

A jelen Információs Összeállítás az ALTEO Nyrt. által kibocsátandó kötvények zártkörű forgalomba hozatalával kapcsolatban készült.

INFORMÁCIÓS ÖSSZEÁLLÍTÁS



az **ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**
mint kibocsátó által kibocsátásra kerülő, ALTEO 2022/II elnevezésű kötvény zártkörű forgalomba
hozatalához

Forgalmazó és Fizető Bank: OTP Bank Nyrt.

2019. május 29.

A jelen információs összeállítás (az „**Információs Összeállítás**”) az ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér u. 1-5.; cégjegyzékszáma: Cg. 01-10-045985) (a „**Kibocsátó**”) által kibocsátandó kötvények zártkörű forgalomba hozatalával kapcsolatban készült.

A jelen Információs Összeállítás kizárólag a kötvényről szóló 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet 8. § (1) bekezdése szerint készített információs célokat szolgáló dokumentum.

A jelen Információs Összeállítás 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. A jelen dokumentumban foglaltak nem minősülnek továbbá ajánlattételnek, illetve értékpapír vásárlásra vagy értékesítésre vonatkozó felhívásnak.

A jelen Információs Összeállítás a Kibocsátó kizárólagos tulajdonát képezi és a Kibocsátó írásbeli jóváhagyása nélkül nem tehető hozzáférhetővé harmadik fél számára. A jelen Információs Összeállításban foglalt adatok a Kibocsátó előzetes írásbeli jóváhagyása nélkül nem másolhatók, terjeszthetők vagy adhatók át harmadik személyeknek, ide nem értve a már nyilvános információkat.

A Kibocsátó nem vállal felelősséget semmiféle költségért vagy kárért, amelyet harmadik fél közvetve vagy közvetlenül szenved el a jelen Információs Összeállítás tartalmán alapuló vagy azzal kapcsolatos tárgyalások, tranzakciós ajánlások, illetve tanácsadói díjak tekintetében.

TARTALOMJEGYZÉK

1.	KOCKÁZATI TÉNYEZŐK.....	6
1.1	A piacra és az iparágra jellemző kockázatok.....	6
1.2	Az ALTEO Csoportra jellemző kockázatok.....	9
1.3	A Kötvényekre vagy a Kötvényekbe történő befektetésre jellemző kockázatok.....	16
2.	FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT.....	18
3.	BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK.....	19
3.1	A Társaság könyvvizsgálója.....	19
3.2	Korábbi könyvvizsgáló személyében bekövetkezett változás.....	19
4.	A KÖTVÉNYEK ÉS A ZÁRTKÖRŰ FORGALOMBAHOZATAL.....	21
4.1	Kötvényfeltételek.....	21
4.2	A zártkörű forgalomba hozatal főbb feltételei.....	22
4.3	A befektetők tájékoztatásának módja:.....	24
5.	KIEMELT PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK.....	25
5.1	Eredménykimutatás.....	25
5.2	Mérleg.....	26
6.	A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA.....	28
6.1	Általános információk.....	28
6.2	A Társaság története, fejlődése és a Társaság üzleti tevékenységének alakulásában bekövetkezett fontosabb események.....	28
6.3	Befektetések.....	45
7.	A TÁRSASÁG ÜZLETI TEVÉKENYSÉGÉNEK ÁTTEKINTÉSE.....	46
7.1	A Társaság küldetése.....	46
7.2	A Társaság stratégiája.....	46
7.3	A Társaság fő tevékenységi területei.....	47
7.4	Megvalósítás és előkészítés alatt álló projektek.....	62
7.5	A Társaság legfontosabb piacai.....	63
7.6	Az ALTEO Csoport versenyhelyzete.....	63
7.7	Környezetvédelmi kérdések.....	68
8.	A TÁRSASÁG SZERVEZETI FELÉPÍTÉSE.....	69
8.1	Az ALTEO Csoport bemutatása.....	69
8.2	A Társaság szervezeti felépítésének bemutatása.....	70
8.3	A Leányvállalatok bemutatása.....	70
9.	KÖZELMŰLTBELI TRENDEK AZ ALTEO CSOPORT PIACAIN.....	89
9.1	KÁT rendszerben értékesített, megújuló alapú villamosenergia-termelés.....	89
9.2	Piaci alapú (a KÁT rendszeren kívül értékesített) energia-termelés.....	92
9.3	Villamosenergia-kereskedelem.....	94

9.4	Földgáz kiskereskedelem.....	96
9.5	Kibocsátási egységek kereskedelme.....	96
9.6	Erőművek és energetikai berendezések üzemeltetése és karbantartása.....	96
9.7	Energetikai vállalkozás és mérnökszolgálat.....	97
10.	NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY –BECSLÉS.....	98
11.	IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ SZERVEK.....	99
11.1	Társaságirányítás.....	99
11.2	Az igazgatási, irányító és felügyelő szervek és vezető állású munkavállalók összeférhetlensége.....	104
12.	TESTÜLETI TAGSÁGGAL KAPCSOLATOS GYAKORLAT.....	105
12.1	Audit Bizottság.....	105
12.2	A belső kontrollok rendszere.....	106
12.3	Nyilatkozat vállalatirányítási gyakorlatról.....	107
13.	A TÁRSASÁG TULAJDONOSI SZERKEZETE.....	108
13.1	Tőkerészesedéssel vagy szavazati joggal rendelkező személyek.....	108
13.2	Részvényesek eltérő szavazati jogai.....	108
13.3	Részvénytulajdon és opciók.....	108
13.4	A Társaság felett közvetett vagy közvetlen tulajdonosi, illetve ellenőrzési jogot gyakorlók bemutatása.....	111
13.5	A Társaság feletti ellenőrzés módosulásához vezető megállapodások bemutatása.....	111
14.	A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE ÉS FORRÁSAIRA, VALAMINT PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK.....	113
15.	HATÓSÁGI, BÍRÓSÁGI ÉS VÁLASZTOTTBÍRÓSÁGI ELJÁRÁSOK.....	114
15.1	Az ALTEO Csoport által indított bírósági, választottbírósági, illetve hatósági eljárások.....	114
15.2	Az ALTEO Csoport által indítandó bírósági, választottbírósági, illetve hatósági eljárások.....	114
15.3	Az ALTEO Csoporttal szemben indított bírósági, választottbírósági, illetve hatósági eljárások.....	114
15.4	Az ALTEO Csoporttal szemben esetlegesen megindításra kerülő bírósági, választottbírósági, illetve hatósági eljárások.....	114
16.	KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK.....	116
16.1	Részvénytőke.....	116
16.2	A Kibocsátó alapszabálya.....	116
16.3	Az ALTEO Csoport tagjainak finanszírozásával kapcsolatos egyes információk.....	116
16.4	Hitelkockázati besorolás.....	118
16.5	További kiegészítő információk.....	118

17.	LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK.....	119
18.	HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI NYILATKOZAT ÉS ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI NYILATKOZAT	120
19.	MEGTEKINTHETŐ VAGY HIVATKOZÁSSAL BEÉPÍTETT DOKUMENTUMOK	121
20.	LÉNYEGES INFORMÁCIÓK.....	123
20.1	A kibocsátásban érintett természetes és jogi személyek érdekeltségei.....	123
20.2	Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása.....	123
20.3	A Kötvényen alapuló kötelezettségek teljesítésének tervezett pénzügyi fedezete	123
21.	DEFINÍCIÓK.....	124
1.	SZÁMÚ MELLÉKLET	135
2.	SZÁMÚ MELLÉKLET	137

1. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

1.1 A piacra és az iparágra jellemző kockázatok

1.1.1 Makrogazdasági tényezők

Az ALTEO Csoport tevékenysége és eredményessége kitett Magyarország és az Európai Unió országai makrogazdasági helyzete alakulásának, különösen a gazdasági növekedés és az ipari termelés, valamint az államháztartás pénzügyi helyzete alakulásának. A makrogazdasági környezet esetleges kedvezőtlen alakulása negatívan hathat az ALTEO Csoport egyes tevékenységeinek jövedelmezőségére.

1.1.2 Jogrendszerből eredő kockázatok

Magyarországon, ahol az ALTEO Csoport tevékenységét jelenleg kifejti, valamint a Társaság egyes stratégiai célországában a jogrendszer relatív fejletlennek tekinthető. Ezekben az országokban az általános közvélekedés szerint a jogszabályok meglehetősen gyakran változnak, a hatóságok, bíróságok döntései esetenként egymásnak ellentmondóak, következtelenek, nehezen értelmezhetőek. Ezen körülmények megnehezíthetik, hogy a Társaság a jogszabályoknak teljes mértékig megfelelően végezze tevékenységét, illetve a Társaságot az eredményességet is érintő választottbírói, peres, nemperes, illetve egyéb jogi jellegű kockázatoknak tehetik ki.

1.1.3 Energiapiaci szabályozás

Az ALTEO Csoport működése és eredményessége nagymértékben függ Magyarország és az Európai Unió energiapiaci szabályozásától és az ilyen szabályok alkalmazásától, ideértve különösen a villamos energia termelésére és a villamosenergia-kereskedelemre, a megújuló energiaforrások hasznosítására, a kogenerációs erőművekben előállított villamos energiára és hőre, a távhőtermelésre és távhőszolgáltatásra, a földgáz-kereskedelemre, valamint a kibocsátási egységek kiosztására és kereskedelmére vonatkozó jogszabályokat, hatósági és bírósági gyakorlatot, a magyar és nemzetközi üzemi, kereskedelmi és működési szabályzatokat és más vonatkozó szabályokat. 2018 során az Európai Unió új energetikai jogszabályokat készített elő „Clean Energy For All Europeans” címmel, amelyek részben már elfogadásra és kihirdetésre kerültek, részben még a jogalkotási folyamatban vannak.

Ezen szabályok változása, az EU-s keretszabályok átültetése jelentősen befolyásolhatja az ALTEO Csoport működését, eredményességét, piaci pozícióját és versenyképességét.

1.1.4 Környezetvédelmi szabályozás

Az ALTEO Csoportra vonatkozó környezetvédelmi szabályozásnak az ALTEO Csoport számára esetleg kedvezőtlen változása többletköltségekkel vagy többlet beruházás-követelményekkel terhelheti az ALTEO Csoportot.

1.1.5 Hatósági árak

Az ALTEO Csoport egyes tagjai olyan tevékenységet végeznek, amelynek árát jogszabályok vagy valamely hatóság (ideértve különösen a MEKH-et, a minisztériumokat és önkormányzatokat) határozza meg vagy maximalizálja. Az ilyen jogszabályban rögzített vagy hatóság által meghatározott árak, továbbá a hatósági árszabályozás tárgyi hatályának változásai jelentősen befolyásolhatják a Társaság, illetve az egyes Leányvállalatok eredményességét és versenyképességét.

1.1.6 CO₂ allokációs rendszer és a CO₂ árak

2013. január 1. napjától megkezdődött az EU ETS harmadik kereskedési időszaka (2013-2020). Ebben az időszakban a kibocsátók – bizonyos kivételekkel – kizárólag árverés útján vagy másodlagos kereskedelmi csatornákon keresztül juthatnak kibocsátási egységekhez. Az ALTEO Csoport egyes erőművei számára a 2013-2020. közötti időszakban évről-évre csökkenő mennyiségű kibocsátási egység térítésmentesen kerül majd kiosztásra a Nemzeti Fejlesztési Minisztérium által közzétett és az Európai Bizottság által jóváhagyott előzetes nemzeti végrehajtási intézkedés alapján.

Az allokációs rendszer, az allokáció szabályainak változása, valamint a kibocsátási jogok árának változása jelentős mértékben befolyásolhatja az ALTEO Csoport működési költségeit és gazdasági eredményeit.

1.1.7 Állami támogatások

Az ALTEO Csoport működése és eredményessége függhet a Magyarországon és az Európai Unió országaiban a megújuló energiaforrások és a kapcsolatos termelt energia hasznosítására, valamint a beruházásra és működésre vonatkozó állami támogatások mértékétől, illetve az állami támogatások jövőbeni alakulásától.

Az Energetikai Állami Támogatásokról Szóló Bizottsági Iránymutatás új keretek közé helyezte az energetikai szektor állami támogatásával szemben támasztott, hazánkban is alkalmazandó EU-s követelményeket. Továbbá 2018 decemberében került elfogadásra az EU-ban a RED2 Irányelv, amelyet a tagállamoknak, így hazánkban is 2021. június 30-ig kell majd átültetnie.

A KÁT rendszer az elmúlt években a működési modellt is érintő változásokon ment keresztül. A KÁT rendszer átfogó újraszabályozását jelentő METÁR 2017. január 1. napjával (egyres elemei 2017. október 21. napjával) lépett hatályba. Az állami támogatási rendszerek, különösképp a KÁT és a METÁR szabályozás változása, vagy a vonatkozó támogatások esetleges megszűnése jelentősen befolyásolhatja a Társaság működését, eredményességét, piaci pozícióját és versenyképességét. A RED2 Irányelv átültetését célzó magyar jogszabályok még nem születtek meg, továbbá a METÁR rendszerben még nem került sor tender kiírására, amelyek esetleges hatása ezért a Társaság árbevételére és eredményességére jelenleg nem ismert.

1.1.8 Adózás

Az ALTEO Csoportra vonatkozó jelenlegi adózási, járulék- és illetékfizetési szabályok a jövőben változhatnak, így különösen nem kizárható, hogy az energiatermelőkre és energiakereskedőkre kivetett különadó mértéke növekedhet, valamint a villamosenergia-szektorban működő vállalkozásokat hátrányosan érintő újabb adók kerülhetnek kivetésre, növelve ezzel az ALTEO Csoport adóterhelését. A vonatkozó adószabályok gyakran és nagymértékben, akár visszaható hatállyal is módosulhatnak, amelynek az ALTEO Csoport árbevételére és eredményességére is hatása lehet.

1.1.9 Technológiai változások

A technológiai újítások nagymértékben növelhetik az energiaipar hatékonyságát, különösen a megújuló energiatermelés területén. A technológiai fejlődés nem csak átalakíthatja az ALTEO Csoport által használt technológiákat, de egyes esetekben teljesen meg is szüntetheti azok alkalmazását. Amennyiben olyan megoldások, technológiák kerülnek előtérbe, amelyekben az ALTEO Csoport nem rendelkezik

megfelelő tapasztalatokkal, vagy amelyekhez nincs hozzáférési lehetősége (szabadalmi védettség miatt vagy egyéb okból), akkor az ALTEO Csoport piacvesztéséhez, árbevételének és jövedelmezőségének csökkenéséhez vezethet. Nem garantálható, hogy az ALTEO Csoport mindig a leghatékonyabb technológiát tudja kiválasztani, beszerezni és a legeredményesebben tudja működtetni.

1.1.10 Versenyhelyzet

Az ALTEO Csoport egyes piacain számos, Európában és Magyarországon is jelentős pozíciókkal és tapasztalatokkal, fejlett technológiával, jelentős kapacitásokkal és pénzügyi erővel rendelkező társaságok, köztük állami vagy önkormányzati tulajdonban és irányítás alatt lévő társaságok is versenyeznek, valamint szállhatnak versenybe a jövőben az ALTEO Csoporttal. A jövőben esetleg megerősödő verseny számottevő, előre nem látható fejlesztéseket, befektetéseket tehet szükségessé, továbbá negatív hatással lehet az ALTEO Csoport szolgáltatásainak áaira vagy növelheti a csoport költségeit, amelyek negatív hatással lehetnek az ALTEO Csoport konszolidált szinten mért eredményességére. A Sinergy Csoport akvizíciójával és integrációjával az ALTEO Csoport versenyhelyzete ugyanakkor jelentősen javult az energetikai beruházások előkészítésében, megvalósításában és üzemeltetésében, valamint karbantartásában jelentkező komoly szakmai tapasztalatoknak és háttérnek köszönhetően.

1.1.11 Finanszírozási kockázat

Az energetikai beruházások és 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 lehetetleníthetik, ideértve a jelen Információs Összeállítás időpontjában már létrejött finanszírozásokat is.

Az ALTEO Csoport hiteleinek nagy része változó kamatlábú hitel és olyan referencia kamatokhoz kötődik, mint a BUBOR vagy EURIBOR. A kamatlábaknak az ALTEO Csoport számára kedvezőtlen változása negatív hatással lehet az ALTEO Csoport eredményességére. A kamatkockázat mérséklésére az ALTEO Csoport kamatfedezeti (IRS) ügyleteket köt. Ezen ügyletek diszkrecionális alapon, az adott gazdasági környezet és hitelkondíciók megvizsgálása után kerülnek megkötésre. Az ügyletekkel lehet mérsékelni a kockázatot, azonban teljes mértékben nem tudja az ALTEO Csoport eliminálni a változó kamatozásból fakadó negatív kockázatokat.

Az ALTEO Csoport hiteleinek egy része külföldi devizában vagy több devizára átválthatóan (*multi-currency*) került felvételre. A hitelek jelentős része természetes módon fedezett külföldi devizában felmerülő árbevétel útján, azonban a devizaárfolyamok az ALTEO Csoport számára kedvezőtlen változása negatív hatással lehet az egyes hitelek törlesztőrészleteire és kamataira, így negatív hatással lehet az ALTEO Csoport eredményességére is.

Az ALTEO jelenlegi kötvényadóssága teljes egészében forintban denominált és zéró kupon vagy fix éves kamatozású kötvényekből áll.

1.1.12 Devizaárfolyamok változása

Az ALTEO Csoport árbevételének jelentős része forintban képződik, de a kiadási oldalon számos, devizabevétellel nem fedezett, devizában teljesítendő, vagy devizaárfolyamtól függő tétel áll (így többek között villamos energia vételára és a földgáz beszerzési ára). Ennek következtében az ALTEO Csoport számára

kedvezőtlen árfolyamváltozás negatív hatással lehet az ALTEO Csoport üzleti tevékenységére és eredményességére.

1.1.13 Nemzetközi piaci események belföldi kereskedelemre gyakorolt hatása

A magyarországi energiaárakat jelentősen befolyásolják a külföldi tőzsdéken kialakuló piaci árak, amelyek jelentős mértékben Magyarországon kívüli gazdasági folyamatok és kereslet-kínálati viszonyok eredményeképpen alakulnak ki. A gazdasági folyamatok és kereslet-kínálati viszonyok alakulása adott esetben negatív hatással lehet az ALTEO Csoport eredményességére.

1.1.14 A földgáz és a villamos energia, illetve a hő ára közötti árrés alakulásának kockázata

A földgáztüzelésű erőművek pénzügyi helyzetét jelentősen befolyásolja a földgáz (beszerzési) ára, illetve az értékesített villamos energia és/vagy hő ára közötti különbség (árrés) alakulása. Amennyiben ez az árrés jelentősen csökkenne, az negatív hatással lehet az ALTEO Csoport üzleti tevékenységére és eredményességére.

1.1.15 Az Egyesül Királyság Európai Unióból történő kilépésével (Brexit) kapcsolatos kockázatok:

Az ALTEO Csoportnak árbevétellel járó tevékenysége, illetve működését érdemben befolyásoló szolgáltatások körében nincsenek közvetlen egyesült királyságbeli ügyfelei vagy szállítói. A Brexit azonban érintheti azokat a piacokat, ahol az ALTEO Csoport is aktív, ily módon közvetetten kihathat az ALTEO Csoport működésére, eredményességére. Annak a lehetősége nem adott az ALTEO Csoport vezetésére számára, hogy a teljes ellátási láncban felmérje a Brexit lehetséges kimeneteleiből fakadó, a Kibocsátót közvetett módon érintő kockázatokat.

1.2 Az ALTEO Csoportra jellemző kockázatok

1.2.1 A növekedés kockázatai

Az ALTEO Csoport üzleti növekedési szakaszban van, amely együtt jár a munkavállalók létszámának, a létesítmények és eszközök számának és értékének a növekedésével. Az ALTEO Csoport 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 Társaság a Leányvállalatai közreműködésével a jelen Információs Összeállításban foglaltak szerint jelenleg is több projekt megvalósítását készíti elő. Ezen projektek megvalósítása, a Társaság szándékán túlmenően, számos egyéb külső tényezőtől függ. Nem garantálható, hogy ezek a projektek ténylegesen megvalósulnak, illetve a jelen Információs Összeállításban foglaltak szerint valósulnak meg, továbbá más jövőbeli projektek megvalósítása akár meg is előzheti vagy helyettesítheti a jelen Információs Összeállítás időpontjában ismert projekteket.

1.2.2 Akvizíciók, projekt- és vállalatfelvásárlások kockázatai

Az ALTEO Csoport üzleti terveit részben már meglévő energetikai projektek akvizíciója és/vagy vállalatfelvásárlások segítségével kívánja megvalósítani. Bár az akvizíciókat mindig a célpont alapos átvilágítása előzi meg, 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.

1.2.3 Erőmű projektfejlesztési és zöldmezős beruházással kapcsolatos kockázatok

Az ALTEO Csoport üzleti terveiben fontos szerepet játszik zöldmezős energetikai beruházások engedélyeztetése és kivitelezése. 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. A kivitelezés időszakában az ALTEO Csoport 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

Az ALTEO Csoport 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 az ALTEO Csoport eredményességére.

1.2.5 Nagyméretű, egyedi projektek

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

1.2.6 Külső beszállítóktól való függőség

Az energetikai beruházások megvalósítása során az ALTEO Csoport nagymértékben függ egyes berendezések szállítóitól, gyártóitól, valamint kivitelezőktől és alvállalkozóktól, ami hatással lehet a beruházások megvalósítására. Az ALTEO Csoport nem minden esetben rendelkezik teljes ellenőrzéssel a berendezések, felszerelések és anyagok fölött. Ha a gyártók, szállítók bármilyen ok miatt nem képesek megfelelő időben, áron és minőségben szállítani az ALTEO Csoport által megrendelt eszközöket, az a beruházások megvalósításának csúszását és többletköltségeket okozhat.

1.2.7 Vevőkockázat

Az ALTEO Csoport árbevételének jelentős része származik kevés számú, de jelentős értékben vásárló vevőktől. Ennek következtében kevés számú vevői szerződés megszerzése vagy elvesztése is jelentős hatással lehet a Társaság jövőbeli árbevételére és eredményességére.

Meghatározó vevői következtében az ALTEO Csoport kitett az ügyfelek nemfizetéséből származó kockázatnak. Amennyiben az ALTEO Csoport valamelyik jelentős vevője nem vagy késedelmesen fizet, akkor az jelentős veszteséget okozhat az ALTEO Csoport számára.

Az ALTEO Csoport határozott idejű szerződésekkel 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 lejáratára előtt megszűnnek.

Az ALTEO Csoport villamos energiát értékesít és távhőszolgáltatást nyújt bizonyos közintézményi felhasználók számára. E felhasználók kérelmére a releváns Leányvállalat köteles meghatározott időszakokra fizetési késedelem miatt történő felmondás alóli mentességet (moratóriumot) biztosítani a jogszabályban meghatározott feltételek fennállása esetén. A moratórium miatt felmerült költségeket a releváns Leányvállalat köteles viselni.

1.2.8 Energiakereskedelem kockázatai

A villamosenergia- és földgázpiaci kereslet alakulása jelentősen befolyásolhatja az ALTEO Csoport bevételeit, eredményességét és stratégiai terjeszkedési terveit.

Az ALTEO Csoport energiakereskedelmi tevékenysége során a portfóliótervezés a fogyasztók adatszolgáltatása és a saját kalkulációja alapján készül. Tervezési hiba vagy a helytelen adatszolgáltatás nem megfelelő beszerzési stratégiát eredményezhet, amelynek utólagos korrekciója veszteségeket okozhat az ALTEO Csoportnak.

A fogyasztói igények rugalmas kiszolgálása érdekében a Társaság nem fedezi le a teljes szerződött mennyiséget, emiatt nyitott pozíciók maradnak, amelyek zárása elsősorban az azonnali (spot) piacon történik. A spot piacokon kialakuló árak előre nem tervezhetőek, azoknak a Társaságra nézve kedvezőtlen változása hátrányosan befolyásolhatja az ALTEO Csoport eredményességét.

A földgáz és villamosenergia-mennyiségek lekötése egyre jelentősebb mértékben a nagy likviditású tőzsdéken történik. Mivel minden nap nagy mennyiségű üzletkötés történik, ezért a termékek árai napi szinten változnak. A napok közötti akár jelentősebb ármozgások a hosszabb ajánlattartású fogyasztói ajánlatadások esetén kockázatot jelenthetnek. Bár az ALTEO Csoport kereskedelmi tevékenységét nagy körültekintéssel végzi, egy esetleges téves üzletkötés az ALTEO Csoport eredményességére jelentős negatív hatással lehet.

1.2.9 Nagykereskedelmi partnerkockázat

Nagykereskedelmi adásvétel esetén, amennyiben a partner nem szállítja vagy 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.

1.2.10 Üzemeltetési kockázatok

Az ALTEO Csoport gazdasági teljesítménye függ a projektek 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) működési paraméterek változása;

- (e) üzemeltetési költségek változása;
- (f) esetleges, termelés során bekövetkezett hibák; és
- (g) külső üzemeltetőktől való függőség.

Az ALTEO Csoport energiatermelő cégei rendelkeznek géptörés és üzemszünet, valamint egyes természeti csapások esetére szóló „*all risk*” jellegű vagyonbiztosításokkal, amelyek fedezetet nyújtanak az ilyen okokra visszavezethető károkra, valamint rendelkeznek az energiatermelő tevékenységgel harmadik személynek okozott károkra fedezetet nyújtó felelősségbiztosításokkal is. 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.

1.2.11 Üzemanyag-kockázat

Az ALTEO Csoport által felhasznált stratégiai üzemanyagok ára a piaci folyamatoknak megfelelően alakul. Nem zárható ki, hogy az ALTEO Csoport által beszerzett üzemanyagok ára a jövőben számottevően növekszik, ami negatívan befolyásolhatja az eredményességét.

Az ALTEO Csoport szénhidrogén-tüzelésű erőművei számára kulcsfontosságú üzemanyagokat (elsősorban földgázt) külső beszállítóktól szerzi be. Az ALTEO Csoport földgáz szállítási megállapodásai az iparágban kialakult gyakorlatot követik. Ennek ellenére nem garantálható, hogy az erőművek tüzeléséhez szükséges üzemanyag minden esetben rendelkezésre fog állni, különösen nem tervezhető, külső események esetén. Az ALTEO Csoport földgáz szállítási megállapodásai – szintén az iparágban kialakult gyakorlattal összhangban – azok időtartamára bizonyos toleranciasávval átvételi (ún. „*take-or-pay*”) kötelezettséget tartalmaznak. Nem zárható ki, hogy a földgázfogyasztás jelentős csökkenése esetén az ALTEO Csoportnak az át nem vett földgáz után akár jelentős mértékű kötbérfizetési kötelezettsége keletkezzen.

1.2.12 Kulcsfontosságú engedélyek és minősítések

Az ALTEO Csoport tagjainak tevékenységei végzéséhez számos engedélyre (így például kiserőművi összevont engedélyre, KÁT engedélyre, valamint környezetvédelmi és vízjogi engedélyekre) van szükségük. Amennyiben ezeket a tanúsítványokat, minősítéseket és engedélyeket visszavonnák, vagy nem hosszabbítanák meg, ez jelentősen korlátozhatja az ALTEO Csoport tevékenységét, ezért jelentős negatív hatást gyakorolhat eredményességére.

1.2.13 Hatósági kockázat

Az adóhatóságon kívül számos más hatóság, így többek között az MNB és a MEKH is jogosult az ALTEO Csoport szabályoknak megfelelő működését ellenőrizni. Az ALTEO Csoport minden tőle elvárható 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 társaságait bizonyos szankciókkal (így bírság, a működés felfüggesztése vagy a működéshez szükséges engedély visszavonása) sújtják.

1.2.14 A saját mérlegkör működtetéséhez kapcsolódó kötelezettségek esetleges nem teljesítésének kockázata

Az ALTEO Energiakereskedő villamosenergia-kereskedelmi tevékenysége részeként saját mérlegkört – az ALTEO Energiakereskedővel szerződéses kapcsolatban álló villamosenergia-felhasználók és villamosenergia-termelők tagságával működő elszámolási szerveződést – működtet, és teljesíti ezzel kapcsolatos, jogszabályban és a villamosenergia-ellátási szabályzatokban rögzített feladatait. Az ALTEO Energiakereskedő saját maga rendelkezik a mérlegkör működtetésével kapcsolatos valamennyi engedéllyel és pénzügyi biztosítékkal, illetve eszközzel és erőforrással, azonban ezek meghibásodása, vagy esetleges hiánya esetén elképzelhető, hogy az ALTEO Energiakereskedő nem tudna eleget tenni mérlegkör-felelősi kötelezettségének, mely esetben az ezzel kapcsolatos károkat, bírságokat viselnie kellene.

Az ALTEO Energiakereskedő mérlegkörü együttműködést tart fenn több mérlegkör-felelőssel. Amennyiben ezek a mérlegkör-felelősök tevékenységüket felfüggesztik vagy megszüntetik, az általuk végzett feladatok átvétele jelentős költségekkel járhat az ALTEO Energiakereskedő részére, illetve amennyiben a mérlegkör-felelősök által elvégzett feladatok átvétele nem oldható meg azonnal problémamentesen, akár jelentős összegű pótdíjfizetési kötelezettséggel járhat.

1.2.15 A Szabályozó Központ működéséből eredő kockázatok

A Szabályozó Központ bevételei nagymértékben függenek a rendszerszintű szolgáltatásokra a MAVIR által időről-időre kiírt pályázatokon való részvétel eredményességétől. Amennyiben a szabályozási környezet változása miatt a Szabályozó Központ nem indulhat a rendszerszintű szolgáltatások körében a tartalékkapacitásokra kiírt pályázatokon, vagy ezeken a pályázatokon nem tud sikeresen részt venni, az jelentősen befolyásolhatja az ALTEO Csoport energiatermelési tevékenységének eredményességét.

1.2.16 Egyes termelőeszközökre vonatkozó vételi jogok

Az ALTEO Csoport egyes termelőeszközeire vonatkozóan harmadik felek vételi joggal rendelkeznek. Amennyiben ezen eszközök 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. Emellett bizonyos esetekben az értékesítésből vesztesége származhat a Társaságnak.

A kazincbarcikai, az ózdi és a tiszaujvárosi fűtőerőművet tulajdonló Leányvállalatok és az adott helyi önkormányzatok között létrejött beruházási és hosszú távú hőszolgáltatási szerződések alapján az önkormányzatok jogosultak a fűtőerőműveket a szerződés lejártakor azok számviteli nyilvántartás szerinti értékén megvásárolni. Amennyiben nem kerülnek meghosszabbításra, a kazincbarcikai és a tiszaujvárosi szerződés 2022-ben, az ózdi szerződés pedig 2020-ban lejár.

A MOM Park épületegyüttes primerenergia-ellátását biztosító és a Sinergy tulajdonában álló energiaközpontra a MOM-Park MFC Kft. vételi joggal rendelkezik a szerződésben meghatározott módszertan szerint számított vételár ellenében.

A TVK Nyrt. (mai nevén MOL Petrolkémia Zrt.) és a Sinergy között a Tisza-WTP üzletrészére vonatkozó vételi jogi szerződés alapján a MOL Petrolkémia Zrt. egyoldalú nyilatkozattal legkésőbb 2027. június 30. napjáig jogosult megvásárolni a Tisza-WTP üzletrészét a szerződésben meghatározott módszertan szerint számított vételár ellenében.

A BC-Therm és a BorsodChem Zrt. között létrejött hőszolgáltatási és kapacitáslekötési szerződés alapján a BorsodChem Zrt. köteles megvásárolni a Sinergytól a BC-Therm üzletrészét könyv szerinti értéken a szerződés lejártakor (várhatóan 2020. december 31.).

A Zugló-Therm és a FŐTÁV Zrt. között létrejött hosszú távú hővásárlási-hőeladási szerződés alapján a szerződés lejártakor (várhatóan 2030. május 31.) a FŐTÁV Zrt. a Zugló-Therm által létesített gázmotoros blokk fűtőerőművet 1 EUR összegért jogosult megvásárolni.

1.2.17 Kulcsfontosságú vezetők és alkalmazottak távozásának kockázata

Az ALTEO Csoport teljesítménye és sikeressége nagymértékben függ vezetői és kulcsfontosságú alkalmazottai tapasztalatától és rendelkezésre állásától. A vezetők és kulcsfontosságú alkalmazottak távozása negatívan befolyásolhatja az ALTEO Csoport működését és eredményességét.

1.2.18 Fennálló adósság megújítása, illetve refinanszírozása

Az ALTEO Csoport a finanszírozási szükségleteit a pénzügyi intézményektől felvett hiteleken kívül részben az ALTEO által zártkörűen, illetve nyilvánosan forgalomba hozott kötvények útján biztosítja. Az ALTEO Csoport a jelen Információs Összeállítás napján 3 725 millió forint névértékű kötvényállománnyal rendelkezik, amelyből 925 millió forint névértékű kötvény állomány lejáratára 2019-ben lesz esedékes.

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. Ezek a körülmények az ALTEO Csoport működésének jövőbeni finanszírozására és pénzügyi helyzetére negatív hatással lehetnek.

1.2.19 Tulajdonosi Csoporthoz fűződő üzleti kapcsolatok

Az ALTEO Csoport a Tulajdonosi Csoport része, és számos üzleti kapcsolat van a két csoport között. Az ALTEO Csoport árbevételének és igénybe vett szolgáltatásainak egy része a Tulajdonosi Csoporttól származik. Nem garantálható, hogy a Társaság vagy ezen vállalkozások tulajdonosi struktúrájának esetleges jövőbeli változása esetén az ALTEO Csoport viszonya ezen vállalkozásokkal változatlan marad. Ezen vevői, finanszírozási és szállítói kapcsolatok esetleges felbomlása negatív hatással lehet az ALTEO Csoport eredményességére, illetve korlátozhatja a jövőbeli finanszírozási lehetőségeit.

1.2.20 Tényleges vállalatcsoporttá minősítés kockázata

Az ALTEO Csoport számos Leányvállalatot foglal magában. Az ALTEO Csoport esetében az egységes üzletpolitika, illetve egyes Leányvállalatok esetében más feltételek fennállásának hiányában uralmi szerződés megkötésére nem került sor és az ALTEO Csoport nem minősül elismert vállalatcsoportnak. Ugyanakkor nem lehet kizárni, hogy egy jogilag érdekelt személy kérelmére a bíróság kötelezi az ALTEO Csoport tagvállalatait az uralmi szerződés megkötésére és a vállalatcsoport bírósági nyilvántartásba vételének kezdeményezésére, illetve bírósági nyilvántartás hiányában is tényleges vállalatcsoportnak minősíti az ALTEO Csoportot. Ilyen esetben egy Leányvállalat esetleges felszámolása esetén a Társaság helytállni lenne köteles a ki nem elégített hitelezők követelése miatt, kivéve, ha bizonyítja, hogy a

fizetéseket nem a vállalatcsoport egységes üzletpolitikája következtében állt be.

1.2.21 Adózás

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. A Társaságnál a NAV 2017-re vonatkozóan átfogó vizsgálatot folytatott le.

Egyes akvizíciós szerződésekben az ALTEO Csoporttal eladóként szerződő felek teljes körű, az adójogi elévüléssel egyező időtartamra szóló szavatosságot vállaltak a céltársaságok ALTEO Csoportba kerülését megelőző időszakok adótartozásainak megtérítése tekintetében. Mindezek mellett sem garantálható azonban, hogy az eladói szavatossággal érintett esetleges megtérítési igények az eladókkal szemben teljes mértékben érvényesíthetők.

1.2.22 Konzolidált és IFRS beszámolók adatainak az MSZSZ szerinti beszámolók adataitól való esetleges eltérése

A Társaság és mindenkor Leányvállalatai az egyes pénzügyi évek tekintetében egyedi, MSZSZ szerinti beszámolót készítenek. A Társaság azonban a 2010. pénzügyi évtől kezdve IFRS sztenderdek szerinti konzolidált beszámolót is készít. A Társaság továbbá 2017-től kezdődően az egyedi beszámolóját is az IFRS szerint köteles elkészíteni. Az egyedi, MSZSZ szerint készített beszámolók egyes adatai, eredményei eltérhetnek az IFRS szerintiektől.

1.2.23 Új erőművi technológiák bevezetésének és használatának kockázata

Az ALTEO Csoport üzleti terveivel összhangban bevezethet a portfólióba olyan technológiákat, amelyek az erőművi portfóliójában eddig nem szerepeltek. Bár az ALTEO Csoport csak kipróbált, referenciákkal bíró technológiákat valósít meg, a technológia előre jelzettől gyengébb működése veszteséget okozhat az ALTEO Csoport számára.

1.2.24 Időjárástól való függőség

Az ALTEO Csoport energiatermelésének egy része (például szélerőművek) és egyes vevők energiaigénye (például hőigények) időjárásfüggő, ezért az időjárás változása jelentős hatással lehet az ALTEO Csoport eredményességére. Az időjárásfüggő energiatermelés esetében az átlagos éves termelésben nem várható jelentős változás, de éven belül, vagy egyes évek között lehetnek eltérések. Az időjárásfüggő energiaigény-változás esetében akár hosszabb változási trendek is kialakulhatnak (például egyre enyhébb telek).

Az időjárásfüggő energiatermelés során a Társaság meteorológiai előrejelzésekre támaszkodva jelzi előre a megtermelt energiamennyiséget. Amennyiben az időjárás nem az előrejelzéseknek megfelelően alakul, a megtermelt energiamennyiség változhat a tervekhez képest, ami veszteséget okozhat az ALTEO Csoportnak.

A Társaság stratégiája, hogy időjárásfüggő, megújuló energiatermelési projekteket továbbra is fejlesszen, ami az időjárástól való függést a jövőben fokozhatja.

1.2.25 Informatikai rendszerek

Az ALTEO Csoport tevékenysége (különösen az erőművek irányítása) informatikai rendszerektől függ. Előfordulhat, hogy az ALTEO Csoport informatikai

rendszereinek nem megfelelő működése vagy biztonsága jelentősen hátrányos következményekkel jár az ALTEO Csoport tevékenységére és eredményességére.

1.2.26 Környezetvédelmi kockázat

Az ALTEO Csoport társaságai tevékenységük során olyan anyagokat használnak, illetve olyan technológiát alkalmaznak, amelyek rendeltetésellenes, a jogszabályoknak vagy a vonatkozó engedélyeknek meg nem felelő használata a környezetet szennyezhetik. Az ALTEO Csoport tagjai rendelkeznek a szükséges környezetvédelmi engedélyekkel, szabályzatokkal, szakértő személyzetük pedig a tevékenység által megkívánt fokozott gondossággal látja el munkáját. Azonban előfordulhat olyan rendkívüli esemény, amely az érintett társaság környezeti kármentesítési kötelezettségét vonhatja maga után, vagy bírság kiszabásához, illetve az érintett társasággal szemben követelések érvényesítéséhez vezethet. Előfordulhat, hogy az ALTEO Csoport biztosításai nem, vagy nem teljes körűen fedezik az ilyen eseményekből eredő károkat és költségeket.

1.2.27 Politikai kockázat

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. Az ilyen intézmények fölött befolyással rendelkező szervek szerződéses megfontolásai eltérhetnek egy racionális, profitorientált piaci szereplő megfontolásaitól, ami a szerződések teljesítése tekintetében kockázatot jelent. Ilyen kockázat elsősorban a távhőtermelési tevékenységet is végző Soproni Erőmű, Kazinc-Therm, Tisza-Therm, Ózdi Erőmű és a Zugló-Therm esetében állhat fenn.

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 Összeállítás 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 Összeállítás 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 piac 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 árfolyamvesztéssel 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 Vagyoni 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 Jegyzési eljárás kockázata

A jegyzési eljárás szabályaiból adódóan aluljegyzés esetén meghiúsulhat a forgalomba hozatal, túljegyzés esetén pedig nincs biztosíték arra, hogy a lejegyezni kívánt Kötvény mennyiség maradéktalanul elfogadásra kerül.

2. FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

Alulírottak, az ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér u. 1-5.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-045985) (a „Társaság”) mint az Információs Összeállításban szereplő információkért felelős személy képviselőre jogosultak, ezennel kijelentjük az alábbiakat.

A jelen Információs Összeállítás elkészítése során a Társaság a tőle elvárható módon törekedett arra, hogy a jelen Információs Összeállítás 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 Összeállításban közölt adatok, adatszoportosítások, 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 Összeállítás 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 Összeállítás 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.


Kelt: Budapest, 2019. május 29.

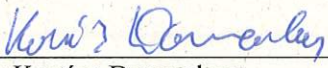
**ALTEO Energiaszolgáltató
Működő Részvénytársaság**

Nyilvánosan

**ALTEO Energiaszolgáltató
Működő Részvénytársaság**

Nyilvánosan


Név: ifj. Chikán Attila László
Beosztás: vezérigazgató


Név: Kovács Domonkos
Beosztás: vezérigazgató-helyettes, M&A és
tőkepiacok

3. BEJEGYZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK

3.1 A Társaság könyvvizsgálója

A Társaság jelenlegi könyvvizsgálója a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-071057; Magyar Könyvvizsgálói Kamarai nyilvántartási száma: 000083). A Társaság könyvvizsgálataért személyében felelős könyvvizsgáló dr. Hruby Attila.

A könyvvizsgáló megbízatása 2019. április 26. napjától a 2019. december 31. napjával végződő üzleti évre vonatkozó beszámolót elfogadó közgyűlési határozat meghozatalának napjáig, de legkésőbb 2020. május 31. napjáig tart.

A Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság és dr. Hruby Attila a Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagjai.

3.2 Korábbi könyvvizsgáló személyében bekövetkezett változás

A Társaság megbízott könyvvizsgálója 2009. július 17. napjától az UNIKONTO Számvitelkutatási Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1092 Budapest, Fővám tér 8. III. em. 333.3; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-073167; Magyar Könyvvizsgálói Kamarai nyilvántartási száma: 001724) volt, amelynek határozott időre szóló megbízása a megbízási idő elteltével megszűnt. A Társaság könyvvizsgálataért személyében felelős könyvvizsgáló a 2009-es üzleti év tekintetében dr. Adorján Csaba volt. Az UNIKONTO Számvitelkutatási Korlátolt Felelősségű Társaság és dr. Adorján Csaba a Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagja.

A 2011-2014-es üzleti évek tekintetében a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1103 Budapest, Kőér utca 2/A. „C” épület; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-867785; Magyar Könyvvizsgálói Kamarai nyilvántartási száma: 002387), illetve Jasper Zsuzsanna személyében felelős könyvvizsgáló az alábbiak szerint volt megbízva a Társaság könyvvizgálatával:

- (i) a 2011-es üzleti év tekintetében 2011. április 30. napjától a 2011. december 31. napjával végződő üzleti évre vonatkozó beszámolót elfogadó közgyűlési határozat meghozatalának napjáig, azaz 2012. április 27. napjáig;
- (ii) a 2012-es üzleti év tekintetében 2012. április 28. napjától a 2012. december 31. napjával végződő üzleti évre vonatkozó beszámolót elfogadó közgyűlési határozat meghozatalának napjáig, azaz 2013. április 29. napjáig;
- (iii) a 2013-as üzleti év tekintetében 2013. április 29. napjától a 2013. december 31. napjával végződő üzleti évre vonatkozó beszámolót elfogadó közgyűlési határozat meghozatalának napjáig, azaz 2014. április 16. napjáig; és
- (iv) a 2014-es üzleti év tekintetében 2014. április 16. napjától a 2014. december 31. napjával végződő üzleti évre vonatkozó beszámolót elfogadó közgyűlési határozat meghozatalának napjáig, azaz 2015. április 24. napjáig.

A 2015-ös üzleti év tekintetében a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság, illetve dr. Hruby Attila személyében felelős könyvvizsgáló megbízatása 2015. április 24. napjától a 2015. december 31. napjával végződő üzleti évre vonatkozó beszámolót elfogadó közgyűlési határozat meghozatalának napjáig, de legkésőbb 2016. május 31. napjáig tartott.

A 2016-os üzleti év tekintetében a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság, illetve dr. Hruby Attila személyében felelős könyvvizsgáló megbízatása 2016. április

19. napjától a 2016. december 31. napjával végződő üzleti évre vonatkozó beszámolót elfogadó közgyűlési határozat meghozatalának napjáig, de legkésőbb 2017. május 31. napjáig tartott.

A 2017-es üzleti év tekintetében a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság, illetve dr. Hruby Attila személyében felelős könyvvizsgáló megbízatása 2017. április 24. napjától a 2017. december 31. napjával végződő üzleti évre vonatkozó beszámolót elfogadó közgyűlési határozat meghozatalának napjáig, de legkésőbb 2018. május 31. napjáig tartott.

A 2018-as üzleti év tekintetében a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság, illetve dr. Hruby Attila személyében felelős könyvvizsgáló megbízatása 2018. április 20. napjától a 2018. december 31. napjával végződő üzleti évre vonatkozó beszámolót elfogadó közgyűlési határozat meghozatalának napjáig, de legkésőbb 2019. május 31. napjáig tartott.

4. A KÖTVÉNYEK ÉS A ZÁRTKÖRŰ FORGALOMBAHOZATAL

4.1 Kötvényfeltételek

A Kötvény kibocsátója:	ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a „Társaság”)
A Kötvény neve:	ALTEO 2022/II
A Kötvény ISIN-kódja:	HU0000359005
Kibocsátott össznévérték (Össznévérték):	legfeljebb 1.686.990.000,- Ft, azaz egymilliárd-hatszáznyolcvankilencmillió-négyszázharminc ezer forint
A Kötvény névértéke:	1 darab Kötvény névértéke 10.000,- Ft, azaz tízezer forint
A Kötvények darabszáma:	168.699 darab
A Kötvény típusa:	Névre szóló, dematerializált úton előállított kötvény
Kibocsátás/forgalomba hozatal napja:	2019. június 7.
A Kötvény futamideje:	2019. június 7. - 2022. június 7.
A Kötvény lejáratának napja:	2022. június 7.
Tőketörlesztés:	<p>Egy összegben a kötvény lejáratának napján, 2022. június 7. napján esedékes. A tőke az esedékesség napján, vagy ha az nem banki Munkanap, az azt követő banki Munkanapon kerül kifizetésre banki átutalással a Befektető, illetve a mindenkori kötvénytulajdonos által megadott számú bankszámlára.</p> <p>A Kötvényfeltételekben a Munkanap olyan napot jelent, amely egyszerre:</p> <ul style="list-style-type: none">(i) olyan nap, amelyen kereskedelmi bankok fizetési műveleteket végeznek, és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára Budapesten; és(ii) olyan nap, amikor a KELER pénzáttalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre.
Kamatozás:	Zéró kupon kötvény, lejáratkor névértéket fizet.
Felelősség:	A kötvényen alapuló kötelezettségeinek teljesítéséért a Kibocsátó teljes vagyonával felel. A kötvényen alapuló követelések nem évülnek el.
A Kötvény átruházhatósága:	A Kötvény szabadon átruházható.

A Kötvényhez fűződő jogok:	A Társaságnak a Kötvényekből származó kötelezettségei a követelések kielégítésének rangsorában a csődeljárásról, és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény 57. § (1) f) pont szerinti „egyéb követelések”-nek minősülnek.
A kötvény összegének visszafizetését és a kamat megfizetését biztosító kötelezettségvállalások:	A Kötvényen alapuló kötelezettségeinek teljesítéséért a Társaság kötelezettséget vállal és ezért teljes vagyonával és jövőbeni nyereségével szavatol.
A Kibocsátó határozata a Kötvény kibocsátásának jóváhagyásáról:	Az Igazgatóság 1/2019 (V.29.) számú határozata.
A Kötvény kibocsátásának célja:	A Kötvény kibocsátásának elsődleges célja a Kibocsátó 2019. évben lejáró „ALTEO 2019/I” elnevezésű kötvényeinek refinanszírozása. A Társaság a Kötvények kibocsátásából befolyó pénz egy részét az „ALTEO 2019/I” kötvények (ISIN azonosító HU0000355144) visszavásárlására fordítja a Kötvények forgalomba hozatalának napján. Emellett, a bevont forrásokat részben energetikai projektekbe való befektetések finanszírozására, valamint általános vállalatfinanszírozási célokra használja.
Visszaváltásra vonatkozó rendelkezése:	A Kötvény lejárat előtti visszaváltására nincs lehetőség.
Visszavásárlásra vonatkozó rendelkezések:	A Kötvények forgalomba hozatalát követően a Kibocsátó jogosult Kötvényeket vásárolni. A visszavásárolt Kötvények esetleges érvénytelenítéséről, törléséről saját hatáskörben a Kibocsátó dönt.
Speciális rendelkezések:	Nincsenek.
Irányadó jog:	Magyar jog

4.2 A zártkörű forgalomba hozatal főbb feltételei

A forgalomba hozatal módja:	A Kötvény forgalomba hozatala a Tpt. 14. §-a szerinti zártkörű forgalomba hozatal útján történik.
A Forgalmazó és Fizető Bank neve és székhelye:	OTP Bank Nyrt. 1051 Budapest, Nádor u. 16.
A Kötvények kibocsátási/forgalomba hozatali árfolyama:	A névérték 88,9158 százaléka (négy tizedes jegyig kerekítve)

A jelen Információs Összeállítás az ALTEO Nyrt. által kibocsátandó kötvények zártkörű forgalomba hozatalával kapcsolatban készült.

- A jegyzési időszak:** 2019. június 6. napján 09:00 órától 12:00 óráig terjedő időszak.
- A jegyzés helye és módja:** OTP Bank Nyrt., mint Forgalmazó
Treasury Back Office Osztálya
1131 Budapest, Babér utca 9.
e-mail: TreasuryBackOfficeSec@otpbank.hu
- Jegyzés feltételei:**
- (i) Jegyzési ajánlat az Információs Összeállításban foglaltak szerint kitöltött és cégszerűen aláírt jegyzési ív (formanyomtatvány, az Információs Összeállítás 2. számú melléklete) útján személyesen vagy elektronikus formában, minősített elektronikus aláírással ellátott elektronikus okirat formájában tehető a Jegyzési időszak alatt a Jegyzés helyén.
 - (ii) Tekintettel a dematerializált előállítási formára, jegyzési ajánlat csak olyan személytől fogadható el, aki előzőleg értékpapírszámla vezetésre szerződést kötött és a jegyzési íven a számlavezető azonosító adatait és értékpapírszámlája számát feltüntette.
 - (iii) A jegyzés csak akkor érvényes, ha az ahhoz kapcsolódóan teljesítendő ellenérték a jegyzési ív fenti (i) pont szerinti benyújtásával egyidejűleg, de legkésőbb 2019. június 7. napján délelőtt 10:00 óráig pénzben átutalásra és jóváírásra kerül az OTP Bank Nyrt. által vezetett, az Információs Összeállításban meghatározott 11794008-24019583 számú elkülönített letéti számlán.
- Jegyzésre elkülönített letéti számla száma:** A Kibocsátó Forgalmazónál vezetett elkülönített letéti számlájának száma: 11794008-24019583
- Aluljegyzés/túljegyzés:** A Kibocsátó a megnevezett Össznévértéknél alacsonyabb összegű jegyzést és túljegyzést saját hatáskörben meghozott döntése alapján elfogadhat.
- Allokáció:** *Túljegyzés esetén* a Kibocsátó dönthet a jegyzések teljes vagy részleges elfogadásáról. Ha a Kibocsátó nem fogadja el teljes mértékben a jegyzéseket, akkor allokációra kerül sor a jegyzésarányosság elve alapján,
- A Kötvények jóváírása:** A Kötvények, megkeletkeztetésüket követően a Kötvényjegyző jegyzési íven megjelölt értékpapírszámláján kerülnek jóváírásra a kibocsátás napján.
- A kötvényvásárlók tervezett köre:** A Kötvények belföldi, a Tpt. 5. § (1) bekezdésének 92. pontja szerinti minősített befektetőnek minősülő személy részére kerülnek közvetlenül felajánlásra. A potenciális Kötvényjegyzőket a Kibocsátó közvetlenül keresi meg jegyzési ajánlattétel céljából.

Bejelentési kötelezettség: A Kibocsátó a Zártkörű Forgalomba hozatalt a Tpt. 17. § (1) szerint az MNB felé a forgalomba hozatali eljárás lezárását követő 15 napon belül bejelenti. A Kibocsátó a 24/2008 (VIII. 15.) PM rendelet szerint a Kötvény zártkörű forgalomba hozatalának tényét a Tpt. vonatkozó rendelkezéseinek megfelelően közzéteszi.

Tőzsdei bevezetés, árjegyzés: A Kibocsátó a Kötvények jóváírásától számított legkésőbb 90 napon belül kezdeményezi a Kötvények bevezetését a Budapest Értéktőzsdére
A Kibocsátó és a Forgalmazó szándékában áll megállapodni arról, hogy a Kötvények BÉT-re történő bevezetését követően a Forgalmazó, mint árjegyző a Kötvények tekintetében, azok futamideje alatt – külön megállapodásban rögzített feltételekkel – kétoldali árjegyzési tevékenységet lát el (árjegyzés).

Speciális rendelkezések: Nincsenek.

Irányadó jog: Magyar jog

4.3 A befektetők tájékoztatásának módja:

A Kibocsátó a szabályozott információkra vonatkozó hirdetményeit a www.alteo.hu című honlapján, a BÉT <http://bet.hu> című honlapján és az MNB által üzemeltetett <https://kozzetetelek.mnb.hu/> című honlapon jelenti meg, illetve ha vonatkozó jogszabály kifejezetten így rendelkezik, akkor a Kibocsátó hirdetménye közzétételre kerül a Céggazdasági Közlönyben is.

A Kibocsátó a rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségei alá eső információkat a fentiek mellett a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet rendelkezései szerint egy honlappal rendelkező média szerkesztőségének is megküldi.

A Kibocsátó a Kötvénnyel kapcsolatban a Befektetőknek címzett értesítéseket és dokumentumokat a Befektetők által a jegyzési íven megjelölt e-mail címre küldött elektronikus üzenet útján közli a Befektetőkkel. Bármely értesítést vagy dokumentumot, amelyet a Kibocsátó a Kötvénnyel kapcsolatban a Befektetőknek ad, küld vagy továbbít, azt:

- a) akkor kell kézbesítettnek tekinteni, ha nem érkezett hibaüzenet az üzenetküldés sikertelenségéről.

5. KIEMELT PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

Az Információs Összeállítás jelen fejezetében lévő kiemelt pénzügyi információkat az Információs Összeállítás 19. fejezete szerint hivatkozással beépített pénzügyi beszámolókkal és az azokhoz fűzött megjegyzésekkel, valamint az Információs Összeállítás 1. „Kockázati tényezők” című fejezetében bemutatott kockázati tényezőkkel együtt ajánlott figyelembe venni. A jelen fejezet együtt értelmezendő továbbá az Információs Összeállítás 7. „A Társaság üzleti tevékenységének áttekintése” című fejezetében foglalt információkkal.

A Társaság felhívja a figyelmet, hogy az Információs Összeállítás 7. „A Társaság üzleti tevékenységének áttekintése” fejezetében és a jelen fejezetben szereplő bizonyos adatok eltérő számviteli módszertant alkalmaznak, ezért az Információs Összeállítás 7. „A Társaság üzleti tevékenységének áttekintése” fejezetében és a jelen fejezetben szereplő bizonyos adatok nem egyeznek meg teljes mértékben.

A Társaság IFRS szerinti auditált, konszolidált, újramegállapított 2017. és az auditált, konszolidált 2018. éves jelentéseinek kiemelt pénzügyi információi az alábbiak.

5.1 Eredménykimutatás

Konszolidált Eredménykimutatás				
	2018.12.31	2017.12.31	Változás mFt	Változás %
<i>adatok m Ft-ban</i>	Auditált	Auditált, újramegállapított	előző évhez képest	előző évhez képest
Árbevételek	18 686	18 389	297	2%
Anyagjellegű ráfordítások	-14 264	-14 606	342	-2%
Személyi jellegű ráfordítások	-2 507	-2 154	-353	16%
Értécsökkenési leírás és amortizáció	-730	-572	-158	28%
Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó	-147	305	-452	N/A
Működési Eredmény	1 038	1 362	-324	-24%
Nettó pénzügyi eredmény	-232	-329	97	-29%
Adózás előtti eredmény	806	1 033	-227	-22%
Jövedelemadó ráfordítás	-276	-118	-158	134%
Nettó eredmény	530	915	-385	-42%
<i>Ebből az anyavállalat tulajdonosainak</i>	511	913	-402	-44%
<i>Ebből a kisebbségi részesedésnek</i>	19	2	17	850%
EPS alapértéke (Ft/részvény)	32,72	58,38	-25,66	-44%
EPS hígított értéke (Ft/részvény)	31,17	55,64	-24,47	-44%
EBITDA*	1 801	1 935	-134	-7%

Az ALTEO Csoport árbevétele 18,7 Mrd Ft volt 2018-ban, amely 2%-kal magasabb, mint 2017 hasonló időszakában volt. Az árbevétel növekedésének elsődleges oka az energiakiskereskedelmi szegmens piacszerzése, illetve a 2017-hez képest megnövekvő értékesítési átlagárak voltak. Ezt mérsékelte az Energetikai vállalkozások és szolgáltatások szegmens csoporton belüli kivitelezési fókusz, illetve hogy három, kötelező átvételi rendszerben termelő szélenergia 2018. első félévének végére megtermelte a rendszerben

termelhető maximális mennyiséget, így azok már piaci áron, alacsonyabb árbevétel mellett értékesítik termelésüket.

Az anyagjellegű ráfordítások változása nem volt jelentős, amely két ellentétes hatásnak köszönhető. Az Energiakiskereskedelem-szegmens megnövekedett piaci részesedése miatt a beszerzett villamos-energia értéke is növekedett, melyet mérsékelnek a Zugló-Therm konszolidációja által nem harmadik félnek fizetett díjak.

Az Egyéb bevételek, ráfordítások előző évhez képest jelentős eltérése elsősorban három tétel hatása. 2017 hasonló időszakában 330 M Ft terhes szerződésekre képzett céltartalék került feloldásra. Az erőművek által kötelezően beszerzendő CO₂ kvóta ára jelentősen növekedett (-325 M Ft), valamint az ALTEO Csoport sikeresen megállapodott egy hosszú távú szerződéshez kapcsolódó visszamenőleges elszámolásról (+264 M Ft).

A Nettó pénzügyi eredmény javulása elsősorban a lízingköveteléseken és egyéb, devizában számlázott tranzakciókon realizált árfolyam-különbözet és a periódus végi átértékelések okozta nem realizált árfolyam nyereség következménye. Összességében 30%-kal csökkent a nettó pénzügyi veszteség előző év hasonló időszakához képest.

Az ALTEO Csoport eredményességének mérésére a Társaság vezetésének véleménye szerint leginkább alkalmas (a pénzügyi tételektől, adófizetéstől, értékcsökkenéstől és a nem szisztematikus csökkenéstől - jellemzően: értékvesztés - tisztított) eredménykategória, azaz az EBITDA 7%-kal csökkent 2018 évben 2017 évhez képest, amely így 1.801 M Ft-os értéket mutat szemben a 2017. évben kimutatott 1.935 M Ft-os értékkel.

5.2 Mérleg

Konzolidált Mérleg				
	2018.12.31	2017.12.31	Változás	Változás
<i>adatok millió Ft-ban</i>	Auditált	Auditált, újramegállapított	millió Ft	%
Befektetett eszközök	13 716	7 546	6 170	82%
Forgóeszközök	9 143	9 106	37	0%
<i>ebből pénzeszközök</i>	<i>2 561</i>	<i>2 826</i>	<i>- 265</i>	<i>-9%</i>
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	22 859	16 652	6 207	37%
Saját tőke	5 145	5 119	26	1%
Hosszú lejáratú kötelezettségek	9 130	6 255	2 875	46%
<i>ebből hitelek, kölcsönök, kötvények, lízing</i>	<i>8 173</i>	<i>5 382</i>	<i>2 791</i>	<i>52%</i>
Rövid lejáratú kötelezettségek	8 584	5 278	3 306	63%
<i>ebből hitelek, kölcsönök, kötvények, lízing</i>	<i>1 597</i>	<i>547</i>	<i>1 050</i>	<i>192%</i>
SAJÁT TŐKE és KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	22 859	16 652	6 207	37%

A **Befektetett eszközök** állománya 2018 december 31-én 82%-kal, 6.170 eFt-tal haladta meg a 2017. december 31-én kimutatott értéket. Ennek oka, hogy 2018-ban folytatódott a beruházások, befektetések tőkeigényes szakasza. A 2017-ben megkezdett, és egyes esetekben be is fejezett, valamint a folyamatban lévő befektetési és beruházási projektek együttes, teljes befektetési nagyságrendje (saját erő + projekthitel) meghaladja a 11 Mrd Ft-ot.

A **Forgóeszközök** állománya lényegében nem változott 2018-ban.

A **Saját tőke** 1%-os növekedését a kifizetett osztalék és a visszavásárolt részvények okozta csökkenést meghaladó időszakai eredmény okozta.

A **Kötelezettségek** jelentős mértékben növekedtek, mivel az új projektek kapcsán a banki finanszírozások első ütemei lehívásra kerültek, illetve a Zugló-Therm Kft. akvizíciója kapcsán a társaság banki hitele is az ALTEO Csoport könyveiben kerül kimutatásra, amelynek hatására az ALTEO Csoport hitelállománya emelkedett. A rövid lejáratú hitelek növekedését elsősorban a 2019-ben esedékes kötvények átsorolása okozta (982 M Ft). A kötelezettségek növekedésének további oka a projektekhez kapcsolódó, tárgydíszakot követően esedékes számlák összege.

6. A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA

6.1 Általános információk

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 cégbejegyzésének helye, időpontja	Magyarország 2008. április 28.
A Társaság cégjegyzékszám	Cg. 01-10-045985
A Társaság tevékenységnek időtartama	határozatlan
A Társaság jogi formája	nyilvánosan működő részvénytársaság
A Társaság működésére irányadó jog	magyar
A Társaság alaptőkéje	242.328.425,- Ft
Hatályos Alapszabály kelte	2019. május 13.
A Társaság fő tevékenysége	Mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás
Üzleti év	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye	A Társaság a szabályozott információkra vonatkozó hirdetményeit a www.alteo.hu című honlapján, a BÉT http://bet.hu című honlapján és az MNB által üzemeltetett https://kozvetetelek.mnb.hu/ című honlapon jelenti meg, illetve ha vonatkozó jogszabály kifejezetten így rendelkezik, akkor a Társaság hirdetménye közzétételre kerül a Céglönyben is. A Társaság mint kibocsátó a rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségei alá eső információkat a fentiek mellett a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet rendelkezései szerint egy honlappal rendelkező média szerkesztőségének is megküldi.

6.2 A Társaság története, fejlődése és a Társaság üzleti tevékenységének alakulásában bekövetkezett fontosabb események

6.2.1 Indulás (2008-2010)

A Társaságot magánbefektetők 2008-ban alapították, amely nagy hatásfokú kogenerációs és megújuló energiaforrásokra támaszkodó termelői portfólió kialakításával és folyamatos bővítésével szolgálta ki egyre bővülő villamosenergia-felhasználói ügyfélkörét.

2008

- (a) A Társaság 2008. március 19. napján alakult 50 millió forint jegyzett tőkével, fő tevékenységként villamosenergia-termelést megjelölve.
- (b) A Társaság összesen 9 millió forint értékben beszerezte a villamosenergia-kereskedelmi tevékenység elindításához szükséges eszközöket, továbbá villamosenergia-kereskedelmi engedélyt szerzett a MEKH-től.
- (c) A Társaság összesen 1 millió forint tőkebefektetéssel megalapította az ALTEO-Depóniát és az ALTEO-Agriát.

2009

- (a) A Társaság 2009. január 1. napján elindította villamosenergia-kereskedelmi tevékenységét.
- (a) A Társaság befolyást szerzett a termálvizekben oldott hulladékgáz energetikai hasznosításával foglalkozó HIDROGÁZ-ban. Ezen keresztül a szaktudáson és a regionális kapcsolatokon kívül a HIDROGÁZ a tiszaföldvári, valamint a kisújszállási hulladékgázt hasznosító gázmotoros kiserőműveivel bővítette az ALTEO Csoport portfólióját.
- (b) A Társaság 2009 nyarán megkezdte az E.ON Energiatermelő Kft. által üzemeltetett győri és soproni hőerőművek akvizíciós célú átvilágítását. A két erőmű cégjogi átalakulással, Győri Erőmű és Soproni Erőmű néven kivált az E.ON Energiatermelő Kft.-ből, és e két céget vásárolta meg 2009. december 31. napján a Társaság tulajdonában álló két projektársaság.
- (d) A Társaság megalapította az ALTEO-Arrabonát és az ALTEO-Sopront, majd összesen 439 millió forint összegben tőkét emelt a két társaságban a győri és soproni erőművek akvizíciójának végrehajtása érdekében.
- (e) A Társaság 54,9 millió összegű tőkeemelést hajtott végre az ALTEO-Agriában és 66,3 millió összegű tőkeemelést hajtott végre az ALTEO-Hidrogázban. Az ALTEO-Agria a tőkeemelés összegét az Agria Parkban található gázmotoros beruházáshoz, az ALTEO-Hidrogáz pedig egy nádudvari termálmétán projekt előkészítésére fordította.

2010

- (a) A Társaság tovább bővítette megújuló energiaforrást hasznosító erőmű portfólióját a nyíregyházi és debreceni hulladéklerakó területén depóniagáz energetikai hasznosításával foglalkozó CIVIS és EXIM akvizíciója révén. A tranzakciók értéke nagyságrendileg 175 millió forint volt.
- (b) Az ALTEO-Agria nagyságrendileg 180 millió forint összegű zöldmezős beruházással kiserőművet létesített az egi AGRIA Parkban, amely 2010. III. negyedévében kezdte meg működését.

- (c) A Társaság 90 millió forint összegben tőkét emelt a HIDROGÁZ-ban. A HIDROGÁZ a tőkeemelésből befolyt összeget a tőkeszerkezetének rendezésére és tulajdonosi kölcsönök visszafizetésére használta fel.
- (d) A Társaság 183 millió forint összegben tőkét emelt a Soproni Erőműben, amelyből a Soproni Erőmű a modernizáló beruházását finanszírozta.
- (e) A Társaság az ALTEO-Depónián keresztül 28 millió forint összegben tőkét emelt a CIVIS-ben, valamint 16 millió forint összegben az EXIM-ben. A tőkeemelésből befolyt összegeket a CIVIS és az EXIM a kúthálózataik fejlesztésére és biztosítéki számláinak feltöltésére használta fel.
- (f) A Többségi Tulajdonos 317 millió forint összegű tőkeemelést hajtott végre a Társaságban, amelyet a Társaság a fent említett, 2010-ben az egyes Leányvállalatoknál végrehajtott tőkeemelésekre fordított.

6.2.2 Tevékenység diverzifikálás (2011-2014)

2011-től a Társaság tovább bővítette villamosenergia-termelői kapacitásait időjárásfüggő megújuló energiaforrást használó erőművekkel, valamint korszerűsítő beruházásokkal javította a meglévő földgáz-tüzelésű erőművek hatékonyságát. A Társaság továbbá kiegészítette tevékenységét az energetikai szolgáltatásokkal, és előkészületeket tett a földgáz-kereskedelmi tevékenység megkezdéséhez.

2011

- (a) A Társaság 1 millió forint összegű akvizíció révén megszerezte az ALTEA-t, amely energetikai szolgáltatásokkal foglalkozik.
- (b) A Társaság 55 millió forint összegű tőkeemelést hajtott végre a Győri Erőműnél. A Győri Erőmű, többek között a tőkeemelésből befolyt összeg felhasználásával, hatékonyságjavító és kapacitásbővítő beruházást hajtott végre összesen nagyságrendileg 490 millió forint értékben. A Győri Erőmű a beruházást a tőkeemelésen kívül saját forrásból és beruházási hitelből finanszírozta.
- (c) A Társaság 40,42 millió forint összegű tőkeemelést hajtott végre a CIVIS-nél, amelynek célja a CIVIS tőkeszerkezetének rendezése volt.
- (d) A Társaság 67,73 millió forint összegű tőkeemelést hajtott végre az ALTEO-Agriánál, amelyet az ALTEO-Agria a beruházás során felvett tulajdonosi hitelek visszafizetésére fordított.
- (e) A Társaság 25 millió forint összegű befektetéssel megalapította az ALTEO Energiakereskedőt.
- (f) A Társaság zártkörű részvénykibocsátás keretében tőkeemelést hajtott végre, amelynek keretében a Többségi Tulajdonos 85 millió forint összegű tőkét bocsátott a Társaság rendelkezésére a Leányvállalatok beruházásainak finanszírozására.
- (g) A Társaság az üzleti tevékenységének kiterjesztése céljából 2011-ben kötvények nyilvános forgalomba hozatalát határozata el. A Társaság a kötvényprogram alapján összesen 571.040.000 forint értékben hozott forgalomba kötvényeket.

2012

- (a) A Társaság 2012 januárjában, a 2011-es kötvényprogram keretein kívül, „ALTEO 2014/i.” elnevezéssel zártkörű kibocsátás keretében nem kamatozó zéró kupon kötvényeket bocsátott ki összesen 500 millió forint értékben.
- (b) Az ALTEO Energiakereskedő megkapta a földgáz-kereskedelmi működési engedélyt a MEKH-től. (Az ALTEO Energiakereskedő a felhasználók ellátására irányuló kiskereskedelmi tevékenységét előre láthatóan a 2016. október 1. napjával kezdődő gázévben kezdi meg.)
- (c) A Társaság megvásárolta a szélerőműveket üzemeltető WINDEO-t és VENTEO-t a Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft-től. A Társaság a nagyságrendileg 3 milliárd forint értékű akvizíciót részben önerőből, részben bankkölcsönből finanszírozta.
- (d) A Társaság 106,55 millió forint összegű tőkeemelést hajtott végre a WINDEO-nál a felvásárlás során felmerülő tranzakciós költségek (például egyszeri banki költségek) finanszírozására.
- (e) A Társaság 25 millió forint összegű tőkeemelést hajtott végre az EXIM-nél, illetve 16 millió forint összegű tőkeemelést hajtott végre a CIVIS-nél, amelynek célja új gáznyerő kutak fúrása volt.
- (f) A Társaság 2012. október 3. napján zártkörű részvénykibocsátással tőkeemelést hajtott végre, melynek keretében a Többségi Tulajdonos 310 millió forint összegű tőkét bocsátott a Társaság rendelkezésére a jövőbeli növekedés biztosítása céljából.

2013

- (a) A Társaság 5 millió forint saját tőkével megalapította az ALTSOLAR-t.
- (b) A Társaság 5 millió forint saját tőkével megalapította a SUNTEO-t.
- (c) A Társaság adásvétel jogcímén megszerezte a szélerőművet üzemeltető E-WIND-et. A tranzakció értéke nagyságrendileg 600 millió forint volt.
- (d) A Társaság a 20 millió forint összegű tőkeemelést hajtott végre a CIVIS-nél, amelynek célja a CIVIS tőkeszerkezetének rendezése volt.
- (e) A Győri Erőmű jegyzett tőkéjét a Társaság 85 millió forintról 68.310.000 forintra leszállította. A tőkeleszállítás kapcsán a Győri Erőmű mintegy 178 millió forint értékű saját tőke leszállítást hajtott végre és teljesített a Társaság felé.

2014

A Társaság zártkörűen, illetve nyilvánosan kötvényeket hozott forgalomba az alábbiak szerint:

- (i) „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;
- (ii) „ALTEO 2017/II”: nyilvánosan forgalomba hozott, 6,50%-os éves fix kamatozású kötvény, futamideje 3 év 2 hónap, lejárat: össznévértéke 1.483.690.000,- Ft, BÉT-re bevezetve. ISIN kód: HU0000354956;
- (iii) „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; és
- (iv) „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.

A kötvénykibocsátáson keresztüli tőkebevonás célja elsősorban a Társaság tőkestruktúrájának optimalizálása és ezzel összhangban az elkövetkező időszak befektetési céljainak részbeni, a tulajdonosi és banki finanszírozást kiegészítő finanszírozása, illetve a korábban kibocsátott kötvények refinanszírozása volt.

6.2.3 Dinamikus növekedés, a Sinergy felvásárlása (2015-től)

2015-ben a Társaság a Sinergy Csoport akvizíciójával és integrációjával jelentősen javította versenyhelyzetét az ALTEO Csoport piacain, különösen a Sinergy Csoportnak az energetikai beruházások előkészítésében, megvalósításában és üzemeltetésében, valamint karbantartásában jelentkező komoly szakmai tapasztalatainak és hátterének köszönhetően. Az integrációval egy olyan vállalkozáscsoport jött létre, amely egyedülálló hatékonysággal képes az ügyfelek részére komplex energetikai szolgáltatásokat nyújtani az energiatermelési és energiakereskedelmi piac teljes vertikumában a tervezéstől a termelésen és üzemeltetésen át az energiaértékesítésig.

2015

- (a) A Társaság 2015. május 4. napján lezárta a Sinergy törzstőkéjének 100%-át megtestesítő üzletrészek megvásárlásával kapcsolatban 2014. december 3. napján megkezdett akvizíciós folyamatot, és a Sinergy egyedüli tagja lett. A tranzakció értéke nagyságrendileg 900 millió forint volt.

A Sinergy megvásárlásával a Társaság a Sinergy alábbi leányvállalataiban is közvetett részesedést szerzett:

- (i) Balassagyarmati Biogáz Erőmű Korlátolt Felelősségű Társaság (100%)
- (ii) BC-Therm Energiatermelő és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (100%)
- (iii) Kazinc-BioEnergy Korlátolt Felelősségű Társaság (100%)
- (iv) Kazinc-Therm Fűtőerőmű Korlátolt Felelősségű Társaság (100%)

- (v) Ózdi Erőmű Távhőtermelő és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (100%)
- (vi) Sinergy Energiakereskedő Korlátolt Felelősségű Társaság (100%)
- (vii) Tisza-BioEnergy Korlátolt Felelősségű Társaság (100%)
- (viii) Tisza BioTerm Korlátolt Felelősségű Társaság (60%)
- (ix) Tisza-Therm Fűtőerőmű Korlátolt Felelősségű Társaság (100%)
- (x) Tisza-WTP Vízelőkészítő és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (100%)
- (xi) Zugló-Therm Energiaszolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (49%).

A Sinergy a beruházásait jellemzően a fent említett leányvállalatok (projekttársaságok) útján valósította meg. A beruházások során megvalósult létesítményekből a Sinergy közvetlen tulajdonában álló Leányvállalatok villamos energiát és hőenergiát értékesítenek, illetve egyes esetekben rendelkezésre állási díj ellenében bocsátják az ügyfelek rendelkezésére a saját tulajdonú eszközeiket. A létesítményeket a Sinergy üzemelteti. A Sinergy leányvállalatai által megvalósított beruházásokat az alábbi táblázat tartalmazza:

Beruházás	Beruházó	Beruházás éve
MOM Park, Budapest	Sinergy	2000
Tiszaújvárosi fűtőerőmű, Tiszaújváros	Tisza-Therm	2002
Kazincbarcikai fűtőerőmű, Kazincbarcika	Kazinc-Therm	2002
TVK vízelőkészítő, Tiszaújváros	Tisza-WTP	2003
Füredi úti fűtőerőmű, Budapest	Zugló-Therm	2005
Ózd erőmű, Ózd	Ózdi Erőmű	2005
BorsodChem gőzkazán, Kazincbarcika	BC-Therm	2009
Biomassza kazán, Tiszaújváros	Tisza BioTerm (KEOP támogatás: 65 millió forint)	2012
Felsődobszai vízerőmű rekonstrukciója, Felsődobszá	Sinergy (KEOP támogatás: 376 millió forint)	2013

A távhőtermelésben résztvevő villamosenergia-termelő egységek 2011-ben kikerültek a KÁT rendszerből. A hatékony villamos energia értékesítés érdekében a Sinergy szabályozó központot alakított ki, majd a villamos energia kereskedelmi tevékenység végzése céljából 2013-ban megalapította a Sinergy Energiakereskedő-t. A Szabályozó Központ az akkreditációt követően 2013. január óta rendszerszintű szolgáltatásokat nyújt a MAVIR részére.

A Sinergy, illetve annak leányvállalatai továbbá idegen tulajdonú energetikai létesítmények üzemeltetését és karbantartását is végzik,

valamint energetikai vállalkozási és egyéb energetikai szolgáltatási tevékenységet is végeznek.

- (b) A Társaság a Sinergy menedzsmentjének tulajdonosi érdekeltsége biztosítása céljából 2015. május 18. napján a Sinergy jegyzett tőkéjének 12%-át megtestesítő üzletrészt értékesített a Sinergy ügyvezetőjének, Papp Andrásnak, továbbá a Sinergy jegyzett tőkéjének 8%-át megtestesítő üzletrészt értékesített a Sinergy gazdasági vezetőjének, Kósa Andrásnak. A tranzakció eredményeképpen a Társaság részesedése a Sinergy-ben 80%-ra csökkent.
- (c) A Sinergy 2015. november 12. napján (az erre vonatkozó ügyvezető javaslat, közbenső mérleg és könyvvizsgálói jelentés alapján) 590.105.000 forint összegű osztalékkelőleg kifizetéséről határozott, amelyből a tagok üzletrészeik arányában részesültek.

2016

- (a) A Társaság Igazgatósága a Közgyűlés 3/2015. (XI.10.) számú határozatában megadott felhatalmazása alapján az 1/2016. (III.3.) számú határozatával a Társaság alaptőkéjének új törzsrészvények zártkörű forgalomba hozatalával történő felemeléséről döntött. A tőkeemelés eredményeképpen a Társaság részesedése a Sinergy-ben ismét 100%-ra nőtt, mert a tőkeemelés során a Társaság által kibocsátott 73.158 darab Részvény kibocsátási értékének teljesítése nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás szolgáltatásával történt, amelynek tárgya:
 - (i) a Sinergy jegyzett tőkéje 12%-os, azaz 204.900.000,- Ft névértékű hányadát megtestesítő és Papp András tulajdonában álló üzletrész. Az üzletrész értéke 166.801.000,- Ft-ban került meghatározásra, amely ellenében a Társaság 43.895 darab Részvényt adott át; és
 - (ii) a Sinergy jegyzett tőkéje 8%-os, azaz 136.600.000,- Ft névértékű hányadát megtestesítő és Kósa András tulajdonában álló üzletrész. Az üzletrész értéke 111.199.400,- Ft-ban került meghatározásra, amely ellenében a Társaság 29.263 darab Részvényt adott át.
- (b) A BC-Therm tulajdonában álló földgáztüzelésű kazán NOx emissziójára vonatkozó jogszabályi változásnak való megfelelés érdekében a BC-Therm 2016-ban elvégezte a földgáztüzelésű kazán égőjének átalakítását. A beruházás költségvetése 47.000.000,- Ft volt.
- (c) Az Energiahatékonysági Törvénynek való megfelelés érdekében a Társaság 2016-ban bevezette az ISO 50001 szerinti tanúsítást. A tanúsítás bevezetésének tervezett költsége 7.000.000,- Ft volt.
- (d) A Sinergy 2015. december 1. napján elhatározta az Ózdi Erőmű törzstőkéjének – veszteségrendezés érdekében – 147.465.000,- Ft összegről 117.359.000,- Ft összegre történő leszállítását, amelyet a cégbíróóság 2016. május 12. napján bejegyzett a cégnyilvántartásba.
- (e) A Sinergy 2016. június 1. napján határozott a Tisza-WTP Kft. törzstőkéjének – tőke kivonás érdekében – 364.000.000,- Ft-ról 290.000.000,- Ft-ra történő leszállításáról, amelyet a cégbíróóság 2016. szeptember 29. napján bejegyzett a cégnyilvántartásba.

- (f) A Sinergy 2016. augusztus 1. napján határozott a BC-Therm törzstőkéjének – tőkekivonás érdekében – 663.000.000,- Ft összegről 543.000.000,- Ft összegre történő leszállításáról, amelyet a cégbíróság 2016. november 15. napján bejegyzett a cégnyilvántartásba.
- (g) A FŐGÁZ Zrt. és a Sinergy elhatározta a Zugló-Therm törzstőkéjének – vesztésrendezés érdekében – 902.000.000,- Ft összegről 73.000.000,- Ft összegre történő leszállítását, amelyet a cégbíróság 2016. augusztus 4. napján bejegyzett a cégnyilvántartásba.
- (h) A számviteli, pénzügyi, kontrolling, logisztikai és beruházás gazdálkodási tevékenységek hatékonyabb működésének elősegítése, valamint a Társaságon belüli információáramlás egyszerűsítése érdekében az ALTEO Csoportnál 2016. június 30. napján bevezetésre került az SAP Business One számlázó és vállalatirányítási rendszer. A beruházás költségvetése 53.453.000 forint volt.
- (i) Az ALTEO Csoportnál 2016 júliusában bevezetésre került a társaságcsoport beszerzési folyamatának kezelésére, valamint az egységes dokumentumkezelési rendszer kiépítésére szolgáló vezetői rendszer. A beruházás költségvetése 12.000.000,- Ft volt.
- (j) A Társaság 299.992 darab újonnan kibocsátott törzsrészvény nyilvános és zártkörű forgalomba hozatala útján összesen 1.388.962.960 forint összegű sikeres tőkeemelést hajtott végre a tervezett befektetéseinek finanszírozása, mérlegszerkezetének további erősítése és tőkésítettsége mértékének növelése céljából.

2017

- (a) A Társaság „ALTEO 2022/I” elnevezéssel, Zártkörű Forgalombahozatal keretében dematerializált, nem kamatozó (zéró kupon) kötvényeket bocsátott ki 2017. január 10. napján, melyek futamideje 5 év. A kötvények névértéke 10.000,- Ft, a kibocsátás össznévértéke 650.000.000 Ft, a kibocsátási érték a névérték 76,6963 %-a. A kötvényeket a Társaság nem vezette be szabályozott piacra.
- (b) A Társaság üzletrész adásvételi szerződést kötött a Domaszék 3 millió forint összegű jegyzett tőkéjének egészét megtestesítő üzletrészek tulajdonjogának megvásárlása céljából.
- (c) Az ALTSOLAR közel 300 millió forint értékű beruházás keretében 499 kilowatt kapacitású kiserőművet létesített a debreceni hulladékkezelő és hulladéklerakó telepen keletkezett depóniagáz hasznosítására. A projekt a CIVIS által szintén a debreceni hulladéklerakó területén 2010 óta sikeresen működtetett depóniagázos erőmű mintájára készült az eddigi működési tapasztalatok alapján, illetve a hulladéklerakót üzemeltető cég terveire alapozva. A kiserőmű 2017. augusztus 1. napján kezdte meg kereskedelmi üzemét, azóta hibamentesen működik, és támogatott áron értékesíti az megtermelt villamos energiát a KÁT mérlegkörében. Az új erőmű – a nyíregyházi, és a másik debreceni erőmű mellett - az ALTEO Csoport harmadik depóniagáz hasznosító egysége, amely termelése során évente 15.000 tonna széndioxiddal egyenértékű üvegházhatású gázt semlegesít azzal, hogy átalakítja értékes villamos energiává.

- (d) A Társaság a Zártkörű Forgalombahozatal keretében 215.000 darab ALTEO 2020/I elnevezésű, 10.000 forint névértékű, névre szóló, fix kamatozású, dematerializált Kötvényt bocsátott ki 2017. március 30. napján. A tranzakció során a Társaság által korábban kibocsátott „ALTEO 2017/II” elnevezésű kötvényből 97.229 darabot cseréltek be a befektetők. A Kötvények keletkeztetése megtörtént és a Kötvények a befektetők értékpapír-számláin jóváírásra kerültek, ezáltal a 2017-ben lejáró kötvényadósság 1.011,4 millió forintra csökkent.
- (e) 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, 2017. február 3. napján „ALTEO Munkavállalói Részvénytulajdonosi Program Szervezet” néven az ALTEO MRP szervezetét bejegyezte. Az MRP Szervezettel kapcsolatos bővebb információkat a jelen Információs Összeállítás 13.3 pontja tartalmazza.
- (f) A Társaság Igazgatóság 2017. március 31. napján úgy határozott, hogy a Társaság felhagy a negyedéves időközi vezetőségi beszámolók készítésével és közzétételével, tekintettel arra, hogy a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény és a kapcsolódó jogszabályok módosítása kapcsán, a tőzsdén jegyzett társaságok immáron nem kötelesek időközi vezetőségi beszámolót készíteni, továbbá a Budapesti Értéktőzsde bevezetési és forgalomban tartási szabályai sem írják azt elő. Ezen időponttól a Társaság a féléves időszakonkénti beszámolók megjelentetésére tért át, és az eddig is alkalmazott, az első félévre vonatkozó jelentés megjelentetése mellett új beszámolási és befektető tájékoztatási elemként, bevezette az adott év második félévére és az éves teljesítmény kiértékelésére szolgáló gyorsjelentés közzétételét is, amit a tárgyévet követő év februárjának utolsó napjáig publikál.
- (g) A Társaság Közgyűlése 2017. április 24. napján – a Társaság 2016. pénzügyi évre vonatkozó beszámolójának elfogadásával egy időben - 254.006.610,- Ft összeg osztalékként történő kifizetéséről döntött, ami – a Társaság tulajdonában álló saját részvényeket ide nem értve – részvényenként bruttó 130,- Ft osztaléknak felel meg.
- (h) A Társaság a Zártkörű Forgalombahozatal keretében 215.000 darab ALTEO 2020/I elnevezésű, 10.000 forint névértékű, névre szóló, fix kamatozású, dematerializált Kötvényét 2017. június 7. napján bevezette a tőzsdére.
- (i) A Társaság - a korszerűsítés, valamint a hatékonyság és az ellátásbiztonság növelése céljából – mintegy 236 millió forint értékű fejlesztést valósított meg a Soproni Erőműben, amelynek keretében egy új, 10 MW teljesítményű gőzkazán létesült. A beruházásnak köszönhetően jelentősen javult az erőmű hatásfoka, csökkentve ezáltal a CO₂ és egyéb káros anyag kibocsátást, és a hőtermeléshez szükséges tüzelőanyag költséget. A kazán 2017. év végén megkezdte kereskedelmi üzemét.
- (j) A Sinergy a Nemzeti Kutatási, Fejlesztési és Innovációs Hivatal (a továbbiakban: „NKFI”) által Vállalatok K+F+I tevékenységének

támogatása – VÁLLALATI KFI_16 címen és tárgyban meghirdetett programra 2017. február 15-én Villamosenergia-tároló architektúra rendszerszintű integrációja és innovatív alkalmazási modellje címmel pályázatot nyújtott be. Az NKFI Hivatal 2017. június 8-án hozott döntése értelmében a Sinergy 499.992.750,- Ft összegű, visszatérítési kötelezettség nélküli támogatást nyert. A program célja az ALTEO Csoport kapcsolt hő- és villamosenergia-termelő kiserőműveit irányító szabályozó központ bővítésével, fejlesztésével és a csatlakoztatott létesítmények (szélturbinák, villamosenergia-tároló architektúra) integrációjával egy olyan – hazánkban egyedülállóan nagy diverzitású – intelligens rendszer létrehozása, mely a termelési és piaci szinergiák kihasználási lehetőségén túl, összességében pozitív hatást gyakorol a magyar villamosenergia-rendszerre is.

- (k) A Sinergy 2017. július 13. napján határozott a Tisza-WTP törzstőkéjének – saját tőke más elemeinek, az eredménytartalék növelése érdekében – 290.000.000,- Ft-ról 191.265.000,- Ft-ra történő leszállításáról, amelyet a cégbíróság 2017. október 31. napján bejegyzett a cégnyilvántartásba.
- (l) A Társaság Igazgatósága 2017. augusztusának elején tartott ülésén hozzájárulását adta a Domaszék akvizíciójának folytatásához. Az említett ülésén az Igazgatóság további – összesen 18,1 MW teljesítményű, szintén napenergiát hasznosító – projektek megvalósításának üzleti feltételeihez adta hozzájárulását, továbbá jóváhagyta egy 2 MW teljesítményű, már működő szélenergia akvizíciójának feltételrendszerét.
- (m) A Sinergy 2017. augusztus 7. napján határozott a BC-Therm törzstőkéjének – tőkekivonás érdekében - 543.000.000,- Ft-ról 423.000.000,- Ft-ra történő leszállításáról, amelyet a cégbíróság 2017. november 16. napján bejegyzett a cégnyilvántartásba.
- (n) A Sinergy 2017. augusztus 7. napján határozott az Ózdi Erőmű törzstőkéjének – a veszteségek rendezése érdekében – 117.359.000,- Ft-ról 3.000.000,- Ft-ra történő leszállításáról. A törzstőke leszállításhoz az Ózdi Erőmű távhőtermelői működési engedélyére tekintettel a MEKH jóváhagyását adta, így a cégbíróság – a kétszeri közzétételt követően – 2018. január 24. napján a változást a cégnyilvántartásba bejegyezte.
- (o) A Társaságnak az „ALTEO 2017/II.” elnevezésű, HU0000354956 ISIN azonosítóval rendelkező kötvényei – amelyek 2014. június 18. napján 6,50 % fix éves kamatozással, 1.483.690.000,- Ft össznévértékben kerültek kibocsátásra – a 2017. augusztus 18. napján lejáratával megszűntek. A Társaság a kötvénytulajdonosok felé valamennyi kötelezettségét teljesítette, a kötvények után a teljes tőkeösszeget visszafizette, az esetékkéssé vált kamatösszeget maradéktalanul megfizette, és a KELER-nél eljárt a kötvények törlése érdekében.
- (p) A Társaság 2017. október 4. napján közzétette a 2016. évre vonatkozó fenntarthatósági jelentését.
- (q) A Társaság Igazgatósága a Társaság 2017. november 8. napján megtartott rendkívüli közgyűlésén tájékoztatta a Közgyűlést az ALTEO Csoport cégstruktúrájának átalakításáról, és annak egyes tervezett lépéseiről, menetéről. A tájékoztatást a Közgyűlés tudomásul vette.

- (r) A Közgyűlés 2017. november 8. napján elhatározta a Társaság 2.050.150 darab, egyenként 100 forint névértékű, „A” sorozatú törzsrészcévényének - a névérték nyolcadolásával – 16.401.200 darab, egyenként 12,5 forint névértékű törzsrészcévennyé történő átalakítását is. Az „A” sorozatú törzsrészcévények névértékének és darabszámának módosítása a Társaság alaptőkéjének összegét és a részvényekhez kapcsolódó egyéb jogokat nem érintette, az „A” részvénytársaság sorozat össznevértéke változatlan maradt. A Közgyűlés e tekintetben felhatalmazta az Igazgatóságot, hogy az „A” sorozatú törzsrészcévények fentiek szerinti átalakításának végrehajtásával kapcsolatos feladatokat saját hatáskörben hozza meg. A Társaság Igazgatósága a Közgyűlés felhatalmazása alapján - a Budapesti Értéktőzsdével és KELER-rel egyeztetve – a társasági esemény értéknapját 2017. december 8. napjában határozta meg. A társasági esemény a tervezett ütemezésnek megfelelően ment végbe.
- (s) A Társaság – mint vevő – üzletrész adásvételi szerződést kötött a Monsolar és az IT-Solar egyenként 3.000.000,- Ft összegű jegyzett tőkéjének egészét megtestesítő üzletrészek tulajdonjogának Társaságra történő átruházása tárgyában. Az üzletrész adásvételi szerződés aláírásával a társaságok üzletrészeinek tulajdonjoga 2017. november 6. napján átszállt a Társaságra, azonban az üzletrészek a Társaság részére biztosítéki jellegű eladási jog került alapításra, amelynek értelmében a tranzakcióra vonatkozó szerződésben meghatározott olyan feltétel teljesülése esetén, amelynek ismeretében a Társaság a projektet nem kívánja folytatni, a Társaságnak megnyílik az eladási joga a társaságok üzletrészeire vonatkozóan az eladók irányába.
- A Monsolart és az IT-Solart magánszemély befektetők alapították a monori közel 4 MW összkapacitású naperőmű beruházás megvalósítása céljából. Ezen beruházást – a Társaság tulajdonszerzésének eredményeként – a Társaság valósította meg a projektársaságok útján.
- (t) Az ALTEO Energiakereskedő a MEKH 5416/2017. számú határozatával villamosenergia-kereskedelmi működési engedélyt kapott, amely engedélyszerzés a Társaság 2017. november 8. napján megtartott rendkívüli Közgyűlésén ismertetett, a cégstruktúra átalakítására vonatkozó programjának első lépéhez kapcsolódik. Ezen engedélyszerzés, valamint a Társaság és az ALTEO Energiakereskedő között 2017 novemberében megkötött üzletág átruházási szerződés alapján a Társaság a villamosenergia-kereskedelmi tevékenységét – ide értve különösen ahhoz kapcsolódó felhasználói portfóliót és nagykereskedelmi szerződéseket – átruházta az ALTEO Energiakereskedőre 2018. január 1-i fordulónappal.
- (u) Az Igazgatóság fentiekben említett, augusztusi ülésén hozott döntése alapján a Társaság – mint vevő – üzletrész adásvételi szerződést kötött a Domaszék 3.000.000,- Ft összegű jegyzett tőkéjének egészét megtestesítő üzletrészei tulajdonjogának Társaságra történő átruházása tárgyában, továbbá a szerződésben meghatározott ún. zárasi feltételek is teljesültek, így a Domaszék üzletrészeinek tulajdonjoga 2017. december 4. napján átszállt a Társaságra. A Domaszéket az EOGEN csoport alapította a domaszéki 2 MW-os naperőmű beruházás megvalósítása céljából. A 2 MW összkapacitású naperőmű négy, egyenként 495 kW teljesítményű, szilícium kristályos napelem modulok felhasználásával megépített egységből áll, és a Szeged melletti Domaszék külterületén épült meg 2017 nyarán. A Domaszék a működéshez szükséges engedélyekkel rendelkezik. A

naperőművek a termelt villamos energiát a KÁT-ban értékesíti 25 éven keresztül, a MEKH engedélye alapján.

- (v) A Soproni Erőmű és a HEINEKEN HUNGÁRIA SÖRGYÁRAK ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ Részvénytársaság (székhelye: 9400 Sopron, Vándor S. út 1.; cégjegyzékszám: Cg.08-10- 001541; a továbbiakban: „HEINEKEN”) további 8 évvel meghosszabbította a felek között 2012. október 4. napján létrejött, 2017. december 31. napjáig hatályos, a HEINEKEN soproni sörgyáranak hőellátására vonatkozó hosszútávú szerződését. Az újonnan aláírt szerződés értelmében a Soproni Erőmű 2025. december 31. napjáig biztosítja a HEINEKEN soproni sörgyáranak teljes gőz- és melegvíz igényét.

2018

- (a) A Sinergy – mint vevő – 2018. január 29. napján üzletrész adásvételi szerződést kötött az NKM Földgázszolgáltató Zrt.-vel (székhelye: 1081 Budapest, II. János Pál pápa tér 20., cégjegyzékszám: Cg.01-10-042416) – mint eladóval – a Zugló-Therm törzstőkéjének 51%-át megtestesítő, 37.230.000,- Ft névértékű üzletrészének megvásárlása tárgyában. A Társaságnak a szerződés aláírását megelőzően is 49%-os közvetett befolyása volt a Zugló-Therm-ben, továbbá a Zugló-Therm budapesti Fűredi úton található 18 MW villamos- és 17 MW hőteljesítménnyel rendelkező zuglói hőerőművének operatív üzemeltetését is az ALTEO Csoport végezte, az egység az ALTEO Csoport Szabályozó Központjának tagja. A tranzakció zárására 2018. március 19. napján került sor, miután a tranzakció megtörténtéhez szükséges engedélyt mind a Gazdasági Versenyhivatal, mind pedig a MEKH megadta.
- (b) A Társaságnál 2018. február 19. napján változás következett be a vezető állású személyek körében. Ezen a napon ugyanis Bodnár Zoltán gazdasági vezérigazgató-helyettesként csatlakozott a Társaság ügyvezetéséhez, aki a teljes társaságcsoport pénzügyi, kontrolling és számviteli működéséért, valamint az IT és az irodavezetés területekért lett a felelős. Az új vezérigazgató-helyettes érkezésével egy időben az ALTEO Csoport korábbi tőkepiacok és M&A igazgatója, Kovács Domonkos szintén vezérigazgató-helyettesi kinevezést kapott, és a továbbiakban is ezeknek a területeknek a működéséért felel.
- (c) A Tisza-BioEnergy a tervezett tiszaujvárosi biomassza erőmű kapcsán felvett 221 millió Ft-os pályázati előleget 2018. február 27-én visszafizette, mivel a projektet a jelenlegi piaci, jogszabályi környezetben már nem látta rentábilisan megvalósíthatónak.
- (d) A Társaság Igazgatósága 2018. februárjában arról határozott, hogy a Társaság az egyes üzleti évek első és harmadik negyedéve tekintetében befektetői prezentációt készít és tesz közzé olyan tartalommal, amely elegendő információt tartalmaz a megelőző év azonos időszakokra vonatkozó adatainak, valamint az éves és a féléves jelentésben foglaltakkal történő összehasonlításhoz, továbbá az időszakot érintő események, változások és tendenciák befektetők általi megismeréséhez. Mindemellett a Társaság – a féléves időszakonkénti beszámolók megjelentetésével együtt – fenntartotta a 2017. március 31. napi közleményben ismertetett gyorsjelentés intézményét is.

A fentiek mellett továbbá a Társaság Igazgatósága arról is határozott, hogy – a Budapesti Értéktőzsde Részvények Prémium kategóriára vonatkozó szabályaival összhangban – a 2018. évet követően társasági eseménynaptárát a fontosabb társasági eseményeinek és közleményeinek tervezett időpontjaival legkésőbb minden egyes üzleti év január 1-ig közzéteszi.

- (e) A Társaság – mint vevő – üzletrész adásvételi szerződést kötött a Péberény 100.000.000,-Ft összegű jegyzett tőkéjének egészét megtestesítő üzletrészek tulajdonjogának Társaságra történő átruházása tárgyában. Az üzletrész adásvételi szerződésben meghatározott ún. zárási feltételek teljesülésével a Péberény üzletrészeinek tulajdonjoga 2018. március 13. napján átszállt a Társaságra. A Társaság a Péberény útján egy 6,9 MW névleges teljesítményű napelemes kiserőművi beruházást valósít meg Balatonberény település külterületén, a Péberény által tulajdonolt 12,4 hektáros ipari ingatlanon. A Péberény rendelkezik a naperőmű megvalósításához szükséges alapvető engedélyekkel. A naperőmű várhatóan 2019 első felében kezdi meg kereskedelmi üzemét, melyet követően a termelt villamos energiát a KÁT-ban fogja értékesíteni 25 éven keresztül, a MEKH engedélye alapján.
- (f) A Sinergy 2018. március 22. napján határozott a BC-Therm törzstőkéjének – tőke kivonás érdekében – 423.000.000,- Ft-ról 304.000.000,-Ft-ra történő leszállításáról, amelyet a cégbíróság 2018. július 25. napján bejegyzett a cégnyilvántartásba.
- (g) A Sinergy 2018. március 22. napján határozott a Tisza-WTP törzstőkéjének – tőke kivonás érdekében – 191.265.000,-Ft-ról 95.265.000,-Ft-ra történő leszállításáról, amelyet a cégbíróság 2018. július 25. napján bejegyzett a cégnyilvántartásba.
- (h) Társaság 2018. március 22. napján a Sinergy vonatkozásában - a Sinergy 2017. évre vonatkozó éves beszámolójának elfogadásával egyidejűleg - 1.000.000.000,-Ft összegű osztalék fizetéséről határozott.
- (i) A Társaság 2018. április 20. napján megtartott Közgyűlése hozzájárult, a Sinergy-ből kiváló vagyonelemek és tevékenységek Társaságba 2018. szeptember 30. napjával (a beolvadáshoz fűződő joghatások beálltának napja 2018. október 1.) történő beolvadásához, egyúttal az előterjesztések szerinti tartalommal jóváhagyta a beolvadásos kiválással kapcsolatos vagyonmérleg-tervezeteket és vagyoneleltár-tervezeteket ellenőrző könyvvizsgálóként az UNIKONTO Számvitelkutató Kft. (1092 Budapest, Fővám tér 8. III/317.3.; adószáma: 10491252-2-43) könyvvizsgáló szervezet, illetve dr. Adorján Csaba személyében felelős könyvvizsgáló kijelölését és eljárását mind a Társaság, mind a Sinergy tekintetében. A Közgyűlés jóváhagyta továbbá az átalakulási tervet, és annak részét képező beolvadásos kiválási okiratot, a Társaság beolvadás előtti vagyonmérleg-tervezetként és vagyoneleltár tervezetként a Társaság 2017. évre vonatkozó mérlegének felhasználását, továbbá a Társaság beolvadást követő (nyitó) vagyonmérleg-tervezetét és vagyoneleltár-tervezetét 2018. szeptember 30-i fordulónappal. A Közgyűlés felhatalmazta továbbá a Társaság Igazgatóságát, hogy a Társaság képviselőjében Sinergy beolvadásos kiválással kapcsolatos tagi határozatait meghozza, és a Társaság nevében a beolvadásos kiválási okiratot aláírja.

- (j) A Társaság Közgyűlése 2018. április 20. napján – a Társaság 2017. pénzügyi évre vonatkozó beszámolójának elfogadásával egy időben - 250.098.816,- Ft összeg osztalékként történő kifizetéséről döntött, ami – a Társaság tulajdonában álló saját részvényeket ide nem értve – részvényenként bruttó 16,- Ft osztaléknak felel meg.
- (k) A Társaság ALTEO Deutschland GmbH elnevezéssel, németországi székhelyű, a Társaság 100%-os tulajdonosi részesedésével működő, 25.000,-EUR jegyzett tőkével rendelkező korlátolt felelősségű társaság alapításáról döntött. Az ALTEO Deutschland GmbH megalapításának célja, hogy a Társaság Németországban is megkezdje tevékenységét, amely kezdetben a potenciális vevői kör felkutatására irányul.
- (l) Kósa András kontrolling igazgató 2018. május 11. napján távozott a Társaságtól, továbbá Kaderják Péter – államtitkári megbízására tekintettel – 2018. július 3. napján lemondott Igazgatósági tagságáról.
- (m) A Társaság – mint vevő – üzletrész adásvételi szerződést kötött a True Energy és az F.SZ. ENERGIA egyenként 3.000.000,- Ft összegű jegyzett tőkéjének egészét megtestesítő üzletrészei tulajdonjogának Társaságra történő átruházása tárgyában, továbbá az ezen szerződésben meghatározott zárási feltételek is teljesültek, így a társaságok üzletrészeinek tulajdonjoga 2018. július 20. napján átszállt a Társaságra. A Társaság a projektársaságok útján egy közel 7 MW összkapacitású, 14 db (társaságonként 7-7 db), egyenként 495 kW névleges villamos teljesítményű napelemes kiserőművi beruházást valósít meg Nagykovácsos város külterületén. A társaságok rendelkeznek a naperőmű beruházás megvalósításához szükséges alapvető engedélyekkel. A naperőművek várhatóan 2019 első felében kezdik meg kereskedelmi üzemüket, melyet követően a termelt villamos energiát a KÁT-ban fogják értékesíteni 25 éven keresztül, a MEKH engedélye alapján.
- (n) A Társaság 2018-ban elindította munkavállalói részvényjuttatási programját. A részvényjuttatási program célja a munkavállalók kiemelkedő teljesítményének, lojalitásának részvények juttatásával történő elismerése. A különböző kategóriában díjazottakat, kedvezményezetteket a Társaság vezérigazgatója a management előterjesztése alapján jogosult kijelölni.
- A munkavállalói részvényjuttatási program fedezetül szolgáló részvények beszerzése érdekében a Társaság 2018. év tekintetében részvény-visszavásárlási programot hirdetett meg. A program részleteit a Társaság 2018. június 15. napján publikálta. A programot a Társaság Igazgatósága végül 2019. március 14. napjáig meghosszabbította. A program keretében 2019. március 14-ig összesen 14.818 darab részvény került az ALTEO Csoport tulajdonába. A Társaság Igazgatóságának felhatalmazása alapján a vezérigazgató 2018 decemberében jelölte ki azokat a munkavállalókat, akiket a Társaság a program keretében elismerésben részesít. Ennek eredményeként a Társaság 2019 januárjában és februárjában összesen 13.298 darab részvényt juttatott azon munkavállalóinak, akik a Társaság elismerési rendszere alapján és a vezérigazgató döntése alapján erre jogosulttá váltak.
- (o) A Társaság 2018. június 22. napján döntött az ALTEO-Depónia tőzrstőkéjének 4.000.000,- Ft-ra történő emeléséről.

- (p) A Társaság 2018. augusztus 15. napján – portfóliótisztítási céllal – értékesítette a nyíregyházi biogázerőművét üzemeltető EXIM-et, amely 2018. június 30. napjával kikerült az államilag támogatott KÁT rendszerből.
- (q) A Társaság 2018. április 20. napján megtartott Közgyűlésén elhatározott, a Sinergy-ből az ALTEO-ba történő kiválásos beolvadás kapcsán a Társaság megszerezte a MEKH hozzájárulását valamennyi engedélyes Leányvállalat tekintetében, továbbá 2018. június 26. napján elhatározta az CIVIS-BIOGÁZ és az ALTSOLAR ALTEO-Depónia-ba, valamint a VENDEO WINDEO-ba történő beolvadásos egyesülését. A beolvadásos egyesülések időpontja 2018. szeptember 30. napjában kerültek meghatározásra, az egyesülési beolvadáshoz kapcsolódó joghatások beállításának időpontja pedig 2018. október 1. napjában.
- (r) Az NKFI által Vállalatok K+F+I tevékenységének támogatása – VÁLLALATI KFI_16 címen és tárgyban meghirdetett program keretében a Sinergy által Villamosenergia-tároló architektúra rendszerszintű integrációja és innovatív alkalmazási modellje címmel benyújtott pályázat alapján elnyert támogatás keretében megvalósított akkumulátoros villamosenergia-tároló 2018 augusztusában megkezdte tesztüzemét.
- (s) A Társaság kérelmére a Budapesti Értéktőzsde vezérigazgatójának 265/2018. számú határozata alapján a Társaság részvényei 2018. szeptember 12. napi hatállyal Prémium kategóriás részvényeknek minősülnek.
- (t) A Társaság a cégstruktúra átalakítási projektjének keretein belül, összhangban a Közgyűlés 2018. április 20-i határozatával, valamint a Társaság 2018. június 26. napján hozott beolvadásos egyesületekről szóló határozataival 2018. október 1. napjával, mint a jogutódlás napjával a Sinergy beolvadásos kiválási okiratában meghatározott vagyonelemei (így különösen a MOM Park és a Gibárti illetve Felsődobozai vízerőművekhez kapcsolódó szerződéseken kívüli szerződések, kötelezettségek, valamint a Sinergy munkaerő állománya és leányvállalatai) a Társaságba, a CIVIS-BIOGÁZ és az ALTSOLAR az ALTEO-Depónia-ba, valamint a VENDEO a WINDEO-ba beolvadtak. A fentiek alapján az ALTEO-Depónia lett a debreceni depóniagázt hasznosító erőművek tekintetében a Társaság egyedüli leányvállalata, a WINDEO pedig az ácsi, a pápakovácsi, és a jánossomorjai szél erőműveket tulajdonló projektársaság. A beolvadásra tekintettel az ALTEO-Depónia jegyzett tőkéje 7.000.000,- Ft-ra került felemelésre. A cégjogi események alapján kialakult szervezeti struktúrát jelen Információs Összeállítás 8.1 pont tartalmazza.
- (u) A Monsolar és az IT-Solar összesen 1,7 milliárd forint értékű beruházása keretében sikeresen befejeződött a monori, közel 4 megawatt osztelteljesítményű naperőmű megépítése és üzembe helyezése. A naperőmű projekt nyolc darab (társaságonként 4-4), egyenként 499 kW teljesítményű erőmű egységből áll, melyek Hanwha Q.Plus 285Wp típusú napelem panelekből kerültek összeépítésre. A projekt kivitelezése a helyszíni munkákkal 2018. májusában kezdődött meg és 2018. november 23. napján fejeződött be a sikeres üzembe helyezéssel. Az új naperőmű 2018. december 1. napjától támogatott áron értékesíti a megtermelt villamos energiát KÁT mérlegkörben 25 éven keresztül.

- (v) A Sinergy által a Vállalatok K+F+I tevékenységének támogatása kombinált hiteltermék keretében c. (GINOP-2.1.2-8.1.4-16 kódszámú) felhívásra benyújtott támogatási kérelmét a Pénzügyminisztérium Gazdaságfejlesztési Programok Végrehajtásáért Felelős Helyettes Államtitkársága mintegy 228 millió forint vissza nem térítendő támogatásra és közel 250 millió forint visszatérítendő támogatásra (kölcsonre) érdemesnek találta. A támogatási szerződés, valamint a vonatkozó kölcsönszerződés megkötését követően van lehetőség a támogatások 50 százalékának előlegként való igénylésére. A fennmaradó részek utófinanszírozás keretében hívhatóak le. Amennyiben a fenti feltételek teljesülnek, egy olyan újabb kutatás-fejlesztési projektbe kezdhet bele a Társaság, amelynek célja a különböző paraméterű akkumulátor cellákkal felépített tároló létesítmény integrálása a villamosenergia-rendszerbe.

2019

- (a) Az ALTEO Csoport a 2019. év elején elindította az Energiatermelés és Energetikai Szolgáltatások Üzletága keretein belül a Hulladékgazdálkodás Divízióját, amely így a harmadik profitcenterré vált az Energiatermelés, Üzemeltetés és Karbantartás, valamint a Vállalkozás és Projektfejlesztés Divízió mellett. Ezen változás az ALTEO Csoport másik üzletágát, az Energiakereskedelem Üzletágát nem érintette. Az új divízió megalapításának célja az volt, hogy a Társaság az eddigi jelenlétét tovább bővítse az energetikai célú hulladékhasznosítási piacon.
- (b) A Zugló-Therm és a Budapesti Távhőszolgáltató Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1116 Budapest, Kalotaszeg u. 31.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-042582; a továbbiakban: „**FŐTÁV**”) meghosszabbította a felek között 2004. május 21. napján létrejött, 2020. május 31. napjáig hatályos, hosszútávú hővásárlási-hőeladási szerződését, valamint az ahhoz kapcsolódó egyéb szerződéseket. Az újonnan aláírt szerződések értelmében – az abban foglalt feltételek mentén – a Zugló-Therm 2030. május 31. napjáig fogja hővel ellátni a FŐTÁV-ot.
- (c) A Társaság Igazgatósága 1/2019. (III. 12.) számú határozatával - a Közgyűlés 3/2015. (XI.10.) számú határozatában megadott felhatalmazása alapján – a Társaság alaptőkéjének új részvények zártkörű forgalomba hozatalával történő (a továbbiakban: „**Új Részvények**”) felemelésére vonatkozó folyamat megkezdéséről döntött (a továbbiakban: „**Zártkörű Értékesítés**”). Az Új Részvények átvételére vonatkozó előzetes kötelezettségvállalási nyilatkozatok alapján az Igazgatóság az 1-2/2019. (III.21.) számú határozatával a részvények allokációjával kapcsolatos döntéseket hozott: a részvényesek jegyzési, és az Új Részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jogát kizárta; a Zártkörű Értékesítés során leadott előzetes kötelezettségvállalási nyilatkozatok (könyvépítés) figyelembevételével, az Új Részvények kibocsátási árát 670,- (azaz hatszázhetven) Ft-ban állapította meg; a túljegyzést 1.999.999.580- (egymilliárd-kilencszázkilencvenkilencmillió-kilencszázkilencvenkilencezer-ötszáznyolcvan) Ft kibocsátási összértékig fogadta el, így összesen 2.985.074 darab Új Részvény kibocsátásáról döntött; a Ptk. 3:296. § (3) bekezdése szerinti előzetes kötelezettségvállaló nyilatkozatot tevő befektetők közül kijelölte azokat, akik a Zártkörű Értékesítésben részt vehetnek, és megállapította az általuk átvehető Új Részvények számát; továbbá a végleges kötelezettségvállaló nyilatkozatok leadásának, és a tőkebefizetés határidejét, részleteit. 3-4/2019. (III.21.)

számú határozataival az Igazgatóság döntött az alapszabály tőkeemelés sikerének függvényében történő módosításáról is. Az Igazgatóság által Új Részvények átvételére kijelölt valamennyi befektető eleget tett előzetesen vállalt kötelezettségének, és a Zártkörű Értékesítés során kibocsátásra kerülő, összesen 2.985.074 darab Új Részvény teljes ellenértékét az előírtak szerint teljesítette. Ezzel az összesen 2.985.074 darab részvény kibocsátásra vonatkozó tranzakció lezárult, a Társaság cégnyilvántartás szerinti alaptőkéjének névértékén számítva 242.328.425,- Ft-ra (azaz kétszáznegyvenkétfélmillió-háromszázhuszonnyolcezer-négyszázhuszonöt forintra) történő megemelésének valamennyi feltétele teljesült. Az Új Részvények első kereskedési napja a BÉT-en 2019. április 5. napja volt.

- (d) A Társaság konszolidációba bevont társasága, a SUNTEO – mint vevő – üzletrész adásvételi szerződést kötött az EURO GREEN ENERGY Fejlesztő és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1158 Budapest, Késmárk utca 11-13.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-921340; a továbbiakban „**EURO GREEN ENERGY**”) 8.100.000,- Ft összegű jegyzett tőkéjének egészét megtestesítő üzletrész tulajdonjogának SUNTEO-ra történő átruházása tárgyában a Raiffeisen Energiaszolgáltató Korlátolt Felelősségű Társasággal (székhelye: 1158 Budapest, Késmárk utca 11-13.; cégjegyzékszám: Cg.01-09-876219), mint eladóval. Az üzletrész adásvételi szerződés aláírása a tranzakció első lépése volt. Az üzletrész adásvételi szerződésben részletesen meghatározott feltételek teljesülésével 2019. május 28. napjával az EURO GREEN ENERGY üzletrészeinek tulajdonjoga átszállt a SUNTEO-ra.

Az EURO GREEN ENERGY egy 13 toronyból álló 25 MW-os villamos teljesítményű szélenergiaparkot tulajdonol és üzemeltet Bony község térségében, amely a termelt villamos energiát a KÁT-ban értékesíti.

- (e) A Társaság Közgyűlése 2019. április 26. napján – a Társaság 2018. pénzügyi évre vonatkozó beszámolójának elfogadásával egy időben - 254.006.610,- Ft összeg osztalékként történő kifizetéséről döntött, ami – a Társaság tulajdonában álló saját részvényeket, továbbá a Ptk. 3:298. § (3) bekezdés alapján osztalékra nem jogosító, 2019. március 25. napján kibocsátott részvényeket ide nem értve – részvényenként bruttó 16,- Ft osztaléknak felel meg.
- (f) A Társaság 2019. május 21. napján határozott a Tisza-WTP törzstőkéjének – tőkekivonás érdekében - 95.265.000,- Ft-ról 3.000.000,- Ft-ra történő leszállításáról. Jelen Információs Összeállítás keltének napján a közzétételi eljárás van folyamatban.
- (g) A Társaság 2019. május 21. napján határozott a BC-Therm törzstőkéjének – tőkekivonás érdekében - 304.000.000,- Ft-ról 181.000.000,- Ft-ra történő leszállításáról. Jelen Információs Összeállítás keltének napján a közzétételi eljárás van folyamatban.
- (h) Az EURO GREEN ENERGY üzletrészeinek megszerzésére irányuló tranzakcióhoz kapcsolódóan, a SUNTEO. a Társaság számára kedvező konstrukció alapján, a vételár egy részét halasztott kifizetéssel teljesíti, amely azonban nem érinti az EURO GREEN ENERGY üzletrészeinek SUNTEO-ra történő átszállását. Ezen kifizetés teljesítésének biztosítása céljából a Társaság 700.000.000,- Ft (azaz hétszázmillió forint) értékben váltót bocsátott ki a Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft., mint jogosított fél

javára, amelyet a tranzakció zárásával egyidejűleg, azaz 2019. május 28. napján a részére átadott. A váltó esedékessége 2020. január 10. napja.

6.3 Befektetések

A Társaságnak a Leányvállalatokon kívül nincs más befektetése. A Társaság Leányvállalatokban történt befektetéseit, illetve a Leányvállalatok lényeges befektetéseit és beruházásait a fenti 6.2 pont tartalmazza. A Leányvállalatokra vonatkozó általános információkat a jelen Információs Összeállítás 8.3 pontja tartalmazza. Az ALTEO Csoport előkészítés alatt lévő projektjeivel kapcsolatos információkat az alábbi 7.4 pont tartalmazza.

A Társaságnak nincsenek olyan jövőbeli befektetési, amelyekre az Igazgatóság már kötelezettséget vállalt.

7. A TÁRSASÁG ÜZLETI TEVÉKENYSÉGÉNEK ÁTTEKINTÉSE

A jelen fejezet a Társaság stratégiáját, a Társaság, illetve a Leányvállalatok által ténylegesen végzett üzleti tevékenységeket és az előkészítés alatt álló projektekkel kapcsolatos információkat tartalmazza.

Az ALTEO Csoport üzletpolitikájában és ennek megfelelően a jelen Információs Összeállításban is a megújuló energia megnevezést használja minden megújuló energiaforrásból vagy hulladékból előállított energia megjelölésére.

A Társaság felhívja a figyelmet, hogy az Információs Összeállítás 5. „Kiemelt pénzügyi információk” fejezetében és a jelen fejezetben szereplő bizonyos adatok eltérő számviteli módszertant alkalmaznak, ezért az Információs Összeállítás 5. „Kiemelt pénzügyi információk” fejezetében és a jelen fejezetben szereplő bizonyos adatok nem egyeznek meg teljes mértékben.

7.1 A Társaság küldetése

A Társaság olyan komplex, integrált energetikai szolgáltató, amely biztonságos, környezetkímélő és megfizethető energiaellátási megoldásokkal segíti ügyfeleit versenyképességi és fenntarthatósági céljaik elérésében.

A Társaság minimális környezetterheléssel járó és a megújuló energiaforrások gazdaságos hasznosításán, illetve a kapcsoltan hő- és villamos energiát előállító erőművi technológia hatékonysági előnyeire alapuló technológiákkal, az ellátásbiztonságot előtérbe helyezve, magas szolgáltatási minőséggel és megfizethető áron nyújt fogyasztói számára korszerű energiaellátási megoldásokat.

7.2 A Társaság stratégiája

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

A fenti stratégia megvalósítása során a Társaság:

- (a) olyan energetikai termelői portfóliót kíván felépíteni, amely egyaránt tartalmaz a fogyasztóhoz közel telepített, alternatív- és megújuló energiaforrások hasznosítására épülő egységeket, valamint szénhidrogén-tüzelésű kapcsolt energiatermelő rendszereket, valamint
- (b) olyan fogyasztó-központú és rugalmas energia-kereskedői üzletágot épít, amely az energiatermelő portfólió kiegészítésén túl a Társaság eredményességéhez is jelentős mértékben járul hozzá, továbbá
- (c) energetikai szolgáltatásokkal segíti a fogyasztói hatékony energiaellátó rendszerének kiépítését, üzemeltetését és karbantartását, valamint fogyasztói energiagazdálkodását annak érdekében, hogy a működésükkel járó környezetterhelést és energia-költségeiket is minimalizálják, ellátásbiztonságukat fenntartsák vagy növeljék valamint a gazdaságosan hasznosítható megújuló energiaforrásokat maximálisan kihasználják.

Az ALTEO Csoport elsősorban Magyarországon működik, de a Társaság célja, hogy tevékenységét más országokra, elsősorban az Európai Unió tagországaira is kiterjessze. A Társaság elsődleges üzleti partnerei nagyvállalatok, kis- és középvállalkozások és közületi fogyasztók.

7.3 A Társaság fő tevékenységi területei

Az ALTEO Csoport tevékenységei öt fő szegmensbe sorolhatók:

- (a) Piaci alapú (a KÁT rendszeren kívül értékesített) energiatermelés
 - (i) hőenergia termelés
 - (ii) villamosenergia termelés
 - (iii) rendszerszintű szolgáltatások nyújtása (Szabályozó Központ)
- (b) A KÁT rendszerben értékesített, megújuló alapú villamosenergia-termelés
- (c) Energiakereskedelem
 - (i) villamosenergia-kereskedelem
 - (ii) földgáz-kereskedelem
 - (iii) mérlegköri szolgáltatások
- (d) Energetikai vállalkozás és energetikai szolgáltatások
 - (i) erőművek és energetikai berendezések üzemeltetése és karbantartása
 - (ii) energetikai vállalkozás és mérnökszolgálat
 - (iii) egyéb szolgáltatások
- (e) Egyéb – központi költségek

Az ALTEO Csoportra, illetve az egyes, fent megjelölt szegmensekre lebontott eredménykimutatásokat a jelen 7.3 pont külön keretben kiemelve tartalmazza a 2017 és 2018 éves, auditált adatok vonatkozásában.

Vezetői Eredménykimutatás szegmensenkénti bontásban

A következő eredménykimutatás összefoglalóan szemlélteti a Társaság szegmenseinek pénzügyi adatait. A kimutatás elkészítése során a Társaság a következő feltételezéseket és lépéseket tette:

- (1) A kimutatásban az ALTEO Csoport szegmenseihez hozzárendelésre kerültek a bevételek és a ráfordítások.
- (2) A központi költségeket (jellemzően bérek, bérleti és szakértői díjak) a Társaság nem osztotta fel, azok az Egyéb szegmens sorokon szerepelnek.
- (3) A kimutatás az egyes szegmenseket, mint profit centereket mutatja be, így mind a bevételek, mind a ráfordítások az adott szegmensben megjelenő tényleges értéken szerepelnek. Az alábbi adatokban a szegmensen belüli tranzakciók kiszűrésre kerültek, a szegmensek közötti, ALTEO Csoporton belüli tételek azonban nem. A szegmensek közötti kiszűrések a Kiszűrés szegmensben külön sorokon szerepelnek.

A jelen Információs Összeállítás az ALTEO Nyrt. által kibocsátandó kötvények zártkörű forgalomba hozatalával kapcsolatban készült.

adatok m Ft-ban	2018.12.31	2017.12.31	2017.12.31	Változás	Változás
	auditált	Összehasonlító	auditált	% Előző évhez képest	m Ft Előző évhez képest
Hő- és villamosenergia-termelés (KÁT rendszeren kívül)	10 231	9 589	9 558	7%	642
Villamosenergia-termelés (KÁT rendszerben)	627	838	838	-25%	-211
Energetikai vállalkozás és szolgáltatások	7 582	6 216	6 216	22%	1 365
Energia kiskereskedelem	6 943	5 121	5 121	36%	1 823
Egyéb	347	346	377	0%	1
Szegmensek közötti kiszűrések	-7 044	-3 720	-3 720		
Árbevétel	18 686	18 389	18 389	2%	296
Hő- és villamosenergia-termelés (KÁT rendszeren kívül)	-9 153	-8 443	-8 480	8%	-709
Villamosenergia-termelés (KÁT rendszerben)	-194	-280	-294	-31%	86
Energetikai vállalkozás és szolgáltatások	-6 325	-5 050	-4 970	25%	-1 275
Energia kiskereskedelem	-6 661	-5 262	-5 298	27%	-1 399
Egyéb	-1 356	-1 094	-1 235	24%	-263
Szegmensek közötti kiszűrések	6 803	3 675	3 686		
Működési költségek	-16 885	-16 453	-16 591	3%	-432
Hő- és villamosenergia-termelés (KÁT rendszeren kívül)	1 078	1 146	1 077	-6%	-68
Villamosenergia-termelés (KÁT rendszerben)	433	558	544	-22%	-125
Energetikai vállalkozás és szolgáltatások	1 257	1 167	1 246	8%	91
Energia kiskereskedelem	283	-141	-178	-301%	423
Egyéb	-1 009	-748	-858	35%	-261
Szegmensek közötti kiszűrések	-240	-45	-34		-195
EBITDA	1 801	1 936	1 799	-7%	-136

A módszertani változások ismertetése:

** 2018. évben az ALTEO Csoport vezetése úgy határozott, hogy igazodva a magyar tőzsdei cégek IFRS jelentéseihez a Helyi Iparüzési Adót és az Innovációs járulékot az Egyéb réfordítások helyett az Adók soron mutatja ki. Az összehasonlíthatóság érdekében ezt az átsorolást az ALTEO Csoport fenti időszakokra vonatkozóan is elvégezte.*

*** Abban a helyzetben, ha a prezentálás érdekében szükségessé válik az, hogy egy tételel a szegmens eredményességének jobb bemutatása érdekében átsoroljanak egy másik szegmensbe, akkor az előző évi adatokat úgy korrigálja az ALTEO Csoport, hogy az összehasonlíthatóság megvalósuljon.*

7.3.1 Piaci alapú (a KÁT rendszeren kívül értékesített) energiatermelés

A tevékenység keretében a Leányvállalatok primer energiahordozó, jellemzően földgáz felhasználásával villamos energiát és hőt termelnek. A Leányvállalatok a termelt villamos energiát az országos villamosenergia-hálózatba vagy fogyasztói hálózatba táplálják be, illetve a termelt hőt közvetlen hővezetéken keresztül szolgáltatják partnereik, jellemzően távhőszolgáltatók vagy ipari fogyasztók részére. A Sinergy Energiakereskedő az ALTEO Csoport egyes villamosenergia-termelő kapacitásait Szabályozó Központként összefogva rendszerszintű szolgáltatásokat nyújt a MAVIR részére (lásd részletesen a jelen pont utolsó alcímében).

A hálózatba táplált villamos energiát a Leányvállalatok villamosenergia-kereskedőknek, a MAVIR-nak vagy saját fogyasztóiknak értékesítik. Az értékesítés közvetlen kereskedelmi szerződések alapján, a szervezett villamos-energia piac (HUPX) keretei között, vagy a MAVIR rendszerszintű szolgáltatásainak piacán valósul meg. A fogyasztói hálózatba termelt villamos energia közvetlenül a fogyasztóknak kerül értékesítésre kereskedelmi szerződések alapján.

A termelt hő egy részét a Leányvállalatok, mint távhőtermelői engedélyesek értékesítik távhőszolgáltatók részére. A termelt hő egy másik részét a Leányvállalatok közvetlenül ipari és kereskedelmi fogyasztók részére értékesítik hosszú távú szerződések alapján.

Az ALTEO Csoport egyes erőművei (győri erőmű, soproni erőmű, kazincbarcikai erőmű, tiszaujvárosi fűtőerőmű, zuglói erőmű) részt vesznek az EU-ETS kibocsátási egység kereskedelmi rendszerében és kibocsátási egység allokációban is részesülnek. Az energiatermelési tevékenység részeként az ALTEO Csoport az erőművek működéséhez szükséges mennyiségben vásárol kibocsátási egységeket, illetve amennyiben felesleg képződik, azt értékesíti.

Győri erőmű (Győri Erőmű)

A Győri Erőművet az ALTEO Csoport 2009 végén vásárolta meg az E.ON Hungária Zrt-től. Az erőmű jelenlegi kapacitása 3 MW korszerű gázmotorral előállított villamos és 24 MW hő teljesítmény. Az erőművet az ALTEO szakembergárdája üzemelteti. Az erőmű ipari hőszolgáltatást végez a környező üzemeknek és távhőtermelést a helyi távhőszolgáltató részére. A Győri Erőmű legnagyobb ügyfele az Audi Hungária Motor Kft., amellyel 2021. június 30. napjáig hőkapacitás biztosítási és hőszolgáltatási szerződés áll fenn. A termelt villamos energiát és villamos energia kapacitását az erőmű a villamos energia piacon és a MAVIR rendszerszintű szolgáltatások piacán értékesíti a Szabályozó Központ segítségével.

Kazincbarcikai fűtőerőmű (Kazinc-Therm)

A kapcsoltan hőt és villamos energiát termelő kazincbarcikai fűtőerőmű zöldmezős beruházás keretében valósult meg, három gázmotor és három forróvíz-kazán került beépítésre. Az erőművet tulajdonló és üzemeltető Kazinc-Therm kizárólag a helyi távhőszolgáltatónak ad el hőt az Árrendelet szerinti áron 20 éves futamidejű szerződés alapján, amely 2022-ben jár le. A szerződés lejártakor a városi távhőszolgáltató nettó könyvszerinti értéken jogosult megvásárolni a Kazinc-Therm eszközeit. A fűtőerőmű beépített villamos energia termelői kapacitása 9,6 MW, beépített hőkapacitása 58,2 MW. A termelt villamos energiát és villamos energia kapacitását az erőmű a villamos energia piacon és a MAVIR rendszerszintű szolgáltatások piacán értékesíti a Szabályozó Központ segítségével. Az erőművet az ALTEO szakembergárdája üzemelteti.

Ózdi erőmű (Ózdi Erőmű)

A kapcsoltan hőt és villamos energiát termelő ózdi fűtőerőmű az Ózdi Erőmű tulajdonában áll. Az ózdi fűtőerőmű a helyi távhőszolgáltatónak ad el hőt az Árrendelet szerinti áron 15 éves futamidejű szerződés keretében, amely 2020 végén jár le. A szerződés lejártakor a városi távhőszolgáltató nettó könyvszerinti értéken jogosult megvásárolni az Ózdi Erőmű eszközeit. Az erőmű beépített villamos energia termelői kapacitása 4,8 MW, beépített hőkapacitása 4,8 MW. A termelt villamos energiát és villamos energia kapacitását az erőmű a villamos energia piacon és a MAVIR rendszerszintű szolgáltatások piacán értékesíti a Szabályozó Központ segítségével. Az erőművet az ALTEO szakembergárdája üzemelteti.

Soproni erőmű (Soproni Erőmű)

A Soproni Erőművet az ALTEO Csoport 2009 végén vásárolta meg az E.ON Hungária Zrt-től. A termelő egységet jelenleg három gőzkazán, egy forróvíz-kazán, valamint egy gázmotor alkotja. Az erőmű jelenlegi kapacitása 6 MW villamos és 38 MW hő teljesítmény. A kazánok gázzal vagy tüzelőolajjal egyaránt üzemeltethetők. A termelt villamos energiát és villamos energia kapacitását az erőmű a villamos energia piacon és a MAVIR rendszerszintű szolgáltatások piacán értékesíti a Szabályozó Központ segítségével. Az erőművet az ALTEO szakembergárdája üzemelteti.

A Soproni Erőmű távhőszolgáltatóként közvetlenül is ellátott lakossági fogyasztókat, de ez irányú tevékenységét megszüntette, és ennek megfelelően a MEKH 5052/2016. sz. határozatával, a Soproni Erőmű kérelmére a távhőszolgáltatói engedélyét 2016. december 31. napi hatállyal visszavonta.

Az erőmű jelenleg a környező üzemek és a helyi távhőszolgáltató számára nyújt hőszolgáltatást. A Soproni Erőmű legnagyobb ügyfelével a HEINEKEN Hungária Sörgyárak Zrt-vel 2017-ben 2025. december 31-lejártatú szerződést kötött, melynek hatására 2025-ig stabil hőpiaccal rendelkezik.

A 2017-es évben az ALTEO Csoport egy új 10 MW teljesítményű korszerű gőzkazán telepítésével kezdte meg az erőmű nagyléptékű átalakítását és korszerűsítését. A 2018-as év folyamán az ALTEO Csoport további jelentős energiahatékonysági és modernizálási beruházást végzett a soproni erőműben. A felújítási munkálatok kiterjedtek a gőz- illetve melegvíz-elosztó rendszerre, a vízelőkészítőre, valamint a villamos-és irányítástechnikai rendszerre.

Tiszaújvárosi fűtőerőmű (Tisza-Therm)

A kapcsoltan hőt és villamos energiát termelő tiszaújvárosi fűtőerőmű a helyi távhőszolgáltató részére értékesít hőt az Árrendelet szerinti áron 20 éves futamidejű szerződés alapján, amely 2022-ben jár le. Az erőmű a Tisza-Therm tulajdonában van, azonban a szerződés lejártakor a városi távhőszolgáltató nettó könyvszerinti értéken megvásárolhatja a Tisza-Therm eszközeit. Az erőmű beépített villamos energia termelői kapacitása 6,4 MW, beépített hőkapacitása 42,8 MW. A termelt villamos energiát és villamos energia kapacitását az erőmű a villamos energia piacon és a MAVIR rendszerszintű szolgáltatások piacán értékesíti a Szabályozó Központ segítségével. Az erőművet az ALTEO szakembergárdája üzemelteti.

Agria Park kiserőmű (ALTEO-Agria)

Az egeri Agria Park bevásárlóközpontban létesített 1 MW villamos és 1,3 MW hő teljesítményű gázmotoron alapuló kogenerációs kiserőmű kiszolgálja a bevásárlóközpont nyitvatartási ideje alatt jelentkező villamos energia igény egy részét, másrészt fedezi a bevásárlóközpont téli melegvíz- és fűtési energia szükségletének egy részét. Az erőmű az ALTEO-Agria tulajdonában van és az ALTEO szakemberei üzemeltetik.

Zuglói erőmű (Zugló-Therm)

A FŐTÁV Zrt. a Budapest, Fűredi utcai fűtőművének gázmotoros blokkfűtőerőművel való kibővítésére 2003-ban kiírt pályázatát a FŐGÁZ Zrt. és a Sinergy által alakított

konzorcium nyerte el. A projekt céljára létrehozott és a létesített blokkfűtőerőművet tulajdonló Zugló-Therm 2018. márciusától 100%-ban a Sinergy tulajdona lett, 2018. október 1-től pedig 100%-ban a Társaság tulajdonolja és üzemelteti. A Zugló-Therm és a FŐTÁV Zrt. 2018 októberében tárgyalásokat kezdtek a 2020-ban lejáró hosszútávú hővásárlási-hőeladási szerződés meghosszabbítása tárgyában. A sikeres tárgyalásokat követően a felek további 10 évvel meghosszabbították a szerződést, így a Zugló-Therm 2030. május 31-ig fogja hővel ellátni a FŐTÁV Zrt. -t. A blokkfűtőerőmű jelenleg az Árrendelemben meghatározott díjszabás mellett szolgáltatja a hőenergiát a távhőszolgáltató részére. A termelt villamos energiát és villamos energia kapacitását az erőmű a villamos energia piacon és a MAVIR rendszerszintű szolgáltatások piacán értékesíti a Szabályozó Központ segítségével.

Villamosenergia-tároló (ALTEO)

2018 augusztusában kezdte meg üzemszerű működését NKFI által Vállalatok K+F+I tevékenységének támogatása – VÁLLALATI KFI_16 címen és tárgyban meghirdetett program keretében a Sinergy által Villamosenergia-tároló architektúra rendszerszintű integrációja és innovatív alkalmazási modellje címmel benyújtott pályázat alapján elnyert támogatás keretében megvalósított akkumulátoros villamosenergia-tároló, amelynek teljes összköltsége 1.1 milliárd Ft és amelyre a társaság 500 millió Ft támogatást nyert el. A 21. századi technikai megoldások mentén, innovatív módon megtervezett és megvalósított energiatároló célja a villamosenergia-rendszer frekvencia szabályozásában való részvétel mellett a megújuló energiaforrások – különösen az időjárásfüggő szél- és naperőművek – piaci alapú integrációjának elősegítése.

MOM Park (Sinergy)

A Sinergy saját beruházásban valósította meg a MOM Park épületegyüttes (MOM Park bevásárlóközpont, irodaházak és társasházak) primerenergia-ellátását biztosító energiaközpontot. A Sinergy jelenleg egy 2019. december 31. napjáig hatályos energiaszolgáltatási szerződés keretében ebből szolgáltatja a MOM Park teljes hűtési-, fűtési- és villamosenergia-ellátását. A Sinergy tulajdonában álló energiaközpont vételi jogával a MOM-Park Bevásárlóközpont jelenlegi tulajdonosa, az OTP Ingatlankezelő Alap rendelkezik.

Kisújszállási kiserőmű (HIDROGÁZ, ALTEO-Hidrogáz)

A hidrogáz hasznosítására létrehozott HIDROGÁZ speciális technológia segítségével hévízkútból feltörő termálvízben oldott metánt, úgynevezett hulladék kísérőgázt hasznosít villamos- és hőenergia előállítására. A 143 kW villamos- és 192 kW hőenergia teljesítményű kisújszállási blokkfűtőmű hőtávvezetéken keresztül biztosítja kisújszállási közintézmények kedvezményes hőellátását egy hosszú távú együttműködési megállapodás keretei között. A kisújszállási erőműben termelt villamos energia jelenleg az ALTEO Csoport kereskedelmi szegmense részére piaci áron kerül értékesítésre.

Pápakovácsi, ácsi és jánossomorjai szélérőművek (WINDEO)

Az ácsi és pápakovácsi szélérőműveket tulajdonló és üzemeltető WINDEO-t az ALTEO 2012. májusban vásárolta meg a Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft-től. Az egyenként 2 MW teljesítményű szélérőművek a termelt villamos energiát a KÁT rendszer keretében a MAVIR-nak értékesítették 2017 szeptemberéig illetve 2018 áprilisáig, ugyanis eddigre megtermelték az engedélyezett teljes mennyiséget. A szélérőművek ezt követően sikeresen integrálásra kerültek a Szabályozó Központba és a szabadpiacra termelnek, erre tekintettel a KÁT lejáratát után ezen szélérőművek bevételeit és ráfordításait ebben a szegmensben mutatjuk ki. A szélérőművek karbantartását az ALTEO és a szélturbinák gyártójának magyar leányvállalata, a VESTAS Hungary Kft. végzi.

A jánossomorjai szélérőművet tulajdonló és üzemeltető VENTEO-t az ALTEO 2012 májusban vásárolta meg a Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft-től. A VENTEO 2018. október 1. napi hatállyal beolvadt a WINDEO-ba. Az 1,8 MW névleges teljesítményű szélérőmű a termelt villamos energiát a KÁT rendszer keretében a MAVIR-nak értékesítette 2017 márciusáig, ugyanis ebben a hónapban megtermelte az engedélyezett teljes mennyiséget. A szélérőmű ezt követően sikeresen integrálásra került a Szabályozó Központba és a szabadpiacra termel, ezért a KÁT lejáratát után bevételeit és ráfordításait ebben a szegmensben mutatjuk ki. A szélérőmű karbantartását az ALTEO és a szélérőmű gyártójának magyar leányvállalata, a VESTAS Hungary Kft. végzi.

Gibárti vízerőmű (Sinergy)

A Hernád folyón üzemelő vízerőmű eszközeit a Sinergy az ÉMÁSZ Nyrt-től bérlti. A vízerőmű működtetése során termelt villamos energiát a Sinergy a KÁT rendszer keretében a MAVIR-nak értékesítette 2018 augusztusáig, ugyanis ebben a hónapban megtermelte az engedélyezett teljes mennyiséget. A vízerőmű ezt követően sikeresen integrálásra került a Szabályozó Központba és a szabadpiacra termel, ezért a KÁT lejáratát után bevételeit és ráfordításait ebben a szegmensben mutatjuk ki. A gibárti vízerőmű beépített villamosenergia-termelő kapacitása 0,49 MW. Az erőművet az ALTEO saját szakemberei üzemeltetik.

Tiszaújvárosi kísérleti biomassza kazán (Tisza BioTerm)

A Tisza BioTerm által üzemeltetett 0,5 MW kapacitású biomassza tüzelésű kazán üzemeltetésének célja a biomassza tüzeléstechnika fejlesztése és a biomassza alapú hőtermelés műszaki-gazdaságossági vizsgálata. A kísérleti erőmű a Tisza-Therm-nek ad el biomassza eltüzelésével előállított hőt hosszú távú hővásárlási szerződés alapján. A kísérleti üzem részeként a Tisza BioTerm fás szárú biomasszát is termeltet mezőgazdasági vállalkozókkal.

Szabályozó Központ (Sinergy Energiakereskedő)

Az ALTEO Csoport villamosenergia-termelői portfóliója kiserőművekből áll, amelyeket a hatékony együttműködés érdekében rendszerirányítási egységbe, úgynevezett Szabályozó Központba szervezett. Az összehangolt működés lehetővé teszi, hogy a kiserőművek együtt, egységesen irányítva önálló entitásként kezelhető nagy termelőként tudnak működni. Ez többek között lehetőséget biztosít arra, hogy az

ALTEO Csoportnak a nem a KÁT rendszerbe értékesítő villamosenergia-termelői kapacitásai megjelenjenek a rendszerszintű szolgáltatások piacán.

A Sinergy Energiakereskedő 2014-ben kezdte meg működését, mint Szabályozó Központ és a Sinergy Csoportba tartozó erőművek termelését és kapacitásait fogta össze és értékesítette a villamos energia piacon és a rendszerszintű szolgáltatások piacán. A Szabályozó Központ 2014-ben a Zugló-Therm, a Kazinc-Therm, a Tisza-Therm és az Ózdi Erőmű, 2015-ben pedig a Győri Erőmű és a Soproni Erőmű is csatlakozott.

A Szabályozó Központ részben kereskedelmi, részben pedig termelési szabályozóként működik, amely irányítja az erőművek villamos energia termelését, rendelkezik az erőművek villamosenergia-termelői kapacitásai fölött és összehangoltan értékesíti az erőművek által termelt villamos energiát, továbbá az erőművek rendelkezésre álló villamosenergia-termelői kapacitásait a villamos energia piacon és rendszerszintű szolgáltatások piacán.

A Szabályozó Központ kereskedelmi tevékenysége részeként aktívan szerepel a villamos energia nagykereskedelmi piacon, valamint a Társaság kockázatkezelési elvárásainak megfelelő kereskedelmi fedezeti ügyleteket köt.

A piaci alapú (KÁT rendszeren kívül) történő energiatermelés

A szegmensnek két fő bevételi forrása van. Az egyik a gázmotorok által termelt villamos energia, míg a másik a gázmotorok és a kazánok által termelt hőenergia. A szegmensnek villamos energia esetében igen jelentős az ALTEO Csoporton belüli adásvétel aránya, ahogy a 7.3 pontban szereplő összefoglaló eredménykimutatásban is látszik. A szegmenshez tartozik az Energiatároló és a Szabályozó Központ is, mivel elsősorban az erőmű portfólió által termelt villamos energia eladását segíti elő, és önálló kereskedelmi tevékenysége csak marginális.

A gázmotorok output oldalán egyszerre állítanak elő hőt és villamos energiát. Az Anyagjellegű ráfordítások között találhatóak a felhasznált földgáz, továbbá az üzemeltetési, karbantartási és a termeléshez egyértelműen hozzárendelhető költségek, az Egyéb Ráfordítások között pedig a CO₂ ráfordítások.

HŐ-ÉS VILLAMOSENERGIA TERMELÉS (KÁT rendszeren kívül) SZEGMENS – Vezetői pénzügyi kimutatás

Hő- és villamosenergia-termelés (piaci, KÁT rendszeren kívül)					
	2018	2017	2017	Változás	Változás
<i>adatok m Ft-ban</i>	Tény	Tény	Tény	előző évhez	előző évhez
	auditált	összehasonlító	auditált	képest	képest
Árbevétel	10 231	9 589	9 558	642	6%
Anyagjellegű ráfordítások	-8 697	-8 660	-8 660	-37	0%
Személyi jellegű ráfordítások	-30	-1	-1	-29	-97%
Egyéb bevétel/(ráfordítás)	-426	217	181	-643	-151%
EBITDA*	1 078	1 145	1 078	-67	-6%

HŐ-ÉS VILLAMOSENERGIA TERMELÉS (KÁT rendszeren kívül) SZEGMENS - Naturáliák és fajlagos bevételek

	2018	2017	Változás m Ft	Változás %
	Tény nem auditált	Tény nem auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Villamos energia értékesítés MWh	260 414	276 671	-16 257	-6%
Villamos energia-értékesítés (menetrendi) fajlagos bevétele - Ft/GWh	13 759	13 268	491	4%
Hőenergia értékesítés (GJ)	1 130 779	1 035 748	95 031	8%
Hőenergia fajlagos bevételei - Ft/GJ	3 904	3 390	514	13%

A hőenergia-értékesítés volumenének növekedését a Zugló Therm 2018- áprilisától a konszolidációs körön belül kerülése okozta.

A Hőenergia fajlagos bevételeinek nagymértékű növekedése a hatósági ár növekedésének eredménye.

7.3.2 A KÁT rendszerben értékesített, megújuló alapú energiatermelés

A tevékenység keretében a Leányvállalatok saját tulajdonú erőművekben megújuló primer energia felhasználásával villamos energiát termelnek, amelyet az országos villamos hálózatba táplálnak be. A hálózatba táplált villamos energiát a Leányvállalatok a KÁT rendszer keretein belül a MAVIR által üzemeltetett KÁT mérlegkör részére támogatott átvételi áron értékesítik.

Az ALTEO Csoport megújuló energia portfóliójában egyaránt vannak időjárásfüggő szél-, nap- és vízerőművek, illetve attól független megújuló gázt hasznosító kiserőművek.

Szélerenergia

Az ALTEO Csoport a szélerenergiát hasznosító alábbi kiserőműveit már működő állapotban vásárolta meg: három erőművet 2012. májusban, egyet pedig 2013. februárban.

Pápakovácsi, ácsi és jánosomorjai szél erőművek (WINDEO)

Az ácsi és pápakovácsi szél erőműveket tulajdonló és üzemeltető WINDEO-t az ALTEO 2012. májusban vásárolta meg a Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft-től. Az egyenként 2 MW teljesítményű szél erőművek a termelt villamos energiát a KÁT rendszer keretében a MAVIR-nak értékesítették 2017 szeptemberéig illetve 2018 áprilisáig, ugyanis eddigre megtermelték az engedélyezett teljes mennyiséget. A szél erőművek ezt követően sikeresen integrálásra kerültek a Szabályozó Központba és a szabadpiacra termelnek. A szél erőművek karbantartását az ALTEO és a szélturbinák gyártójának magyar leányvállalata, a VESTAS Hungary Kft. végzi.

A jánosomorjai szél erőművet tulajdonló és üzemeltető VENTEO-t az ALTEO 2012 májusban vásárolta meg a Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft-től. A VENTEO 2018. október 1. napi hatállyal beolvadt a WINDEO-ba. Az 1,8 MW névleges teljesítményű szél erőmű a termelt villamos energiát a KÁT rendszer keretében a MAVIR-nak

értékesítette 2017 márciusáig, ugyanis ebben a hónapban megtermelte az engedélyezett teljes mennyiséget. A szélerőmű ezt követően sikeresen integrálásra került a Szabályozó Központba és a szabadpiacra termel. A szélerőmű karbantartását az ALTEO és a szélerőmű gyártójának magyar leányvállalata, a VESTAS Hungary Kft. végzi.

Törökszentmiklósi szélerőmű (e-Wind)

A törökszentmiklósi szélerőművet tulajdonló és üzemeltető e-Wind-et az ALTEO 2013. februárban vásárolta meg. Az 1,5 MW névleges teljesítményű szélerőmű a termelt villamos energiát a KÁT rendszer keretében a MAVIR-nak értékesíti, legkésőbb 2022. június 30. napjáig vagy az engedélyezett mennyiség megtermeléséig. Az e-Wind 2016. május 10. napján kérelmezte KÁT-engedély meghosszabítását 2022. június 30. napjáig, mert az erőmű karbantartási munkálatai miatt a termelés szünetelt.

Vízenergia

Felsődobozai vízerőmű (Sinergy)

A Hernád folyón üzemelő vízerőmű lényeges energiatermelő eszközei, berendezései (így többek között a turbinák és transzformátorok) a Sinergy tulajdonában állnak, az ingatlant és az erőmű egyéb vízi műtárgynak minősülő részeit a Sinergy az ÉMÁSZ Nyrt-től bérlí. A vízerőmű működtetése során termelt villamos energiát a Sinergy a KÁT rendszer keretében a MAVIR-nak értékesíti legkésőbb 2022. július 31. napjáig, vagy az engedélyezett KÁT mennyiség megtermeléséig. A felsődobozai vízerőmű beépített villamosenergia-termelő kapacitása 0,948 MW. Az erőművet az ALTEO saját szakemberei üzemeltetik.

Gibárti vízerőmű (Sinergy)

A Hernád folyón üzemelő vízerőmű eszközeit a Sinergy az ÉMÁSZ Nyrt-től bérlí. A vízerőmű működtetése során termelt villamos energiát a Sinergy a KÁT rendszer keretében a MAVIR-nak értékesítette 2018 augusztusáig, ugyanis ebben a hónapban megtermelte az engedélyezett teljes mennyiséget. A vízerőmű ezt követően a szabadpiacra termel. A gibárti vízerőmű beépített villamosenergia-termelő kapacitása 0,49 MW. Az erőművet az ALTEO saját szakemberei üzemeltetik.

Depóniagáz

Debreceni kiserőmű (CIVIS)

Az ALTEO Csoport a kiserőművet már működő állapotban vásárolta 2010 márciusában. A kiserőmű 639 kW beépített villamosenergia-termelő kapacitással rendelkezik és a debreceni hulladéklerakó telepen keletkező depóniagázból villamos energiát termel. A kiserőmű a termelt villamos energiát a KÁT rendszer keretében a MAVIR-nak értékesítheti legkésőbb 2019. decemberig, vagy az engedélyezett mennyiség megtermeléséig, ezt követően a szabadpiacra fog termelni.

Debreceni kiserőmű (ALTSOLAR)

A kiserőművet az ALTEO Csoport építette és 2018 augusztusában kezdte meg termelését. A kiserőmű 499 kW beépített villamosenergia-termelő kapacitással

rendelkezik és a debreceni hulladéklerakó telepen keletkező depóniagázból villamos energiát termel. A kiserőmű a termelt villamos energiát a KÁT rendszer keretében a MAVIR-nak értékesítheti legkésőbb 2022. június 30-ig, vagy az engedélyezett mennyiség megtermeléséig, ezt követően a szabadpiacra fog termelni.

Napenergia

Domaszéki naperőmű (Domaszék)

Az ALTEO Csoport 2017 decemberében vásárolta meg az akkor már működő domaszéki naperőművet. A naperőmű működtetése során termelt villamos energiát az naperőmű a KÁT rendszer keretében a MAVIR-nak értékesíti legkésőbb 2042 szeptemberéig, vagy az engedélyezett KÁT mennyiség megtermeléséig. A domaszéki naperőmű beépített villamosenergia-termelő kapacitása közel 2 MW. Az erőművet az ALTEO saját szakemberei üzemeltetik.

Monori naperőmű (IT-Solar és Monsolar)

Az ALTEO Csoport a naperőművet saját kivitelezésben valósította meg, a termelést 2018 decemberében kezdte meg. A naperőmű működtetése során termelt villamos energiát a naperőmű a KÁT rendszer keretében a MAVIR-nak értékesíti legkésőbb 2043 decemberéig, vagy az engedélyezett KÁT mennyiség megtermeléséig. A naperőmű beépített villamosenergia-termelő kapacitása közel 4 MW. Az erőművet az ALTEO saját szakemberei üzemeltetik.

A KÁT-ba értékesített villamosenergia-termelés

A szegmens egyetlen bevételi forrása a MAVIR-nak értékesített villamos energia. Az Anyagjellegű ráfordítások között találhatóak az üzemeltetési és karbantartási költségek.

VILLAMOSENERGIA TERMELÉS (KÁT RENDSZERBEN) SZEGMENS – Vezetői pénzügyi kimutatás

Villamosenergia-termelés (KÁT rendszerben)					
	2018	2017	2017	Változás	Változás
<i>adatok m Ft-ban</i>	Tény	Tény	Tény	előző évhez	előző évhez
	auditált	összehasonlító	auditált	m Ft	%
Árbevétel	627	838	838	-211	-34%
Anyagjellegű ráfordítások	-164	-221	-223	57	34%
Személyi jellegű ráfordítások	-73	-97	-97	24	34%
Egyéb bevétel/(ráfordítás)	43	38	26	5	11%
EBITDA*	433	558	544	-125	-29%

VILLAMOSENERGIA TERMELÉS (KÁT RENDSZERBEN) SZEGMENS – naturáliák és fajlagos bevétel kimutatás

	2018	2017	Változás m Ft	Változás %
	Tény nem auditált	Tény nem auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Villamos energia-értékesítés (MWh)	19 252	25 888	-6 636	-34%
Fajlagos bevétel - ezer Ft/MWh	32,4	32,4	0,0	0%

A villamos energia-értékesítés csökkenését a korábban említett szél- és vízerőművek KÁT-ból történő kiesése okozta.

7.3.3 Energiakereskedelem

Villamosenergia-kereskedelem és mérlegköri szolgáltatások (ALTEO Energiakereskedő)

Az ALTEO Csoport a Társaságon keresztül 2009. január 1. napján kezdte meg villamosenergia-kereskedelmi és mérlegkör-felelősi tevékenységét. 2009 és 2010 folyamán stabil, jól tervezhető, elsősorban irodaházakból, bevásárlóközpontokból, ipari parkokból, illetve kis- és középvállalkozásokból (KKV) álló fogyasztói portfóliót épített fel. 2011-re országos hálózattal rendelkező kiemelt ügyfelekkel is szerződött, emellett jelentősen növelte a célpiacként meghatározott KKV ügyfelek számát. A Társaság villamosenergia-kereskedelmi tevékenysége körében kizárólag a szabadpiacon értékesít villamos energiát. A Társaság portfóliójában vannak a szabadpiacon vételező egyetemes szolgáltatásra jogosult felhasználók is, továbbá a Társaság 2012. február óta lakossági fogyasztók ellátására is jogosult, azonban e fogyasztói kör ellátásával érdemben nem foglalkozik.

A Társaság és az ALTEO Energiakereskedő között 2017 novemberében megkötött üzletág átruházási szerződés alapján a Társaság a villamosenergia-kereskedelmi tevékenységét – ideértve különösen ahhoz kapcsolódó felhasználói portfóliót és nagykereskedelmi szerződéseket – átruházta az ALTEO Energiakereskedőre 2018. január 1-i fordulónappal.

A fenti tevékenység végzésének feltételeként az ALTEO Energiakereskedő a MEKH 5416/2017. számú határozatával villamosenergia-kereskedelmi működési engedélyt kapott, így 2018. január 1. napjától ezen tevékenységet az ALTEO Energiakereskedő végzi.

Az ALTEO Energiakereskedő fő tevékenysége a közvetlen felhasználói értékesítés további villamosenergia-kereskedő cég közbeiktatása nélkül. Az ALTEO Energiakereskedő arra törekszik, hogy célzott tanácsadással elősegítse a fogyasztási helyre és a fogyasztási szokásokra szabott kedvező ár kialakítását. Célja rugalmas, főként egyéves időtartamú szerződéses és elszámolási konstrukciókkal biztosítani a felhasználók eltérő igényeinek kielégítését.

Az ALTEO Energiakereskedő spekulatív kereskedelemmel nem foglalkozik, de a vevői igények időben változó nagysága miatt bizonyos nagyságú nyitott pozíciókkal rendelkezik. Az ALTEO Energiakereskedő azonban törekszik arra, hogy az új vevői szerződések és igények által generált keresletet mielőbb lefedezze. Ennek érdekében az ALTEO Energiakereskedő egyrészt kereskedelmi, standardizált (jellemzően EFET) mintákon alapuló kereskedelmi szerződéseket köt, másrészt közvetítőkön keresztül a magyar (HUPX), a lipcsei (EEX), a prágai (PXE) és a bécsi (EXAA) energiatőzsdéken is vásárol villamos energiát. Az ALTEO Energiakereskedő számára felesleges villamos energiát nagykereskedőkön keresztül értékesíti.

Földgáz-kereskedelem (ALTEO Energiakereskedő)

Az ALTEO Energiakereskedő a felhasználók ellátására irányuló földgáz kiskereskedelmi tevékenységét 2016. október 1. napjával kezdődő gázévben kezdte meg.

ENERGIA KISKERESKEDELEM – Vezetői pénzügyi kimutatás

Energia kiskereskedelem					
	2018	2017	2017	Változás m Ft	Változás %
adatok m Ft-ban	Tény auditált	Tény összehasonlító	Tény auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Árbevétel	6 943	5 121	5 121	1 822	26%
Anyagjellegű ráfordítások	-6 626	-5 217	-5 217	-1 409	-21%
Személyi jellegű ráfordítások	-53	-47	-47	-6	-12%
Egyéb bevétel/(ráfordítás)	18	3	-34	15	83%
EBITDA*	283	-140	-177	423	150%

Az energiakereskedelmi szegmens eredményessége jelentős javult 2017-ről 2018-ra, mivel a bázis időszakban a rendkívüli időjárási körülmények miatti extrém piaci környezet hatására jelentős egyszeri veszteségek keletkeztek. A hasonló jellegű hatások elkerülése érdekében az ALTEO Csoport megváltoztatta fedezeti politikáját.

VILLAMOSENERGIA KISKERESKEDELEM – Naturáliák és fajlagos bevétel/ráfordítás kimutatás

	2018	2017	Változás m Ft	Változás %
	Tény nem auditált	Tény nem auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Villamos energia kiskereskedelem (MWh)	366 964	316 330	50 634	14%
Fajlagos bevétel - Ft/MWh	15 561	13 472	2 089	13%
Fajlagos ráfordítás - Ft/MWh	14 951	14 111	840	6%
Fajlagos fedezet - Ft/MWh	609	- 639	1 249	205%

FÖLDGÁZ KISKERESKEDELEM - Naturáliák és fajlagos bevétel/ráfordítás kimutatás

	2018	2017	Változás m Ft	Változás %
	Tény nem auditált	Tény nem auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Földgáz kiskereskedelem (MWh)	135 310	100 254	35 055	26%
Fajlagos bevétel - Ft/MWh	9 018	8 561	457	5%
Fajlagos ráfordítás - Ft/MWh	7 941	7 080	861	11%
Fajlagos fedezet - Ft/MWh	1 078	1 482	-404	-38%

7.3.4 Energetikai vállalkozás és energetikai szolgáltatások

(a) Erőművek és energetikai berendezések üzemeltetése és karbantartása

Az ALTEO hosszú távú szerződések keretében látja el egyes idegen tulajdonú energetikai létesítmények, valamint az ALTEO Csoport saját tulajdonában álló egyes erőművek üzemeltetési és karbantartási feladatait (angolul: *operation and maintenance, O&M*), biztosítja az üzemeltetéshez és karbantartás szükséges képzett személyzetet, valamint a szükséges anyagokat és szerszámokat. Az üzemeltetési tevékenység körében az ALTEO látja el a létesítmény üzemvitelével és üzletmenetével kapcsolatos mindennapi teendőket, ideértve az üzemanyag ellátás biztosítását, termelési menetrendek elkészítését, hatósági adatszolgáltatások teljesítését, üzem- és ellátás-biztonsági feltételek biztosítását és egyszerűbb javítási munkálatok elvégzését. A karbantartási tevékenység keretében az ALTEO elvégzi a jellemzően üzemórához kötött beavatkozásokat, illetve a szükséges alkatrészcsereket és a felújítási munkálatokat, valamint kijavítja a rendkívüli meghibásodásokat.

Az ALTEO jelenleg a TVK erőmű, a BorsodChem erőmű, a BC-Therm kazán, a Tisza-WTP által létesített vízelőkészítő üzem, a nagykőrösi biogáz üzem, valamint a saját tulajdonban lévő fűtőerőművek, vízerőművek és naperőművek üzemeltetési és karbantartási feladatait végzi.

Az O&M feladatokkal érintett létesítmények:

BorsodChem erőmű

A BorsodChem erőmű a BC-Erőmű Kft. tulajdonában áll és biztosítja a BorsodChem Zrt. ipari gőzszükségletének és villamos energia igényének túlnyomó részét. Az ALTEO Csoporthoz tartozó Sinergy részt vett a beruházás fejlesztésében és magvalósításában, jelenleg pedig az ALTEO egy hosszú távú szerződés keretében végzi az erőmű üzemeltetését és karbantartását.

TVK erőmű

A TVK erőmű a TVK-ERŐMŰ Kft. (a MOL Petrolkémia Zrt. leányvállalata) tulajdonában van. Az ALTEO Csoporthoz tartozó Sinergy közreműködésével 2001-ben létesített erőmű kielégíti a MOL Petrolkémia Zrt. teljes gőzszükségletét, kiszolgálja fűtési rendszerét, valamint biztosítja villamosenergia-igényének jelentős részét. Emellett gőzt szolgáltat a MOL Nyrt. Tiszai Finomító üzemének. A Sinergy mint műszaki és pénzügyi szakértő vett részt a beruházás megvalósításában, jelenleg pedig az ALTEO hosszú távú szerződés keretében, saját személyzettel végzi az erőmű üzemeltetését és karbantartását.

Nagykőrösi biogáz erőmű

Az ALTEO Csoporthoz tartozó Sinergy 2015. december 12. napján hosszú távú, 14 éves, üzemeltetési és karbantartási szerződést kötött az Energigas Kft-vel a tulajdonában lévő 2 MW villamos kapacitású biogáz erőmű üzemeltetési és karbantartási feladatainak ellátására. Az üzemeltetési és karbantartási szerződés megkötésével egyidejűleg a Társaság 1%-os tulajdonrészt is szerzett az Energigas Kft-ben. Az erőművet jelenleg az ALTEO szakembergárdája üzemelteti.

Saját létesítmények

Az ALTEO Csoport saját tulajdonában lévő erőművek jelentős részének az üzemeltetési és részbeni karbantartási munkáit az ALTEO végzi hosszú távú szerződések alapján. Az érintett létesítmények: győri erőmű, kazincbarcikai erőmű, ózdi erőmű, tiszaujvárosi erőmű, soproni erőmű, felsődobszai és gibárti vízerőmű, zuglói erőmű, Tisza-WTP vízelőkészítő üzem, valamint a monori és a domaszéki naperőművek.

Egyéb

Az Energiatermelés Divízió karbantartó szervezete az ALTEO Csoport tulajdonában lévő erőműveken kívül – jellemzően más erőművi társaságok részére - is vállalkozik karbantartások elvégzésére. Ezen belül kiemelendő a Budapesti Erőmű Zrt-vel 2015-ben kötött többéves karbantartási szerződés, amelynek keretében a Budapesti Erőmű Zrt. Kelenföldi, Kispesti és Újpesti Erőműben végez a Társaság rendszeres gépészeti-, villamos- és irányítástechnikai karbantartási és javítási tevékenységet. A szerződést a felek 2019 januárjában újabb két évvel meghosszabbították, melynek lejáratá 2021. január 15. A Társaság kiemelt partnerei közé tartozik még a MOL Csoportba tartozó Petrolszolg Karbantartó és Szolgáltató Kft., amely részére 2017-től forgógép karbantartási munkákat végez a Társaság (2018. október 1. napjáig a Sinergy) a MOL százhalombattai és tiszaujvárosi ipartelepén, valamint a LEGO Manufacturing Kft., melynek nyíregyházi gyárában a hűtőtornyok rendszeres karbantartási és javítási munkáit végzi el eseti megbízás keretében.

(b) Energetikai vállalkozás és mérnökszolgálat

Az ALTEO energetikai beruházásokkal és fejlesztésekkel kapcsolatos mérnöki, projekttervezési és projekt-menedzsmenti, továbbá fővállalkozói és kivitelezési szolgáltatásokat is nyújt ügyfelei részére egyedi megrendelések és szerződések keretein belül.

(c) Egyéb szolgáltatások

A Leányvállalatok egyes, más tevékenységhez is köthető esetekben saját beruházásban valósítanak meg energetikai eszközöket ügyfeleik részére, majd ezen eszközöket egy hosszú távú, IFRS besorolás szempontjából lízing típusú szerződés keretein belül ügyfeleik rendelkezésére bocsátják. A szerződéses időszak lejártát követően az ügyfélnek lehetősége van az eszközök megvásárlására. Minden ilyen esetben az eszközök üzemeltetését és karbantartást az ALTEO szakemberei végzik, hosszú távú szerződés alapján.

Tisza-WTP

A Tisza-WTP a MOL Petrolkémia Zrt. területén egy nagy kapacitású vízelőkészítő üzemet létesített, amely technológiai célra sőtalan vizet állít elő a MOL Petrolkémia Zrt. részére. Az ALTEO hosszú távú szerződés keretében állítja elő és szolgáltatja a MOL Petrolkémia Zrt. által igényelt teljes sőtalanvíz mennyiséget. A 2018-ban megvalósult kapacitásnövelő beruházásnak köszönhetően a vegyipari vállalat egyre növekvő kapacitásszükségletét a jövőben is fedezni tudja a vízelőkészítő üzem. A létesítmény üzemeltetését és karbantartását az ALTEO saját személyzettel végzi. A MOL Petrolkémia Zrt. és az ALTEO között a Tisza-WTP üzletrészére vonatkozó vételi jogi szerződés alapján a MOL Petrolkémia Zrt. egyoldalú nyilatkozattal legkésőbb 2027. június 30. napjáig jogosult megvásárolni a Tisza-WTP üzletrészét a szerződésben meghatározott módszertan szerint számított vételár ellenében.

BC-Therm kazán (BC-Therm)

A BC-Therm egy nagyteljesítményű (110t/h) kazántelepet létesített a BorsodChem Zrt. területén, mely kizárólag BorsodChem Zrt. gőzigényét szolgálja ki. A kazántelep üzemeltetését és karbantartását az ALTEO biztosítja. A BC-Therm és a BorsodChem Zrt. között létrejött hőszolgáltatási és kapacitáslekötési szerződés alapján a BorsodChem Zrt. köteles megvásárolni az ALTEO-tól a BC-Therm üzletrészét könyv szerinti értéken a szerződés lejártakor (várhatóan 2020. december 31.).

ALTE-A

Az ALTE-A a Hegyvidék bevásárlóközpont villamos ellátásának közép feszültségű részét (transzformátor és közép feszültségű elosztó) valósította meg és adja bérbe a bevásárlóközpontot üzemeltető VPR Nonus Kft. részére. Az eszközök üzemeltetését és karbantartását az ALTEO biztosítja.

Energetikai vállalkozások és energetikai szolgáltatások szegmens

Ezen a szegmensen mutatjuk ki egyes idegen tulajdonú energetikai létesítmények, valamint az ALTEO Csoport saját tulajdonában álló erőművek üzemeltetési és karbantartási feladataival (angolul: *operation and maintenance, O&M*) kapcsolatos bevételeket és ráfordításokat valamint a bevételek között itt mutatjuk ki a lízingbe adott eszközök után járó bevételeket (kamatokat) is. Az ALTEO Csoport saját tulajdonában álló erőművekkel kapcsolatos bevételek és ráfordítások a konszolidáció során kiszűrésre kerülnek. Ezen a szegmensen jelennek meg a külső feleknek illetve az ALTEO Csoporton belül végzett energetikai beruházásokkal és fejlesztésekkel kapcsolatos mérnöki, projekttervezési és projektmenedzsmenti, továbbá fővállalkozói és kivitelezési szolgáltatásokkal kapcsolatos bevételek és ráfordítások. Az ALTEO Csoporton belül végzett kivitelezési munkák Árbevétele és Ráfordításai a konszolidáció során kiszűrésre kerülnek.

ENERGETIKAI VÁLLALKOZÁSOK ÉS SZOLGÁLTATÁSOK – Vezetői pénzügyi kimutatás

Energetikai vállalkozás és szolgáltatások					
<i>adatok m Ft-ban</i>	2018	2017	2017	Változás	Változás
	Tény	Tény	Tény	előző évhez	előző évhez
	auditált	összehasonlító	auditált	képest	képest
Árbevétel	7 582	6 216	6 216	1 366	18%
Anyagjellegű ráfordítások	-4 926	-3 759	-3 735	-1 167	-24%
Személyi jellegű ráfordítások	-1 611	-1 345	-1 237	-266	-17%
Egyéb bevétel/(ráfordítás)	213	54	1	159	75%
EBITDA*	1 257	1 166	1 245	91	7%

7.3.5 Egyéb szegmens

Egyéb szegmens

A bevételek között itt mutatjuk ki az egyes Leányvállalatok által fizetett menedzsment és könyvelési díjakat, amelyek a konszolidáció folyamán utána kiszűrésre kerülnek. Az Anyagjellegű ráfordítások között legnagyobb mértékben bérleti díjak, külső szakértői és tanácsadói munkák és IT költségek szerepelnek.

EGYÉB SZEGMENS – Vezetői pénzügyi kimutatás

Egyéb szegmens					
	2018	2017	2017	Változás m Ft	Változás %
adatok m Ft-ban	Tény auditált	Tény összehasonlító	Tény auditált	előző évhez képest	előző évhez képest
Árbevétel	347	346	377	1	0%
Anyagjellegű ráfordítások	-545	-407	-431	-138	-25%
Személyi jellegű ráfordítások	-800	-681	-789	-119	-15%
Egyéb bevétel/(ráfordítás)	-10	-6	-15	-4	-42%
EBITDA*	-1 009	-748	-858	-261	-26%

7.4 Megvalósítás és előkészítés alatt álló projektek

A Társaság a Leányvállalatai közreműködésével a jelen Információs Összeállítás időpontjában az alábbi projektek megvalósítását készíti elő. Az alábbi ismertető tájékoztató jellegű, a projektek megvalósítása, a Társaság szándékán túlmenően, számos egyéb külső tényezőtől függ. Nem garantálható, hogy ezek a projektek ténylegesen megvalósulnak, illetve a jelen Információs Összeállításban foglaltak szerint valósulnak meg, továbbá más jövőbeli projektek megvalósítása akár meg is előzheti vagy helyettesítheti az alábbi projekteket.

7.4.1 Balatonberényi naperómű (Péberény)

Az ALTEO Csoport saját kivitelezésében folyamatban van a Balatonberényi naperómű megépítése. A naperómű működtetése során termelt villamos energiát a naperómű a KÁT rendszer keretében fogja értékesíteni a MAVIR részére legkésőbb 2044. május 31-ig, vagy az engedélyezett KÁT mennyiség megtermeléséig. A naperómű beépített villamos kapacitása 6,9 MW lesz és az erőművet az ALTEO szakemberei fogják üzemeltetni.

7.4.2 Nagykőrösi naperómű

Az ALTEO Csoport saját kivitelezésében folyamatban van a Nagykőrösi naperómű megépítése. A naperómű működtetése során termelt villamos energiát a naperómű a KÁT rendszer keretében fogja értékesíteni a MAVIR részére legkésőbb 2044. június 30-ig vagy az engedélyezett KÁT mennyiség megtermeléséig. A naperómű beépített villamos kapacitása 7 MW lesz és az erőművet az ALTEO szakemberei fogják üzemeltetni.

7.4.3 Gibárti vízerómű rekonstrukció (Sinergy)

A Sinergy a gibárti vízerőmű bővítéssel járó rekonstrukcióját tervezi a 2013-ban megvalósított felsődobszai vízerőmű rekonstrukciójához hasonlóan. A teljes körű rekonstrukció a vízerőmű villamos kapacitásának jelentős növelését is jelenti új, a mai kor színvonalának megfelelő turbinák és segédrendszerek beépítésével. A Sinergy 2018-ban jogosultságot szerzett a gibárti erőműre a METÁR zöld prémium támogatási keretrendszeren belüli villamosenergia termelésre (maximum 19 év és 7 hónap időtávra, azaz jelen ütemterv alapján 2039. decemberig), az erőmű teljeskörű rekonstrukciója mellett.

7.5 A Társaság legfontosabb piacai

Az ALTEO Csoport legfontosabb piacai a következők:

- (a) KÁT rendszerben értékesített, megújuló alapú villamosenergia-termelés
- (b) Piaci alapú energiatermelés
 - (i) Hőtermelés és távhőtermelés
 - (ii) Villamosenergia-termelés (KÁT rendszeren kívül) és villamos energia nagykereskedelem
 - (iii) Rendszerszintű szolgáltatások (szabályozási tartalék alpiac)
- (c) Energia-kereskedelem
 - (i) Villamosenergia-kereskedelem
 - (A) Villamos energia nagykereskedelme
 - (B) Villamos energia kiskereskedelme
 - (ii) Földgáz kiskereskedelem és nagykereskedelem
- (d) Energetikai vállalkozás és energetikai szolgáltatások
 - (i) Erőművek és energetikai berendezések üzemeltetése és karbantartása
 - (ii) Energetikai vállalkozás és mérnökszolgálat
 - (iii) Egyéb szolgáltatások

Az ALTEO Csoportnak a legfontosabb piacain a fenti 7.3 pontban megjelölt szegmensekre lebontott eredménykimutatásait a fenti 7.3 pont külön keretben kiemelve tartalmazza a 2017. és 2018. pénzügyi év vonatkozásában. Az ALTEO Csoportnak a legfontosabb piacain a 2018. évre vonatkozó üzletágankénti (tevékenységenkénti) pénzügyi kimutatását a Társaság 2018. évre vonatkozó, auditált éves jelentése tartalmazza, amely a jelen Információs Összeállítás 19. fejezetében foglaltak szerint hivatkozással kerül beépítésre a jelen Információs Összeállításba.

7.6 Az ALTEO Csoport versenyhelyezete

Az Információs Összeállítás jelen pontja nyilvános piaci információk, elsősorban a MAVIR, a MEKH és a GVH honlapjáról származó adatok és információk, valamint a Társaság saját értékesítési adatainak és becsléseinek felhasználásával készült.

7.6.1 KÁT rendszerben értékesített, megújuló alapú villamosenergia-termelés

A megújuló energiaforrásokat hasznosító erőművek nagy része a KÁT rendszerben értékesíti a megtermelt villamos energiát. A KÁT rendszerben értékesített villamos

energiát a MAVIR köteles átvenni a KÁT Rendeletben meghatározott támogatott áron. Ebből következik, hogy a KÁT rendszerben értékesített villamos energia esetében nem beszélhetünk versenyhelyzetről és a KÁT rendszerben értékesített villamos energia nem képezi a villamos energia nagykereskedelmi piac részét.

A KÁT rendszerben értékesített villamos energia tekintetében a verseny abban mutatkozik meg, hogy a gazdaságosan kiaknázható lehetőségek közül melyikhez van hozzáférése a Társaságnak. E tekintetben a Társaság versenyben van a többi megújuló energiát hasznosító társasággal.

7.6.2 Piaci alapú energiatermelés

(a) A hőtermelés és távhőtermelés piacai

A távhőtermelés engedélyhez kötött tevékenység, amelynek díjait az Árrendelet határozza meg. A szabályozási és természetes adottságok következtében ezeken a piacokon nem jellemző a közvetlen verseny. Versenyhelyzetet tud teremteni az alternatív hőellátás lehetősége (leválás a távhőrendszerrel, egyedi fűtési rendszerek kialakítása), illetve a piac csökkenését eredményezheti az épületek felújítása és az ezzel járó hőigény-csökkenés. A távhőszolgáltatási árak és a távhőszolgáltatás kedvező ÁFA mértéke miatt nem jellemző a távhőrendszerrel történő leválás, azonban az épület felújítások miatt a Társaság a távhőtermelői piac szűkülésére számít.

Az ipari kereskedelmi fogyasztók hőellátása egyedi hőszolgáltatási szerződések keretében történik. Ez esetben a felek a szolgáltatott hő árát és árképletét a jellemzően hosszú távú szerződésekben rögzítik. Versenyhelyzetet tud teremteni az alternatív, illetve egyedi hőellátás lehetősége. Egyre gyakoribb, hogy az ilyen további lehetőségek gazdaságossági vizsgálatát a fogyasztók elvégzik, mielőtt megkötnek vagy meghosszabbítanak egy hosszú távú hőszolgáltatási szerződést. Ezen a területen az ALTEO Csoport a versenyképességét folyamatos fejlesztésekkel és a hőtermelési költségek alacsony szinten tartásával tudja fenntartani.

Az elmúlt években megfigyelhető volt a hővel ellátott fogyasztók hőigényének csökkenése. Ennek okai egyrészt a folyamatos épület- és technológiai korszerűsítések, másrészt a felhasználók egyre növekvő energiatudatossága.

(b) A villamosenergia-termelés és villamos energia nagykereskedelmi piaca

A Nagyker JPE Határozat piacmeghatározása szerint a hazai villamosenergia-termelés értékesítése a villamosenergia-nagykereskedelmi piac részét képezi, amelyről részletesen az alábbi 7.6.3 pont szól.

(c) A rendszerszintű szolgáltatások piaca és annak kiegyenlítő szabályozási alpiaca

A Rendszerszintű JPE Határozat a rendszerszintű szolgáltatások érdekében beszerzett teljesítmény és energia piacain elvégzett piacelemzés alapján a kiegyenlítő szabályozás érdekében beszerzett tartalékok piacán jelentős piaci erejű szolgáltatóként azonosította az MVM Partner Zrt-t és költségalapú árképzés mellett ajánlattételi kötelezettséget írt elő számára.

A MAVIR a megrendelői oldalon a termék jellegéből és a jogi szabályozásból fakadóan monopolhelyzetben van, mert a szabályozási tartalékok biztosítása a MAVIR mint rendszerirányító feladata Magyarországon. A kiegyenlítő szabályozás érdekében beszerzendő tartalékokra a MAVIR meghatározott

időközönként tendert ír ki. A tendereztetés nyilvános pályázati kiírás és a MEKH által megállapított eljárási szabályok, a szerződéskötés és az elszámolás transzparens szabályok szerint, a MEKH által jóváhagyott szerződésminták alkalmazásával történik.

Az ALTEO Csoport erre alkalmas termelői kapacitásai más szabályozó központokkal együttműködve vagy önálló Szabályozó Központként jelennek meg a MAVIR tenderein. Az ALTEO Csoport a MAVIR ilyen tenderein a többi szabályozó központtal és a nagy termelői kapacitással rendelkező, jól szabályozható erőművekkel versenyez.

7.6.3 Energiakereskedelem

(a) A villamos energia nagykereskedelem piaca

A villamos energia nagykereskedelmi piac meghatározása és jellemzői

A Nagyker JPE Határozat szerint a magyarországi villamos energia nagykereskedelmi termékpiac az a piac, amelyen a nem kötelező átvétel részére értékesítő termelők, a kereskedelmi engedélyesek és az egyetemes szolgáltatók közötti villamosenergia-kereskedelem zajlik. A villamos energia nagykereskedelem földrajzi piaca Magyarország területe.

A villamos energia nagykereskedelmi piaca alapvetően kínálati struktúrájú, magas piaci koncentrációval és nem kielégítő likviditással a Nagyker JPE Határozat alapján.

A verseny hatékonyságának elősegítése érdekében a MEKH szabályozói beavatkozást látott indokoltnak, ezért a jelentős piaci erővel rendelkezőként azonosított MVM Partner Zrt-t (egyebek mellett) meghatározott mennyiségű villamos energia nyilvános aukciókon vagy szervezett piacon történő értékesítésére kötelezte.

A Társaság pozíciója a villamos energia nagykereskedelmi piacon

A villamos energia nagykereskedelmi piacán az ALTEO Csoport egyrészt villamosenergia-termelői, másrészt villamosenergia-kereskedelmi tevékenységein keresztül van jelen.

A Társaság gáztüzelésű kapcsolt erőművei, valamint a megújuló energiát hasznosító, de nem a KÁT rendszerben értékesítő erőművek a megtermelt villamos energiát piaci körülmények között az ott kialakult áron értékesítik. Az ALTEO Csoport villamosenergia-termelő kapacitásainak egy része olyan korszerű és jó hatásfokú berendezés, amely rugalmas villamos-energia termékek előállítására is képes, ezáltal erősítve az ALTEO Csoport piaci pozícióját.

Az ALTEO Csoport vertikális integrációja lehetőséget nyújt a kereskedelmi portfólió optimalizálására.

A villamos energia nagykereskedelmi piacán a Társaság nemzetközi és belföldi partnerekkel kötött, standardizált (jellemzően EFET-alapú) keretszerződéseken alapuló hosszú és rövid távú adásvételi szerződésekkel rendelkezik. Továbbá a Társaságnak lehetősége van bel- és külföldi tőzsdéken történő értékesítésre, illetve vásárlásra. A Társaság spekulatív villamosenergia-nagykereskedelemmel nem foglalkozik, ezen a piacon arra

törekszik, hogy az új vevői szerződések és igények által generált keresletet mielőbb lefedezze.

(b) A villamos energia kiskereskedelmi piaca

A villamos energia kiskereskedelmi piacának meghatározása és jellemzői

A Kisker JPE Határozat szerint a villamos energia kiskereskedelmi piaca felosztható egyrészt az egyetemes szolgáltatásra nem jogosult felhasználók számára történő villamos energia értékesítés országos piacára, illetve az egyetemes szolgáltatásra jogosult felhasználók számára történő villamos energia értékesítés piacára az egyes egyetemes szolgáltatók szolgáltatási területein.

A MEKH a Kisker JPE Határozatban nem azonosított jelentős piaci erővel rendelkező szereplőt az egyetemes szolgáltatásra nem jogosult felhasználók számára történő villamos energia értékesítés országos piacán. A MEKH továbbá megállapította, hogy nincs olyan, az egyes piaci szereplők piaci erejéből fakadó akadály, amelyre hivatkozva kétséget kizáróan megállapítható lenne, hogy a kiskereskedelmi piac nem mozdulhat el a hatékony verseny irányába.

Az egyetemes szolgáltatásra jogosult felhasználók számára történő villamos energia értékesítés piacain a MEKH az egyetemes szolgáltatói engedéllyel rendelkező engedélyeseket egyetemes szolgáltatási területükön jelentős piaci erővel rendelkező szereplőként azonosította és az átláthatósággal, valamint az átlagos fajlagos árrés maximalizálásával kapcsolatos kötelezettségeket rótt az egyetemes szolgáltatókra.

A Társaság pozíciója a villamos energia kiskereskedelmi piacon

A MEKH honlapján vezetett nyilvántartás szerint 2018-ban 163 társaság rendelkezett magyar villamosenergia-kereskedelmi engedéllyel. Ezek egy része nem vagy csak a nagykereskedelmi piacon aktív és a kiskereskedelmi piacon csak 10-15 engedélyesnek van tényleges tevékenysége.

A kiskereskedelmi piacon is elmondható, hogy az ALTEO Csoport vertikális integrációja lehetőséget nyújt a kereskedelmi portfólió optimalizálására. A Társaság elsősorban a kis és közepes méretű vállalkozások és költségvetési intézmények ellátására koncentrál, mert az elmúlt évek tapasztalatai alapján elsősorban ebben a piaci szegmensben tud a Társaság versenyképes lenni. Ugyanakkor a Társaság portfóliójában vannak a szabadpiacon vételező egyetemes szolgáltatásra jogosult felhasználók is, továbbá a Társaság 2012. február óta engedéllyel rendelkezik lakossági fogyasztók ellátására is, azonban ezt nem tekinti stratégiai piacnak. A Társaság saját értékesítési adatainak a MAVIR „A magyar villamosenergia-rendszer (VER) 2017. évi statisztikai adatai” című „2.6 Bruttó hazai termék, belföldi energiafelhasználás és nettó villamosenergia-fogyasztás alakulása” című táblázatával történő összevetése alapján a Társaság piaci részesedése a teljes villamos energia kiskereskedelmi piacon körülbelül 0,8%.

A kereskedelmi tevékenység sajátosságainak megfelelően a kiskereskedők versenytársai a Társaságnak a kiskereskedelmi piacon, ugyanakkor üzleti partnerei is a Társaságnak a nagykereskedelmi piacon.

Bár a 2003-ban elkezdett piacnyitás és a kereskedői verseny hatására a tudatos fogyasztók száma megnövekedett, továbbra is jó piaci lehetőségek rejlenek a kereskedőváltásban még járatlan, piaci ismeretekkel kevésbé rendelkező felhasználók számára nyújtott kereskedői szolgáltatásokban. A gazdasági válság hatására 2009-től jelentős átmeneti fogyasztási igénycsökkenés, valamint a kereskedők között fokozódó verseny volt megfigyelhető.

(c) A földgáz kiskereskedelmi és nagykereskedelmi piaca

A földgáz nagykereskedelmi piaca alatt az értékesítés alapú megközelítés szerint az elsődleges (termelői vagy import) források kereskedők által az egyetemes szolgáltatóknak vagy más kereskedőknek történő továbbértékesítését értjük. Ezen belül külön alpiacok az egyetemes szolgáltatási célokra továbbértékesített földgáz és a földgáz továbbértékesítése más kereskedőknek nem egyetemes szolgáltatási célokra. A földgáz nagykereskedelmi piacán három-négy nagy és számos kisebb szereplő van jelen. A nagy szereplők közül a MEKH a Földgáz Nagyker JPE Határozatban jelentős piaci erejű szolgáltatóként azonosította a Magyar Földgázkereskedő Zrt-t, azonban ezzel összefüggésben kötelezettséget nem szabott ki rá.

A földgáz kiskereskedelmi piaca alapvetően két alpiacra osztható: az egyetemes szolgáltatásra és a szabad piacra. Az ALTEO Csoport kizárólag a földgáz kiskereskedelem szabad piaci szegmensében fejt ki tevékenységét. A szabad piaci szegmens a felhasználók mérete alapján osztható tovább, és jellemzően külön alpiacot képeznek (i) az 500 m³/h feletti mérőórával rendelkező vevők, (ii) az 500-100 m³/h közötti mérőórával rendelkező vevők, és (iii) a 100 m³/h alatti mérőórával rendelkező vevők.

A MEKH honlapján vezetett nyilvántartás szerint 2019 januárjában 46 társaság rendelkezett magyar földgáz-kereskedelmi engedéllyel (a korlátozott földgáz-kereskedelmi engedélyeseket nem számítva). A földgáz-kereskedelmi engedélyesek egy része nem vagy csak a nagykereskedelmi piacon aktív.

A MEKH a Földgáz Kisker JPE Határozatban azt állapította meg, hogy a földgáz kiskereskedelmi alpiacok egyikén sem hatékony a verseny, és jelentős piaci erejű szolgáltatóként azonosította az E.ON Energiaszolgáltató Kft-t, a GDF Suez Energia Magyarország Zrt-t (amelynek szabad piaci portfólióját a MET Magyarország Energiakereskedő Zrt. vette át 2015-ben), a Fővárosi Gázművek Zrt-t és a TIGÁZ Zrt-t (amelynek szabad piaci portfólióját 2016. április 1. napjától a Magyar Áramszolgáltató Kft. vette át), és kötelezte ezeket a vállalkozásokat mintaaajánlat közzétételére a 20-100 m³/h névleges fogyasztási határok közé eső nem lakossági felhasználók tekintetében.

Az ALTEO Energiakereskedő a felhasználók ellátására irányuló földgáz kiskereskedelmi tevékenységét 2016. október 1. napjával kezdődő gázévben kezdte meg.

7.6.4 Erőművek és energetikai berendezések üzemeltetésének és karbantartásának piaca

Az energetikai létesítmények üzemeltetése és karbantartása piacán nagyszámú vállalkozás van jelen. A teljes magyar villamosenergia-termelői kapacitást alapul véve az ALTEO Csoport üzemeltetési és karbantartási tevékenysége a Társaság becslése alapján 1% alatti piaci részesedést jelent, kizárólag a kiserőműveket nézve pedig 2-5% közötti.

7.6.5 Energetikai vállalkozás és mérnökszolgálat

Az energetikai vállalkozás és mérnökszolgálat piacán az ALTEO Csoport által elsődlegesen célzott ügyfélkör a közepes és nagyméretű iparvállalatok, ezen belül is kiemelten a vegyipari, élelmiszeripari vállalatok, amelyeknél az energiaszolgáltatás biztonsága és az energiahatékonyság kiemelten kezelt.

Ezen a piacon részfeladatok ellátására (például energetikai audit, tanulmánykészítés, projektmenedzsment, szakági tervezés, szakági kivitelezés, részegységek karbantartása) nagy számú vállalat képes. Ugyanakkor kevés olyan vállalkozás van Magyarországon, amelyek ezeket a szolgáltatásokat egyszerre, egy komplex csomagban és rendszerbe illesztve képesek nyújtani. Az ilyen komplex energetikai vállalkezési tevékenységeket tekintve Magyarországon két-három jelentős versenytársa van az ALTEO Csoportnak.

7.6.6 Egyéb energetikai szolgáltatások

Az ALTEO Csoport által nyújtott egyéb energetikai szolgáltatások nagyon sokrétűek lehetnek, jellemzően más szolgáltatásokhoz kapcsolódnak (például energiatermelés, üzemeltetés és karbantartás) egyedi ügyféligények alapján, és ennek megfelelően nem sorolhatóak egy piacmeghatározás alá.

7.7 Környezetvédelmi kérdések

Az ALTEO Csoport tevékenységét érintő egyes környezetvédelmi kérdéseket és főbb kockázatokat a jelen Információs Összeállítás 1.2.26 pontja részletezi.

8. A TÁRSASÁG SZERVEZETI FELÉPÍTÉSE

8.1 Az ALTEO Csoport bemutatása

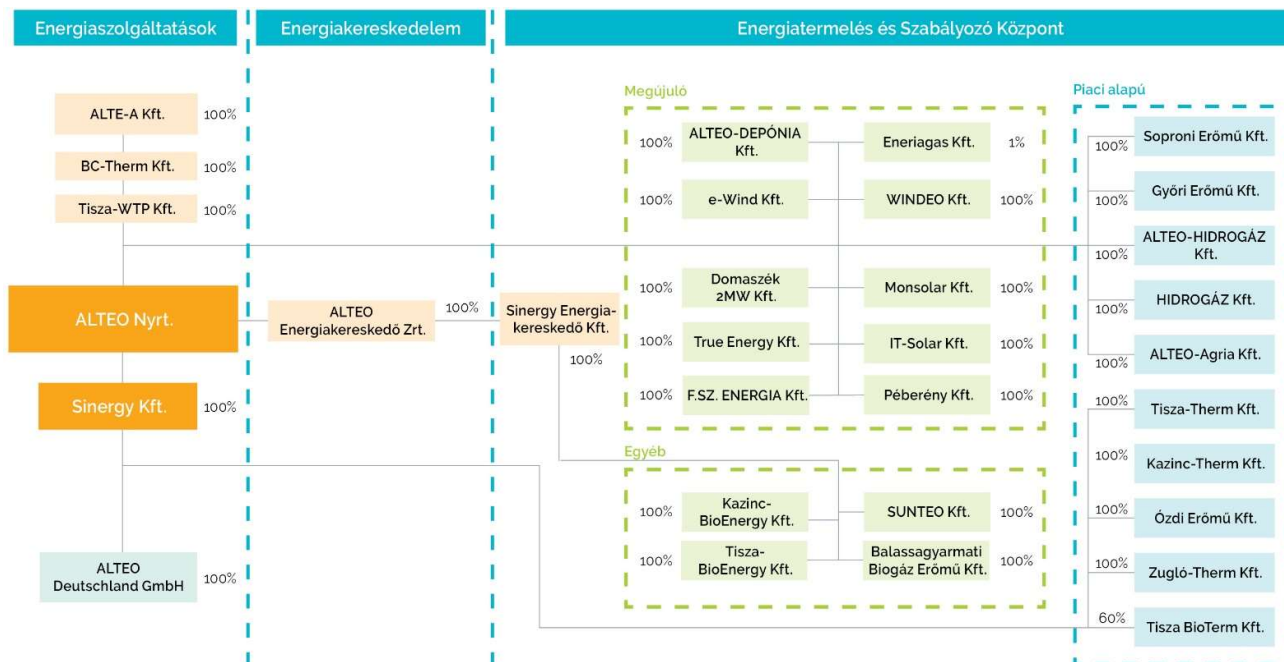
A Társaság és a Többségi Tulajdonos (WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt.) a Tulajdonosi Csoport (Wallis Csoport) része. A Többségi Tulajdonos a Tulajdonosi Csoport egyik vagyonkezelő társasága. A Tulajdonosi Csoport első vállalata 1990-ben alakult.

A Többségi Tulajdonos jelentősebb befektetéseinek közül a WALLIS MOTOR PEST Kft., WALLIS MOTOR DUNA Kft., a WALLIS Kerepesi Kft. és a WAE Kft. gépjármű forgalmazási, a WALLIS Autó kölcsönző Kft. gépjármű kölcsönzés területeken tevékenykedik, míg a 2018 decemberében a Többségi Tulajdonos által megvásárolt AutoWallis Nyrt. vagyonkezeléssel foglalkozik.

A Tulajdonosi Csoportba tartozó cégek közül a WINGHOLDING Zrt. az ingatlanpiaci terület holding központja, az egyes kereskedelmi-, ipari célú ingatlan-beruházásokat megvalósító projekt társaságok anyavállalata. A Graboplast Zrt. padló- és parkettagyártással foglalkozó társaság, míg a Praktiker Építési és Barkács piacok Magyarország Kft. áruházaiiban lakásfelújítási és barkács cikkek kiskereskedelmi értékesítésével foglalkozik országsherte.

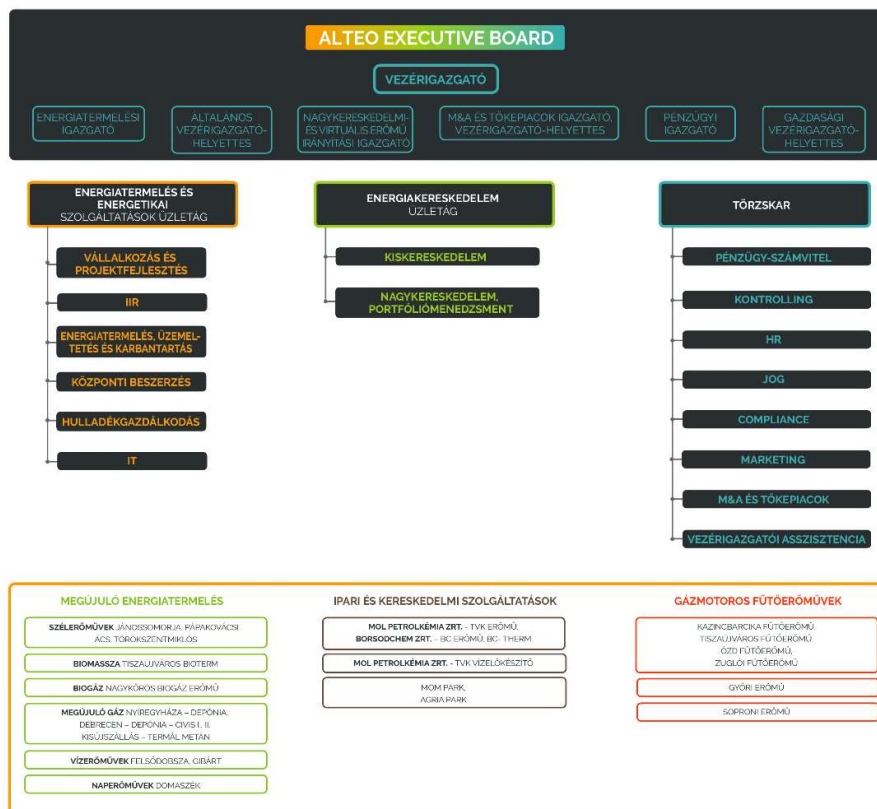
A Társaság a Tulajdonosi Csoport energetikai befektetésekért felelős tagja, az energetikai projekt társaságok anyavállalata. A Tulajdonosi Csoportba a felsorolt jelentősebb leányvállalatokon kívül további társaságok is tartoznak, amelyek azonban a felsorolt társaságokhoz képest nem jelentősek.

Az alábbi ábra az ALTEO Csoport felépítését mutatja a jelen Információs Összeállítás lezárásának időpontjában. A Társaság és a Leányvállalatok is magyarországi bejegyzésű társaságok, kivéve az ALTEO Deutschland GmbH-t, amely németországi bejegyzésű társaság.



8.2 A Társaság szervezeti felépítésének bemutatása

Az alábbi ábra a Társaság szervezeti felépítését mutatja a jelen Információs Összeállítás lezárásának időpontjában.



8.3 A Leányvállalatok bemutatása

A Társaság az alábbi Leányvállalatokban rendelkezik részesedésekkel:

Társaság	Részesedés típusa	A Kibocsátó tulajdoni hányada
ALTE-A	közvetlen	100%
ALTEO-Agria	közvetlen	100%
ALTEO-Depónia	közvetlen	100%
ALTEO Energiakerekedő	közvetlen	100%
ALTEO-Hidrogáz	közvetlen	100%
Balassagyarmati Biogáz	közvetlen	100%
BC-Therm	közvetlen	100%
Domaszék	közvetlen	100%
e-Wind	közvetlen	100%
EURO GREEN ENERGY	közvetlen	100%
F.SZ. ENERGIA	közvetlen	100%

Társaság	Részesedés típusa	A Kibocsátó tulajdoni hányada
Győri Erőmű	közvetlen	100%
HIDROGÁZ	közvetlen	100%
IT-Solar	közvetlen	100%
Kazinc-BioEnergy	közvetlen	100%
Kazinc-Therm	közvetlen	100%
Monsolar	közvetlen	100%
Ózdi Erőmű	közvetlen	100%
Péberény	közvetlen	100%
Soproni Erőmű	közvetlen	100%
Sinergy	közvetlen	100%
Sinergy Energiakereskedő	közvetlen	100%
SUNTEO	közvetlen	100%
Tisza-BioEnergy	közvetlen	100%
Tisza BioTerm	közvetlen	60%
Tisza-Therm	közvetlen	100%
Tisza-WTP	közvetlen	100%
True Energy	közvetlen	100%
WINDEO	közvetlen	100%
Zugló-Therm	közvetlen	100%

A Társaság egyéb társaságokban nem rendelkezik részesedéssel. A részesedésekre vonatkozó társasági alapinformációk az alábbiakban találhatóak.

ALTE-A

Az ALTE-A a Társaság kizárólagos tulajdonában áll.

Cégneve	ALTE-A Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített neve	ALTE-A Kft.
Székhelye	1131 Budapest, Babér utca 1-5.
Cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégbjegyzékszám	Magyarország 2008. augusztus 15. Cg. 01-09-901186
Tevékenységének időtartama	határozatlan
Jogi formája	korlátolt felelősségű társaság
Működésére irányadó jog	magyar
Jegyzett tőkéje	3.000.000,- Ft
Hatályos alapító okirat kelte	2019. április 4.
Fő tevékenysége	vagyonkezelés (holding)
Üzleti éve	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye	Cégbközlöny
Csoporton belüli szerepe	energetikai szolgáltatások

ALTEO-Agria

Az ALTEO-Agria a Társaság kizárólagos tulajdonában áll.

Cégneve	ALTEO-Agria Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített neve	ALTEO-Agria Kft.
Székhelye	1131 Budapest, Babér utca 1-5.
Cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszám	Magyarország 2008. szeptember 5. Cg. 01-09-904433
Tevékenységének időtartama	határozatlan
Jogi formája	korlátolt felelősségű társaság
Működésére irányadó jog	magyar
Jegyzett tőkéje	3.000.000,- Ft
Hatályos alapító okirat kelte	2019. április 4.
Fő tevékenysége	villamosenergia-termelés
Üzleti éve	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye	Cégközlöny
Csoporton belüli szerepe	energiatermelés (Agria Park kiserőmű, Eger)

ALTEO-Depónia

Az ALTEO-Depónia a Társaság kizárólagos tulajdonában áll.

Cégneve	ALTEO-Depónia Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített neve	ALTEO-Depónia Kft.
Székhelye	1131 Budapest, Babér utca 1-5.
Cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszám	Magyarország 2008. október 7. Cg. 01-09-906261
Jogelőd társaságok	A CIVIS és az ALTSOLAR 2018. október 1. napi hatállyal (jogutódlás napja) beolvadásos egyesüléssel beolvadtak az ALTEO-Depóniába.
Tevékenységének időtartama	határozatlan
Jogi formája	korlátolt felelősségű társaság
Működésére irányadó jog	magyar
Jegyzett tőkéje	7.000.000,- Ft
Hatályos alapító okirat kelte	2019. május 23.
Fő tevékenysége	villamosenergia-termelés
Üzleti éve	naptári évvel megegyező

Hirdetmények közzétételének helye	Cégközlöny
Csoporton belüli szerepe	energiatermelés (depóniaigáz, Debrecen)

ALTEO Energiakereskedő

Az ALTEO Energiakereskedő a Társaság kizárólagos tulajdonában áll.

Cégneve	ALTEO Energiakereskedő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Rövidített neve	ALTEO Energiakereskedő Zrt.
Székhelye	1131 Budapest, Babér utca 1-5.
Cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszama	Magyarország 2011. december 20. Cg. 01-10-047253
Tevékenységének időtartama	határozatlan
Jogi formája	zártkörűen működő részvénytársaság
Működésére irányadó jog	magyar
Jegyzett tőkéje	7.500.000,- Ft
Hatályos alapító okirat kelte	2019. április 4.
Fő tevékenysége	gázkereskedelem
Üzleti éve	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye	Cégközlöny
Csoporton belüli szerepe	villamosenergia- és földgáz-kiskereskedelem

ALTEO-Hidrogáz

Az ALTEO-Hidrogáz a Társaság kizárólagos tulajdonában áll.

Cégneve	ALTEO-Hidrogáz	Korlátolt	Felelősségű
	Társaság		
Rövidített neve	ALTEO-Hidrogáz Kft.		
Székhelye	1131 Budapest, Babér utca 1-5.		
Cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszama	Magyarország 2009. május 26. Cg. 01-09-919643		
Tevékenységének időtartama	határozatlan		
Jogi formája	korlátolt felelősségű társaság		
Működésére irányadó jog	magyar		
Jegyzett tőkéje	5.000.000,- Ft		
Hatályos alapító okirat kelte	2019. április 4.		
Fő tevékenysége	villamosenergia-termelés		

Üzleti éve	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye	Cégközlöny
Csoporton belüli szerepe	energiatermelés (hidrogáz, Kisújszállás)

ALTSOLAR

Az ALSOLAR a Társaság kizárólagos tulajdonában állt.

Cégneve	ALTSOLAR Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített neve	ALTSOLAR Kft.
Székhelye	1131 Budapest, Babér utca 1-5.
Cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszama	Magyarország 2013. február 8. Cg. 01-09- 997686
Tevékenységének időtartama	határozatlan
Jogi formája	korlátolt felelősségű társaság
Működésére irányadó jog	magyar
Jogutód társaságok (beolvadás)	Az ALTEO-Depónia Kft.-be történő beolvadásos egyesülés 2018. október 1-i hatállyal (jogutódlás napja).

Balassagyarmati Biogáz

A Balassagyarmati Biogáz a Társaság kizárólagos tulajdonában áll.

Cégneve	Balassagyarmati Biogáz Erőmű Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített neve	Balassagyarmati Biogáz Erőmű Kft.
Székhelye	1131 Budapest, Babér utca 1-5.
Cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszama	Magyarország 2013. február 28. Cg. 01-09-998498
Tevékenységének időtartama	határozatlan
Jogi formája	korlátolt felelősségű társaság
Működésére irányadó jog	magyar
Jegyzett tőkéje	3.000.000,- Ft
Hatályos alapító okirat kelte	2019. április 4.
Fő tevékenysége	villamosenergia-termelés
Üzleti éve	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye	Cégközlöny

BC-Therm

A BC Therm a Társaság kizárólagos tulajdonában áll.

Cégneve	BC-Therm Energiatermelő és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített neve	BC-Therm Kft.
Székhelye	1131 Budapest, Babér utca 1-5.
Cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszama	Magyarország 2007. október 25. Cg. 01-09-887812
Tevékenységeinek időtartama	határozatlan
Jogi formája	korlátolt felelősségű társaság
Működésére irányadó jog	magyar
Jegyzett tőkéje	304.000.000,- Ft (leszállítás alatt áll 181.000.000,- Ft-ra)
Hatályos alapító okirat kelte	2019. április 4.
Fő tevékenysége	gőzellátás, légkondicionálás
Üzleti éve	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye	Cégközlöny
Csoporton belüli szerepe	energiatermelés (földgáz és hidrogén, Kazincbarcika)

CIVIS

A CIVIS az ALTEO-Depónia kizárólagos tulajdonában állt.

Cégneve	CIVIS-BIOGÁZ Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített neve	CIVIS-BIOGÁZ Kft.
Székhelye	1131 Budapest, Babér utca 1-5.
Cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszama	Magyarország 2005. szeptember 20. Cg. 01-09-938515
Tevékenységeinek időtartama	határozatlan
Jogi formája	korlátolt felelősségű társaság
Működésére irányadó jog	magyar
Jogutód társaságok (beolvadás)	Az ALTEO-Depónia Kft.-be történő beolvadásos egyesülés 2018. október 1-i hatállyal (jogutódlás napja).

Domaszék

A Domaszék a Társaság kizárólagos tulajdonában áll.

Cégneve	Domaszék 2MW Naperómű Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített neve	Domaszék 2MW Kft.
Székhelye	1131 Budapest, Babér utca 1-5.
Cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszama	Magyarország 2016. február 19. Cg. 01-09-278226
Tevékenységének időtartama	határozatlan
Jogi formája	korlátolt felelősségű társaság
Működésére irányadó jog	magyar
Jegyzett tőkéje	3.000.000,- Ft
Hatályos alapító okirat kelte	2019. április 4.
Fő tevékenysége	villamosenergia-termelés
Üzleti éve	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye	Cégközlöny
Csoporton belüli szerepe	energiatermelés (naperómű, Domaszék)

EURO GREEN ENERGY

Az EURO GREEN ENERGY a Társaság kizárólagos tulajdonában áll.

Cégneve	EURO GREEN ENERGY Fejlesztő és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített neve	EURO GREEN ENERGY Kft.
Székhelye	1131 Budapest, Babér utca 1-5.
Cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszama	Magyarország 2004. február 16. Cg. 01-09-921340
Tevékenységének időtartama	határozatlan
Jogi formája	korlátolt felelősségű társaság
Működésére irányadó jog	magyar
Jegyzett tőkéje	8.100.000,- Ft
Hatályos alapító okirat kelte	2019. május 28.
Fő tevékenysége	villamosenergia-termelés
Üzleti éve	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye	Cégközlöny

Csoporton belüli szerepe

energiatermelés (szélerőmű, Bőny)

e-Wind

Az e-Wind a Társaság kizárólagos tulajdonában áll.

Cégneve	e-Wind Szélenergetikai Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített neve	e-Wind Kft.
Székhelye	1131 Budapest, Babér utca 1-5.
Cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszám	Magyarország 2005. január 5. Cg. 01-09-733622
Tevékenységének időtartama	határozatlan
Jogi formája	korlátolt felelősségű társaság
Működésére irányadó jog	magyar
Jegyzett tőkéje	8.000.000,- Ft
Hatályos alapító okirat kelte	2019. április 4.
Fő tevékenysége	villamosenergia-termelés
Üzleti éve	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye	Cégközlöny
Csoporton belüli szerepe	energiatermelés (szélerőmű, Törökszentmiklós)

F.SZ. ENERGIA

Az F.SZ. ENERGIA a Társaság kizárólagos tulajdonában áll.

Cégneve	F.SZ. ENERGIA Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített neve	F.SZ. ENERGIA Kft.
Székhelye	1131 Budapest, Babér utca 1-5.
Cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszám	Magyarország 2016. december 22. Cg. 01-09-328112
Tevékenységének időtartama	határozatlan
Jogi formája	korlátolt felelősségű társaság
Működésére irányadó jog	magyar
Jegyzett tőkéje	3.000.000,- Ft
Hatályos alapító okirat kelte	2019. április 4.
Fő tevékenysége	villamosenergia-termelés
Üzleti éve	naptári évvel megegyező

Hirdetmények közzétételének helye	Cégközlöny
Csoporton belüli szerepe	kivitelezés alatt álló beruházás, a megvalósítást követően villamosenergia-termelés (naperőmű, Nagykőrös)

Győri Erőmű

A Győri Erőmű a Társaság kizárólagos tulajdonában áll.

Cégneve	Győri Erőmű Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített neve	Győri Erőmű Kft.
Székhelye	9027 Győr, Kandó Kálmán u. 11-13. (5788/4. hrsz.)
Cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszám	Magyarország 2009. december 19. Cg. 08-09-019413
Jogelőd társaságok	A Győri Erőmű Kft. az E.ON Energiatermelő Kft.-ből történő kiválással jött létre 2009. december 31-i hatállyal. A Győri Erőmű Kft. az ALTEO-Arrabona Kft. 2010. október 31-i hatályú cégjogi beolvadása folytán annak általános jogutódja.
Tevékenységeinek időtartama	határozatlan
Jogi formája	korlátolt felelősségű társaság
Működésére irányadó jog	magyar
Jegyzett tőkéje	68.310.000,- Ft
Hatályos alapító okirat kelte	2019. április 4.
Fő tevékenysége	villamosenergia-termelés
Üzleti éve	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye	Cégközlöny
Csoporton belüli szerepe	energiatermelés (földgáz, Győr)

HIDROGÁZ

A HIDROGÁZ a Társaság kizárólagos tulajdonában áll.

Cégneve	HIDROGÁZ Energiatermelő Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített neve	HIDROGÁZ Kft.
Székhelye	1131 Budapest, Babér utca 1-5.
Cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszám	Magyarország 2004. március 5. Cg. 01-09-863661

Tevékenységeinek időtartama	határozatlan
Jogi formája	korlátolt felelősségű társaság
Működésére irányadó jog	magyar
Jegyzett tőkéje	20.400.000,- Ft
Hatályos alapító okirat kelte	2019. április 4.
Fő tevékenysége	Villamosenergia-termelés
Üzleti éve	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye	Céggközlöny
Csoporton belüli szerepe	energiatermelés (hirdogáz, Kisújszállás)

IT-Solar

Az IT-Solar a Társaság kizárólagos tulajdonában áll.

Cégneve	IT-Solar Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített neve	IT-Solar Kft.
Székhelye	1131 Budapest, Babér utca 1-5.
Cégbejegyzésének helye, időpontja, és céggjegyzékszama	Magyarország 2016. december 22. Cg. 01-09-291869
Tevékenységeinek időtartama	határozatlan
Jogi formája	korlátolt felelősségű társaság
Működésére irányadó jog	magyar
Jegyzett tőkéje	3.000.000,- Ft
Hatályos alapító okirat kelte	2019. május 29.
Fő tevékenysége	Villamosenergia-termelés
Üzleti éve	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye	Céggközlöny
Csoporton belüli szerepe	villamosenergia-termelés (naperőmű, Monor)

Kazinc-BioEnergy

A Kazinc-BioEnergy a Társaság kizárólagos tulajdonában áll.

Cégneve	Kazinc-BioEnergy Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített neve	Kazinc-BioEnergy Kft.
Székhelye	1131 Budapest, Babér utca 1-5.
Cégbejegyzésének helye, időpontja, és	Magyarország 2013. január 2.

cégjegyzékszám	Cg. 01-09-996064
Tevékenységének időtartama	határozatlan
Jogi formája	korlátolt felelősségű társaság
Működésére irányadó jog	magyar
Jegyzett tőkéje	3.000.000,- Ft
Hatályos alapító okirat kelte	2019. április 4.
Fő tevékenysége	gőzellátás, légkondicionálás
Üzleti éve	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye	Cégközlöny

Kazinc-Therm

A Kazinc-Therm a Társaság kizárólagos tulajdonában áll.

Cégneve	Kazinc-Therm Fűtőerőmű Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített neve	Kazinc-Therm Kft.
Székhelye	3700 Kazincbarcika, Gorkij u. 1.
Cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszám	Magyarország 2001. november 12. Cg. 05-09-009234
Tevékenységének időtartama	határozatlan
Jogi formája	korlátolt felelősségű társaság
Működésére irányadó jog	magyar
Jegyzett tőkéje	3.000.000,- Ft
Hatályos alapító okirat kelte	2019. április 4.
Fő tevékenysége	gőzellátás, légkondicionálás
Üzleti éve	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye	Cégközlöny
Csoporton belüli szerepe	energiatermelés (földgáz, Kazincbarcika)

Monsolar

A Monsolar a Társaság kizárólagos tulajdonában áll.

Cégneve	Monsolar Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített neve	Monsolar Kft.
Székhelye	1131 Budapest, Babér utca 1-5.
Cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszám	Magyarország 2016. december 23. Cg. 01-09-291864

Tevékenységeinek időtartama	határozatlan
Jogi formája	korlátolt felelősségű társaság
Működésére irányadó jog	magyar
Jegyzett tőkéje	3.000.000,- Ft
Hatályos alapító okirat kelte	2019. május 29.
Fő tevékenysége	Villamosenergia-termelés
Üzleti éve	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye	Céggazdasági
Csoporton belüli szerepe	villamosenergia-termelés (naperőmű, Monor)

Ózdi Erőmű

Az Ózdi Erőmű a Társaság kizárólagos tulajdonában áll.

Cégneve	Ózdi Erőmű Távhőtermelő és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített neve	Ózdi Erőmű Kft.
Székhelye	3700 Kazincbarcika, Gorkij u. 1.
Cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszám	Magyarország 2005. május 18. Cg. 05-09-012217
Tevékenységeinek időtartama	határozatlan
Jogi formája	korlátolt felelősségű társaság
Működésére irányadó jog	magyar
Jegyzett tőkéje	3.000.000,- Ft
Hatályos alapító okirat kelte	2019. április 4.
Fő tevékenysége	gőzellátás, légkondicionálás
Üzleti éve	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye	Céggazdasági
Csoporton belüli szerepe	energiatermelés (földgáz, Ózd)

Péberény

A Péberény a Társaság kizárólagos tulajdonában áll.

Cégneve	Péberény Ingatlanhasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített neve	Péberény Kft.
Székhelye	1131 Budapest, Babér utca 1-5.
Cégbejegyzésének helye, időpontja, és	Magyarország 2014. május 5.

cégjegyzékszám	Cg. 01-09-190766
Tevékenységeinek időtartama	határozatlan
Jogi formája	korlátolt felelősségű társaság
Működésére irányadó jog	magyar
Jegyzett tőkéje	100.000.000,- Ft
Hatályos alapító okirat kelte	2019. április 4.
Fő tevékenysége	villamosenergia-termelés
Üzleti éve	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye	Cégközlöny
Csoporton belüli szerepe	kivitelezés alatt álló beruházás, a megvalósítást követően villamosenergia-termelés (naperőmű, Balatonberény)

Sinergy

A Sinergy a Társaság kizárólagos tulajdonában áll.

Cégneve	Sinergy Energiaszolgáltató, Beruházó és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített neve	Sinergy Kft.
Székhelye	1131 Budapest, Babér utca 1-5.
Cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszám	Magyarország 1999. június 15. Cg. 01-09-680396
Tevékenységeinek időtartama	határozatlan
Jogi formája	korlátolt felelősségű társaság
Működésére irányadó jog	magyar
Jegyzett tőkéje	3.000.000,- Ft
Hatályos alapító okirat kelte	2019. május 20.
Fő tevékenysége	gőzellátás, légkondicionálás
Üzleti éve	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye	Cégközlöny
Csoporton belüli szerepe	energiatermelés (víz – Gibárt és Felsődobsza, földgáz – MOM Park, Budapest)
Jogutód társaságok (kiválás)	Az ALTEO Nyrt.-be történő kiválásos beolvadás 2018. október 1-i hatállyal.

Sinergy Energiakereskedő

A Sinergy Energiakereskedő a Társaság kizárólagos tulajdonában áll.

Cégneve	Sinergy Energiakereskedő Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített neve	Sinergy Energiakereskedő Kft.
Székhelye	1131 Budapest, Babér utca 1-5.
Cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszám	Magyarország 2013. szeptember 18. Cg. 01-09-178667
Tevékenységének időtartama	határozatlan
Jogi formája	korlátolt felelősségű társaság
Működésére irányadó jog	magyar
Jegyzett tőkéje	100.000.000,- Ft
Hatályos alapító okirat kelte	2019. április 4.
Fő tevékenysége	villamosenergia-kereskedelem
Üzleti éve	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye	Cégközlöny
Csoporton belüli szerepe	Szabályozó Központ

Soproni Erőmű

A Soproni Erőmű a Társaság kizárólagos tulajdonában áll.

Cégneve	Soproni Erőmű Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített neve	Soproni Erőmű Kft.
Székhelye	9400 Sopron, Somfalvi u. 3. (4303 hrsz.)
Cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszám	Magyarország 2009. december 19. Cg. 08-09-019412
Jogelőd társaságok	A Soproni Erőmű az E.ON Energiatermelő Kft-ből történő kiválással jött létre 2009. december 31-i hatállyal. A Soproni Erőmű Kft. az ALTEO-Sopron Kft. 2010. október 31-i hatályú cégjogi beolvadása folytán annak általános jogutódja
Tevékenységének időtartama	határozatlan
Jogi formája	korlátolt felelősségű társaság
Működésére irányadó jog	magyar
Jegyzett tőkéje	30.100.000,- Ft
Hatályos alapító okirat kelte	2019. április 4.
Fő tevékenysége	villamosenergia-termelés
Üzleti éve	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye	Cégközlöny

Csoporton belüli szerepe

energiatermelés (földgáz, Sopron)

SUNTEO

A SUNTEO a Társaság kizárólagos tulajdonában áll.

Cégneve	SUNTEO Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített neve	SUNTEO Kft..
Székhelye	1131 Budapest, Babér utca 1-5.
Cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszám	Magyarország 2013. február 8. Cg. 01-09- 997687
Tevékenységének időtartama	határozatlan
Jogi formája	korlátolt felelősségű társaság
Működésére irányadó jog	magyar
Jegyzett tőkéje	3.000.000,- Ft
Hatályos alapító okirat kelte	2019. május 23.
Fő tevékenysége	villamosenergia-kereskedelem
Üzleti éve	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye	Cégközlöny
Csoporton belüli szerepe	előkészítés alatt álló naperómű projekt (Kecskemét)

Tisza-BioEnergy

A Tisza-BioEnergy a Társaság kizárólagos tulajdonában áll.

Cégneve	Tisza-BioEnergy	Korlátolt	Felelősségű
	Társaság		
Rövidített neve	Tisza-BioEnergy Kft.		
Székhelye	1131 Budapest, Babér utca 1-5.		
Cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszám	Magyarország 2013. január 7. Cg. 01-09-996062		
Tevékenységének időtartama	határozatlan		
Jogi formája	korlátolt felelősségű társaság		
Működésére irányadó jog	magyar		
Jegyzett tőkéje	3.000.000,- Ft		
Hatályos alapító okirat kelte	2019. április 4.		
Fő tevékenysége	gőzellátás, légkondicionálás		
Üzleti éve	naptári évvel megegyező		
Hirdetmények közzétételének helye	Cégközlöny		

Tisza BioTerm

A Tisza BioTerm a Társaság 60%-os tulajdonában áll.

Cégneve	Tisza BioTerm Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített neve	Tisza BioTerm Kft.
Székhelye	1131 Budapest, Babér utca 1-5.
Cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszama	Magyarország 2011. július 5. Cg. 01-09-965041
Tevékenységének időtartama	határozatlan
Jogi formája	korlátolt felelősségű társaság
Működésére irányadó jog	magyar
Jegyzett tőkéje	65.500.000,- Ft
Hatályos alapító okirat kelte	2019. április 4.
Fő tevékenysége	gőzellátás, légkondicionálás
Üzleti éve	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye	Cégközlöny
Csoporton belüli szerepe	energiatermelés (biomassza, Tiszaújváros)

Tisza-Therm

A Tisza-Therm a Társaság kizárólagos tulajdonában áll.

Cégneve	Tisza-Therm Fűtőerőmű Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített neve	Tisza-Therm Kft.
Székhelye	3580 Tiszaújváros, Tisza út 1/D.
Cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszama	Magyarország 2001. november 7. Cg. 05-09-009230
Tevékenységének időtartama	határozatlan
Jogi formája	korlátolt felelősségű társaság
Működésére irányadó jog	magyar
Jegyzett tőkéje	3.000.000,- Ft
Hatályos alapító okirat kelte	2019. április 4.
Fő tevékenysége	gőzellátás, légkondicionálás
Üzleti éve	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye	Cégközlöny
Csoporton belüli szerepe	energiatermelés (földgáz, Tiszaújváros)

Tisza-WTP

A Tisza-WTP a Társaság kizárólagos tulajdonában áll.

Cégneve	Tisza-WTP Vízelőkészítő és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített neve	Tisza-WTP Kft.
Székhelye	3580 Tiszaújváros, Ipartelep 2069/3.
Cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszám	Magyarország 2002. október 15. Cg. 05-09-009864
Tevékenységeinek időtartama	határozatlan
Jogi formája	korlátolt felelősségű társaság
Működésére irányadó jog	magyar
Jegyzett tőkéje (bejegyzés alatt)	95.265.000,- Ft (leszállítás alatt áll 3.000.000,- Ft-ra)
Hatályos alapító okirat kelte	2019. április 4..
Fő tevékenysége	víztermelés, -kezelés, -ellátás
Üzleti éve	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye	Cégközlöny
Csoporton belüli szerepe	egyéb energetikai szolgáltatások (ipari felhasználásra sótalan- és lágyvíz előállítás)

True-Energy

A True Energy a Társaság kizárólagos tulajdonában áll.

Cégneve	True Energy Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített neve	True Energy Kft.
Székhelye	1131 Budapest, Babér utca 1-5.
Cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszám	Magyarország 2016. szeptember 9. Cg. 01-09-328856
Tevékenységeinek időtartama	határozatlan
Jogi formája	korlátolt felelősségű társaság
Működésére irányadó jog	magyar
Jegyzett tőkéje	3.000.000,- Ft
Hatályos alapító okirat kelte	2019. április 4.
Fő tevékenysége	villamosenergia-termelés
Üzleti éve	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye	Cégközlöny

Csoporton belüli szerepe

kivitelezés alatt álló beruházás, a megvalósítást követően villamosenergia-termelés (naperőmű, Nagykőrös)

VENTEO

A VENTEO a Társaság kizárólagos tulajdonában állt.

Cégneve	VENTEO Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített neve	VENTEO Kft.
Székhelye	1131 Budapest, Babér utca 1-5.
Cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszám	Magyarország 2005. május 31. Cg. 01-09-897425
Tevékenységeinek időtartama	határozatlan
Jogi formája	korlátolt felelősségű társaság
Működésére irányadó jog	magyar
Jogutód társaságok (beolvadás)	A WINDEO Kft.-be történő beolvadásos egyesülés 2018. október 1-i hatállyal (jogutódlás napja).

WINDEO

A WINDEO a Társaság kizárólagos tulajdonában áll.

Cégneve	WINDEO Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített neve	WINDEO Kft.
Székhelye	1131 Budapest, Babér utca 1-5.
Cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszám	Magyarország 2002. április 23. Cg. 01-09-899444
Tevékenységeinek időtartama	határozatlan
Jogi formája	korlátolt felelősségű társaság
Működésére irányadó jog	magyar
Jegyzett tőkéje	16.100.000,- Ft
Hatályos alapító okirat kelte	2019. április 4..
Fő tevékenysége	villamosenergia-termelés
Üzleti éve	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye	Cégközlöny
Csoporton belüli szerepe	energiatermelés (szélerőmű, Ács, Pápakovácsi és a VENTEO beolvadásától Jánossomorja)

Zugló-Therm

A Zugló-Therm a Társaság kizárólagos tulajdonában áll.

Cégneve	Zugló-Therm Energiaszolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság
Rövidített neve	Zugló-Therm Kft.
Székhelye	1131 Budapest, Babér utca 1-5.
Cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszám	Magyarország 2003. szeptember 5. Cg. 01-09-717404
Tevékenységeinek időtartama	határozatlan
Jogi formája	korlátolt felelősségű társaság
Működésére irányadó jog	magyar
Jegyzett tőkéje	73.000.000,- Ft
Hatályos alapító okirat kelte	2019. április 4.
Fő tevékenysége	gőzellátás, légkondicionálás
Üzleti éve	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye	Cégközlöny
Csoporton belüli szerepe	energiatermelés (földgáz, Budapest)

9. KÖZELMÚLTBELI TRENDEK AZ ALTEO CSOPORT PIACAIN

A Társaságot és a Leányvállalatokat érintő legjelentősebb közelmúltbeli és jelenlegi trendek bemutatását az Információs Összeállítás jelen 9. fejezete tartalmazza. A Társaság tudomása szerint a jelen pontban leírtakon kívül a 2018. évi jelentés közzététele óta nem következtek be a Társaság kilátásai szempontjából jelentős hátrányos változások.

Az Információs Összeállítás jelen pontja nyilvános piaci információk, elsősorban a MEKH, a MAVIR és a Bizottság honlapjáról származó adatok, valamint a Társaság saját becsléseinek felhasználásával készült.

9.1 KÁT rendszerben értékesített, megújuló alapú villamosenergia-termelés

Megújuló energiaforrások szerepe az energiamixben

A megújuló energiaforrások hasznosítása egyre nagyobb jelentőséget kap a társadalom növekvő környezettudatosságának, a szűkülő hagyományos energiaforrásoknak és a biztonságos energiaellátásra való törekvésnek köszönhetően.

A megújuló energiaforrások elterjedését nagymértékben segítik az egyes országokban meglévő támogatási rendszerek. Ugyanakkor, a megújuló energiát hasznosító technológiák rohamos fejlődése, valamint a hagyományos energiahordozók drágulása oda vezetett, hogy egyes területeken a megújuló energiák versenyképesek a hagyományos energiaforrásokkal, és ennek a tendenciának folytatása valószínűsíthető.

EU-s megújuló energiára vonatkozó célkitűzések

Az EU éghajlat- és energiapolitikájának egyik fő eleme a megújuló energiaforrások arányának növelése. A 2009 áprilisában elfogadott RED Irányelv célkitűzése, hogy az EU országokban 2020-ra az összes energiafogyasztás 20%-a megújuló energiaforrásokból származzon.

2018 során az Európai Unió új energetikai jogszabálysomagot készített elő „Clean Energy For All Europeans” címmel, amely a 2014-ben elfogadott 27%-os megújuló energia részarány helyett már legalább 32%-os részarányal számol 2030-ra EU-s szinten. A jogszabálysomag 2018. év végén részben elfogadásra is került, és ennek részeként a RED2 Irányelvet a tagállamoknak, így hazánknak is 2021. június 30-ig kell majd átültetniük a nemzeti jogba. Ezen irányelv fő célkitűzései többek között, hogy hosszú távon megbízható befektetői környezetet teremtsen és felgyorsítsa a megújuló projektek engedélyezési eljárásait, a megújuló szektorban a versenyt élénkítse és piaci integrációt elősegítse, gyorsítsa a megújuló energiatermelés elterjedését a fűtési/hűtési szektorban és promotálja az innovatív, újszerű megoldásokat.

Magyarország megújuló stratégiája

A RED Irányelv szerint Magyarországnak a bruttó energiafogyasztásán belül a megújuló energiaforrásokból származó energia arányát a 2005. évi 4,3%-ról 2020-ra 13%-ra kell növelnie.

A RED Irányelv alapján a magyar kormány által 2010. decemberben elkészített Nemzeti Cselekvési Terv (NCST) a kötelező minimum célszámot meghaladó, 14,65%-os cél elérését tűzte ki 2020-ra. Az NCST kijelenti, hogy a megújuló energiaforrások fokozott felhasználása meghatározó jelentőséggel bír és a zöldgazdaság fejlesztése Magyarország gazdaságának egyik kitörési pontja.

A Parlament 2011. október 3. napján fogadta el Magyarország 2030-ig szóló nemzeti energiastratégiáját, amelynek legfontosabb tézisei közé tartozik többek között a megújuló és alacsony CO₂ kibocsátású energiatermelés növelése és az energetikai célú hulladékhasznosítás.

2017-ben a Magyarországon megtermelt villamos energia 16,4%-át szén és olaj, 19,4%-át földgáz tüzelésű erőművek, 51,6%-át a paksi atomerőmű, 8,2%-át megújuló energiaforrásokat, 1,6%-át hulladékot, 2,8%-át pedig egyéb energiaforrásokat használó erőművek termelték. A megújuló energiaforrások felhasználásával működő erőművek száma és kapacitása hazánkban az EU-s átlaghoz viszonyítva meglehetősen alacsony.

2018-ban a magyar Kormány célul tűzte ki, hogy új nemzeti energiastratégiát dolgoz ki 2019. szeptember 1. napjáig a Magyarország 2018-2030. közötti időszakra vonatkozó, 2050-ig tartói időszakra is kitekintést nyújtó második Nemzeti Éghajlatváltozási Stratégiájával (NÉS-2) és Magyarország nemzetközi vállalásával, különösen az EU Clean Energy for All Europeans programjával és a Párizsi Megállapodással összhangban. Egyúttal a Kormány elfogadta, hogy az Európai Bizottság felé Magyarország a megújuló energiaforrások használata terén 2030-ra 20%-os felhasználási részarányvállalást tegyen.

Annak ellenére, hogy 2010-ben a megújuló energia energiatermelésben elért aránya megfelelt a Magyarország által az Európai Unióhoz (EU) való csatlakozáskor vállalt aránynak, illetve a RED Irányelv szerinti minimum tagállami kötelezettség is teljesült, az új politikai és stratégiai elképzelések és vállalások megvalósításához a jövőben minden bizonnyal szükséges lesz ennek az aránynak a jelentős emelésére.

Magyarországon az állam a megújuló energiaforrások és hulladék felhasználásával előállított villamosenergia-termeléshez támogatást két, egy átmeneti időszakban párhuzamosan működő rendszeren keresztül támogatja: (i) a KÁT rendszerben a 2017. január 1. előtt támogatási jogosultságot szerzett, vagy ilyen kérelmet már benyújtott termelők vehetnek részt, illetve (ii) a METÁR rendszer, amelyben a 2017. január 1. után támogatási kérelmet benyújtók vagy támogatási tender eljáráson résztvevő megújuló energiaforrást felhasználó erőművek vehetnek részt.

A KÁT rendszer

A KÁT rendszer eredetileg a megújuló energiaforrásból vagy hulladékból nyert energiával termelt villamos energia kötelező átvételére épült, azonban 2016. április 1-től az átvételi kötelezettség alá eső villamos energia teljes egésze a HUPX-en keresztül kerül értékesítésre. Így az átvételre kötelezett mérlegkör-felelősök nem vesznek már át ténylegesen villamos energiát, hanem az ún. KÁT-felár (KÁT pénzeszköz) formájában járulnak hozzá a megújuló villamosenergia-termelés támogatásához. A KÁT termelők a MAVIR-ral kötnek mérlegkör-tagsági szerződést, a KÁT energia befogadója is a MAVIR és a KÁT mennyiségek HUPX-en való értékesítését, a KÁT pénzeszköz mérlegkör-felelősök általi megfizetésének allokációját is a MAVIR végzi.

A KÁT rendszerben való részvételre legkésőbb 2017. január 1. napját megelőzően volt lehetőség kérelmet beadni, az ezt követően beérkezett kérelmek csak a METÁR-ból kaphatnak állami támogatást. 2016. év végén, vagyis a METÁR indulását közvetlenül megelőzően nagy számú KÁT részvételi kérelem került benyújtásra a MEKH-hez, többségében napelemes erőművekre.

A KÁT rendszerből a jogosultak bármikor átléphetnek a METÁR-ba, azonban onnan már nincs lehetőség visszatérni a KÁT rendszerbe.

A METÁR

A KÁT rendszer újraszabályozásának koncepcióját a Nemzeti Fejlesztési Minisztérium 2011 szeptemberében hozta nyilvánosságra, megújuló- és alternatív energiaforrásokból

előállított hő- és villamos energia kötelező átvételi rendszer elnevezéssel. A koncepcióból csupán 2016 márciusában alakult ki konkrét szabályozási javaslat, majd a közigazgatási egyeztetést követően a METÁR alapvető jogszabályi háttere (a METÁR Módosítás és a METÁR Rendelet) 2016 júniusában került kihirdetésre. Az Újabb METÁR Módosítás értelmében a METÁR 2017. január 1. napján lépett hatályba, majd a 2017. októberi és novemberi jogszabályváltozások eredményeként kibővült és módosult az Új METÁR Rendeletnek megfelelően. A METÁR-t mint állami támogatási rendszert az Európai Bizottság 2017. július 11. napján hagyta jóvá, és megállapította, hogy az összeegyeztethető a belső piaccal az Energetikai Állami Támogatásokról Szóló Bizottsági Iránymutatás alapján.

A METÁR hatályba lépését követően az újonnan létesülő, megújuló villamosenergia-termelők már csak a METÁR kereteiben kaphatnak támogatást. A METÁR nem érinti az annak hatálybalépéséig elnyert KÁT jogosultságot, így a KÁT rendszer az utolsó hatályos szerződés kifutásáig működik majd. A METÁR Rendelet vonatkozó rendelkezése értelmében, a KÁT termelők választásuk szerint jogosultak, illetve ha a KÁT termelő piaci alapon is értékesíteni kíván villamos energiát, akkor kötelesek átlépni a METÁR rendszerbe, és onnan már nem léphetnek vissza a KÁT rendszerbe.

Az erőmű méretétől és technológiájától függően a METÁR több fajta támogatási formát vezetett be:

- (i) METÁR-KÁT: a 0,5 MW alatt: 0,5 MW alatti villamos teljesítményű, új építésű erőműegységek (kivéve a szélenergiát) és a beruházási támogatásban is részesülő demonstrációs projektek¹, a KÁT rendszerével gyakorlatilag megegyező módon igényelhetik az általuk megtermelt villamos energia (kötelező) átvételét.
- (ii) Zöld Prémium I 1 MW alatt: az 1 MW alatti villamos teljesítményű, új építésű erőműegységekre (kivéve a szélenergiát) és a demonstrációs projektekre kérhető, hogy a MEKH állapítsa meg a támogatás időtartamát, külön tender eljárás nélkül;²
- (iii) Zöld Prémium II 1 MW és azt meghaladó teljesítmény: csak pályázati eljárás keretében lehet támogatást elnyerni az következő típusú erőműegységekben termelt villamos energiára: (i) legalább 1 MW villamos teljesítőképességű erőmű, vagy (ii) szélerőmű, továbbá (iii) jelentős felújításon vagy fejlesztésen áteső, már működő erőműegység. A pályázaton kiosztható mennyiségeket a METÁR működtetésének keret-feltételeire vonatkozó miniszteri rendelet rögzíti éves bontásban 5 éves intervallumokra, amely mennyiségek évente felülvizsgálatra kerülnek. METÁR pályázat 2017-18-ban nem került kiírásra.
- (iv) Barna Prémium: barna prémiumra a biomasszát vagy biogázt felhasználó, már működő erőműegységek lehetnek jogosultak, amely jogosultságot a termelő kérelmére a MEKH állapít meg 5 évre.

A METÁR egyes fenti támogatási formái keretében évente kiosztható támogatás legmagasabb mértékét miniszteri rendelet szabályozza.

¹ A METÁR Törvény szerint demonstrációs projektnek azok a projektek minősülnek, amelyek egy technológiát az Európai Unióban elsőként mutatnak be, és jelentős, a technika aktuális állását meghaladó újítást képviselnek.

² Az Új METÁR Rendelet módosítása értelmében 2019. május 1-től nem nyújtható be pályázati eljárás nélkül kiosztható Zöld Prémium I típusú támogatás iránti igény.

9.2 Piaci alapú (a KÁT rendszeren kívül értékesített) energia-termelés

A csökkenő CO₂ kibocsátásra és a növekvő energiahatékonyságra való törekvéssel összhangban az energiatermelésen belül egyre nagyobb szerepet kapnak a fogyasztókhöz közeli, nagy hatásfokú, kapcsolt villamos energiát és hőt is termelő kiserőművek. A kapcsolt energiatermelés környezeti előnye, hogy hatékonyabban képes a primer energiát egyidejűleg villamos energiává és hővé alakítani, mintha ugyanazt az energiamennyiséget külön villamos energia és külön hő termelő berendezéssel állítanánk elő. A fogyasztóhoz közeli elhelyezés pedig lehetővé teszi a szállítási veszteségek jelentős csökkentését. Ezáltal a kapcsoltan termelő kiserőművek jelentősen hozzájárulnak a CO₂ kibocsátás csökkentéséhez és az energiahatékonyság növeléséhez.

Ezzel összhangban az Energiahatékonysági Irányelv legfőbb céljai között említi többek között a nagy hatásfokú kapcsolt energiatermelés támogatását. Az Energiahatékonysági Irányelv kötelezi az EU tagállamokat a nagy hatásfokú kapcsolt energiatermelés és a hatékony távfűtés/távhűtés megvalósíthatósági potenciálja átfogó értékelésének elvégzésére, amely értékelést a Bizottság kérésére ötévente frissíteni kell. Továbbá az Energiahatékonysági Irányelv ösztönzi az EU tagállamokat, hogy a nagy hatásfokú kapcsolt energiatermelést alkalmazó rendszerek felhasználásában rejlő potenciálokat figyelembe vevő helyi, illetve regionális szintű szakpolitikát folytassanak.

Magyarország 2011. június 30. napjáig a KÁT mechanizmuson keresztül támogatta a kapcsoltan villamos energiát és hőt termelő erőművek elterjedését. Ezen kedvező szabályozásnak köszönhetően a kapcsoltan termelő kiserőművek száma és aránya az országos energiatermelésben 2011 közepéig dinamikusan növekedett. A kapcsoltan termelő kiserőművek jelentős része a távhő felhasználókhöz viszonylag közel, a távhőtermelők és egyéb távhő felhasználók telephelyein került elhelyezésre.

A kapcsoltan termelő kiserőművek sok esetben támogatás nélkül is versenyképesek a hagyományos tüzelőanyagot használó nagyerőművekkel, elsősorban a rugalmas energiatermelést igénylő esetekben, valamint Szabályozó Központban összekapcsolva a rendszerszintű szolgáltatások piacán. A Szabályozó Központ működésével részletesebben a jelen Információs Összeállítás alábbi 9.2.3 pontja foglalkozik.

Az időjárásfüggő megújuló energiaforrást hasznosító erőművek elterjedésével párhuzamosan egyre nagyobb igény mutatkozik a hatékonyan működtethető rugalmas energiatermelési és energiátárolási megoldásokra. Ezen a területen az ALTEO Csoport a meglévő gázmotorjai és Szabályozó Központja révén értékes eszközökkel, tudással és tapasztalattal rendelkezik.

A Clean Energy for All Europeans EU-s szabályozási csomag a villamosenergia-termelés szektorára is hatással lesz. A csomag egy újszerű villamos energia piaci modellt céloz bevezetni, amely többek között korlátozza a kapacitás-mechanizmusokon keresztüli termelői támogatásokat, és kivezeti az 550 g CO₂/kWh vagy annál magasabb kibocsátási értékkel működő erőművek támogatásait, elősegíti a fogyasztók és felhasználók aktív részvételét a termelésben, valamint a villamos energia piaci versenyt és a határon átnyúló kereskedelmet úgy, hogy közben előmozdítja az energiabiztonságot és új munkahelyeket teremt és ösztönzi a befektetéseket. A Clean Energy for All Europeans jogszabálycsomag 2018 végén részben elfogadásra és kihirdetésre is került (meghatározva egyúttal a tagállamoknak az átültetési határidőt az egyes jogszabályoktól függően 2020-21-ben), részben pedig még a jogalkotási folyamatban van.

9.2.1 Hőtermelés és távhőtermelés

A hőtermelők az ipari fogyasztókat egyedi hőszolgáltatási szerződés keretében látják el hővel. Ez esetben a szolgáltatott hő ára, illetve árképlete a felek szabad megállapodásának tárgya.

A távhőtermelők kazánokban és egyre nagyobb részben kapcsolt hő- és villamosenergia-termelő berendezésekben (gázmotorok) előállított hőenergiát a távhőszolgáltatók részére hatósági áron értékesítik. A távhőszolgáltatók pedig az így beszerzett vagy saját maguk által termelt hőenergiát szintén hatósági áron szolgáltatják a lakossági és távhőellátásra jogosult felhasználók részére. A távhőárakat a MEKH javaslatára az energiaügyekért felelős miniszter rendeletben állapítja meg. 2013. január 1. napjától a távhőszolgáltatás legmagasabb ára a 2012. november 1. napján alkalmazott szolgáltatási díjnál 10%-kal alacsonyabb összegben került meghatározásra.

Egyes távhőszolgáltatók 2011. október 1. napjától a Támogatási Rendelet alapján távhőszolgáltatási támogatásra jogosultak a lakossági felhasználóknak nyújtott távhőszolgáltatásra és a kapcsoltan termelt hő lakossági felhasználóknak szolgáltatott mennyiségére tekintettel, illetve egyes külön kezelt intézmények szintén jogosultak távhőszolgáltatási támogatásra a közfeladatuk ellátása érdekében felhasznált kapcsoltan termelt hő mennyiségére tekintettel. A távhőszolgáltatási támogatás a 2011. évi LIX. törvénnyel a VET-be beiktatott kapcsolt termelés-szerkezet-átalakítási díj terhére kerül kifizetésre.

A távhőellátás tüzelőanyag-felhasználásában meghatározó szerepe van a földgáznak (75-80%).

A MEKH adatai alapján a távhővel ellátott települések száma megközelíti a százat, az érintett háztartásoké pedig meghaladja a hatszázötvenezeret. Megfigyelhető, hogy a felhasználók számának növekedése mellett, a piacbővülésnek és a folyamatos korszerűsítéseknek köszönhetően egyre több a felhasználói hőközpont is.

Az elmúlt években megfigyelhető volt a távhővel ellátott fogyasztók hőigényének csökkenése, ami egyrészt a folyamatos épületkorszerűsítéseknek tudható be, másrészt a felhasználók energiatudatossága is jelentősen növekszik.

9.2.2 A KÁT rendszeren kívül értékesített villamosenergia-termelés

A villamosenergia-termelői piac értékesítési oldalával kapcsolatban lásd a villamos energia nagykereskedelmi piacoknál alább leírtakat (9.3.1 pont).

Az ALTEO Csoport nem KÁT rendszerben értékesítő erőműveinek túlnyomó része földgáztüzelésű gázmotoros erőmű, ezért az ilyen erőművek versenyképességére jelentős hatással vannak az egyedi földgáz-beszerzési szerződésekben meghatározott árformulák függvényében a földgáz piaci árának változásai.

9.2.3 Szabályozó Központ és rendszerszintű szolgáltatások

A MAVIR rendszerirányítóként a villamosenergia-termelés és fogyasztás pillanatnyi különbségének kiegyenlítése, szabályozása érdekében tartalék termelési kapacitásokat köt le és szükség szerint használja ki azokat. A szabályozási igények kielégítéséhez szükséges kapacitások tekintetében a MAVIR időről-időre pályázatot ír ki, ahol a termelők önállóan vagy – különösen a kisebb kapacitással rendelkezők összefogva közösen, egy szabályozási központon keresztül úgynevezett szabályozó központként megjelenve tesznek ajánlatot. A szabályozó központ egy olyan termelés-szervezési koncepció a villamos energia előállításában, amelynek során a kiserőművek rendszerirányítási egységbe állnak össze, így önálló entitásként kezelhető nagy termelőként tudnak működni.

A rendelkezésre állásért a MAVIR kapacitásdíjat, a ténylegesen igénybe vett le-, vagy felszabályozási villamos energiáért energiadíjat fizet a szabályozásban részt vevő erőművek, illetve a Szabályozó Központ részére

A MAVIR által szabályozási célra igénybe vett villamos energia költségeinek fedezetül a részben a rendszerhasználati díjak, részben a kereskedők által vezetett mérlegköröktől beszédett kiegyenlítő energia díja, továbbá a termelői menetrendeltérést szankcionáló szabályozási pótdíjak szolgálnak.

A MAVIR a megrendelői oldalon monopolhelyzetben van, a tendereztetés nyilvános pályázati kiírás és a MEKH által megállapított eljárási szabályok, a szerződés-kötés és az elszámolás transzparens szabályok szerint, a MEKH által jóváhagyott szerződésminták alkalmazásával történik.

9.3 Villamosenergia-kereskedelem

Az Európai Unió irányelveivel összhangban a villamosenergia-kereskedelem (beleértve a villamosenergia-termelők saját termelésének értékesítését is) piaca teljesen liberalizált Magyarországon és alapvetően 2008. január 1. napjától minden belföldi felhasználó szabadon választhat villamosenergia-kereskedőt. Az EU Clean Energy for All Europeans szabályozáscsomagja a villamosenergia-kereskedelem szabályait is várhatóan ki fogja egészíteni és módosítani fogja, azzal a céllal, hogy elősegítse a villamos energia piaci versenyt és a határon átnyúló kereskedelmet, azonban a vonatkozó EU-s jogszabályok még csak részben kerültek elfogadásra és kihirdetésre, részben pedig még a jogalkotási folyamatban vannak.

A MEKH honlapján vezetett nyilvántartás szerint 2018-ban 163 társaság rendelkezett magyar villamosenergia-kereskedelmi engedéllyel. Ezek egy része nem vagy csak a nagykereskedelmi piacon aktív, és a kiskereskedelmi piacon csak 10-15 engedélyesnek van tényleges tevékenysége.

A Társaság diverzifikált termelői portfólióval rendelkezik. Ez a vertikális integráció lehetőséget nyújt az ATLEO Csoport számára a kereskedelmi portfólió optimalizálására. A Társaság a nagykereskedelmi és a kiskereskedelmi szabadpiaci szegmensekben aktív.

9.3.1 Villamosenergia-termelés és nagykereskedelem

Az ALTEO Csoport villamosenergia-termelői az általuk megtermelt villamos energiát egyedi szerződések keretében vagy közvetlenül a felhasználóknak, vagy a Szabályozó Központnak értékesítik.

A Társaság a villamos energia nagykereskedelmi piacán nemzetközi és belföldi partnerekkel kötött, keretszerződéseken alapuló hosszú és rövid távú villamos energia adásvételi szerződésekkel rendelkezik.

A Társaságnak továbbá lehetősége van bel- és külföldi tőzsdéken történő értékesítésre, illetve vásárlásra. A hazai áramtőzsde (HUPX) 2010. júliusban kezdte meg működését másnapi termékekkel, amelyek mellett 2011. júliustól lehetőség van havi, negyedéves és éves zsinór, valamint csúcsidőszaki hosszú távú termékekkel való kereskedésre is. A HUPX napon belüli (*intraday*) piac 2016. március 9. napján indult. A bővülő termékstruktúrával tovább bővültek a nagykereskedelmi lehetőségek a Társaság számára. A nagykereskedelmi piacok átláthatóságát és likviditását növelheti, hogy 2012 óta a cseh, szlovák és magyar másnapi villamosenergia-piacok összekapcsoltan működnek (*market-coupling*). A közös árampiachoz 2013-ban Románia is csatlakozott, valamint elindult a felkészülés arra, hogy az összekapcsolást kiterjessék a lengyel

piacra is. A piacintegráció ilyen megjelenése jelentős lépés az európai belső villamosenergia-piac kialakítása felé.

A REMIT Rendelet és a hozzá kapcsolódó magyar jogszabályok hozzájárulhatnak a villamos energia nagykereskedelmének átláthatóságához, ezzel is erősítve az EU-s energiapiacok integritását. Ugyanakkor a REMIT Rendelet és a vonatkozó magyar jogszabályok jelentős adminisztrációs terhet jelentenek a Társaságnak, továbbá a kiforrotlan hazai joggyakorlat kockázatokat rejthet.

9.3.2 Kiskereskedelem

A villamos energia felhasználók egy része egyetemes szolgáltatásra jogosult és döntése szerint kiléphet a versenypiacra vagy igénybe veheti az egyetemes szolgáltatást. Azon felhasználók, akik, illetve amelyek nem jogosultak egyetemes szolgáltatásra, kizárólag a versenypiacon (beleértve a szervezett piacokat is) vételezhetnek villamos energiát.

A Társaság a villamos energia kiskereskedelmi tevékenysége körében kizárólag a szabad piacon értékesít villamos energiát. A Társaság portfóliójában vannak a szabadpiacon vételező egyetemes szolgáltatásra jogosult nem lakossági felhasználók is, továbbá a Társaság 2012. február óta a szabad piacra kilépő lakossági fogyasztók ellátására is jogosult, azonban e fogyasztói kör ellátásával érdemben nem foglalkozik.

A piacot a felhasználókkal kötött teljes ellátás alapú keretszerződések jellemzik, amelyek keretében egyedül a szerződött kereskedő jogosult a felhasználó ellátására a szerződött időszakban.

Bár a piacnyitás és a kereskedői verseny hatására a tudatos fogyasztók száma megnövekedett, továbbra is piaci lehetőségek rejlenek a kereskedőváltásban még járatlan, piaci ismeretekkel kevésbé rendelkező felhasználók számára nyújtott kereskedői szolgáltatásokban. A gazdasági válság hatására 2009-től jelentős átmeneti fogyasztási igénycsökkenés, valamint a kereskedők között fokozódó verseny volt megfigyelhető.

9.3.3 Mérlegköri szolgáltatások

A magyarországi erőműpark előregedése, illetve a hosszú távon várhatóan emelkedő villamosenergia-fogyasztás indokoltá teszi, hogy a nagyberuházások mellett a kisebb földgázalapú, illetve a KÁT-ból a kötelező átvétel lejáratát követően kikerülő energiatermelő egységek se essenek ki a piacról azért, mert megszűnt a KÁT keretében történő támogatásuk. Az ilyen helyzetben lévő, kis kapacitású termelőegységek integrálásának lehetséges megoldása egy professzionálisan üzemeltetett, termelői-, fogyasztói kapacitások tekintetében kellően szofisztikált portfólióval rendelkező, valamint jó nagykereskedelmi kapcsolatokkal bíró mérlegkörhöz történő csatlakozásuk, vagy a fenti 9.2.3 pontban említett szabályozási központon keresztül szabályozó központként történő egységes piaci fellépésük.

A mérlegköri szolgáltatás nem jelent a szabályozó központhoz hasonló fokú integrációt, a szolgáltatást nyújtó mérlegkör-felelős az egyes termelők által előállított áramot saját mérlegkörében átveszi és az aktuális piaci igényeknek megfelelő, optimalizált formában értékesíti. A konstrukció előnyei közé tartozik, hogy a szolgáltatás megkönnyíti az egyébként önálló értékesítőként piacképtelen kis termelők piacra lépését, továbbá lehetővé teszi, hogy azok az előállított villamos energiát termékként értékesítsék.

Mindkét fenti megoldás kedvező lehet a gázmotorok mellett a kötelező átvétel alól kikerülő, megújuló alapon energiát termelő erőművek számára is. Magyarországon több száz megawattal tehető a mérlegköri konstrukciókban potenciálisan érintett kiserőművek teljesítménye.

9.4 Földgáz kiskereskedelem

Az ALTEO Energiakereskedő a felhasználók ellátására irányuló földgáz kiskereskedelmi tevékenységét 2016. október 1. napjával kezdődő gázévben kezdte meg.

Hasonlóan a villamosenergia-kereskedelemhez, az Európai Unió irányelveivel összhangban a földgáz-kereskedelem piaca teljesen liberalizált Magyarországon, és minden belföldi felhasználó szabadon választhat földgáz-kereskedőt.

A MEKH honlapján vezetett nyilvántartás szerint 2019 januárjában 46 társaság rendelkezett magyar földgáz-kereskedelmi engedéllyel (a korlátozott földgáz-kereskedelmi engedélyeseket nem számítva), de ezen társaságoknak csak kis része ténylegesen aktív a kiskereskedelmi szegmensben.

Az ALTEO Energiakereskedő elsősorban a villamosenergia-kereskedelmi ügyfeleire támaszkodva tervezi a földgáz-kiskereskedelmi tevékenység felépítését, majd bővítését.

9.5 Kibocsátási egységek kereskedelme

Azért, hogy hozzásegítse a tagállamokat az ENSZ éghajlat-változási keretegyezménye (UNFCCC) kiotói jegyzőkönyvében rögzített vállalásaihoz, az EU – illetve akkor Európai Közösség – az ETS Irányelvvel 2003-ban létrehozta az üvegházhatású gázok kibocsátási egységei Közösségen belüli kereskedelmi rendszerét (ETS). Az ETS arra épül, hogy az egyes létesítmények az üvegházhatású gázkibocsátásuknak megfelelő mennyiségű kibocsátási egységet évente át kell adjanak a működésük szerinti tagállamnak, és az így fel nem használt egységekkel lehetőség van kereskedésre (*cap and trade principle*).

Az ETS megfelelő működését elősegítendő 2012. június 20. napjától egységes uniós kibocsátási egység-forgalmi rendszer került bevezetésre minden EU tagállamban.

A jelenlegi harmadik kereskedési időszakban (2013-2020) a kibocsátók – bizonyos kivételekkel – kizárólag árverés útján vagy másodlagos kereskedelmi csatornákon keresztül juthatnak kibocsátási egységekhez. Kivételt az ÜHG Törvény – összhangban az ETS Irányelvvel – csak szűk körben enged. Térítésmentes kiosztásban részesül a távfűtés és a nagy hatásfokú kapcsolt energiatermelés a gazdaságilag indokolt módon, kereslet kielégítése céljából folytatott hőtermelés vagy hűtési szolgáltatások tekintetében. Továbbá egyes villamosenergia-termelők külön kormányrendeletben meghatározott mértékig hatósági áron derogációs kiosztásban részesülnek.

Az ALTEO Csoport egyes erőművei (BC-Therm, Győri Erőmű, Soproni Erőmű, Kazinc-Therm, Ózdi Erőmű, Tisza-Therm és Zugló-Therm) számára a 2013-2020. közötti időszakban évről-évre csökkenő mennyiségű kibocsátási egység térítésmentesen kerül majd kiosztásra a Nemzeti Fejlesztési Minisztérium által közzétett és az Európai Bizottság által jóváhagyott előzetes nemzeti végrehajtási intézkedés alapján.

9.6 Erőművek és energetikai berendezések üzemeltetése és karbantartása

Az erőművek és energetikai berendezések üzemeltetése és karbantartása különleges szakértelmet és megfelelően képzett és tapasztalt munkaerőt igényel. A kiserőművek méretét meghaladó (50 MW névleges teljesítmény feletti) erőművek méretgazdaságossági, ellátás és üzembiztonsági okokból jellemzően saját munkavállalói állománnyal oldják meg az

üzemeltetési feladatokat. A karbantartási feladatokat gyakori, hogy a főbb berendezésekre vonatkozóan a gyártó vagy a gyártó által akkreditált szakcég látja el.

Egyre erősödik azonban az igény arra, hogy egy, az egyre kifinomultabb energetikai rendszereket a lehető leghatékonyabban átlátni és összefogni képes vállalkozástól teljes körű, üzemeltetési és karbantartási szolgáltatásokat vegyenek igénybe az ügyfelek, akár úgy, hogy már a tervezést és létesítést is a későbbi üzemeltető és karbantartó vállalkozás végzi. Egy ilyen komplex megoldás hozzásegítheti az ügyfeleket az energia szükségletük csökkentéséhez, ezáltal az energiahatékonysági céljaik eléréséhez, és végső soron a versenyképességük javulásához.

9.7 Energetikai vállalkozás és mérnökszolgálat

Az Energhatékony Irányelv az energiahatékonyság uniós jogi keretének naprakészé tételét tűzte ki célul, további teret nyitva a hatékonyabb energiafelhasználást támogató megoldásoknak és fejlesztéseknek. Az Energhatékony Irányelv legfőbb céljai között említi az Európai Tanács 2020-ra kitűzött, primerenergia-fogyasztás csökkentésére vonatkozó célkitűzése elérésének elősegítését. E célkitűzés megvalósításának egyik eszköze, hogy az EU tagállamok kötelesek elvégezni a nagy hatásfokú kapcsolt energiatermelés és a hatékony távfűtés/távhűtés megvalósíthatósági potenciáljának átfogó értékelését, amely értékelést a Bizottság kérésére ötévente frissíteni kell. Az Energhatékony Irányelv ösztönzi a tagállamokat, hogy a nagy hatásfokú kapcsolt energiatermelést alkalmazó rendszerek felhasználásában rejlő potenciálokat figyelembe vevő helyi, illetve regionális szintű szakpolitikát folytassanak.

Az Energhatékony Irányelv rendelkezéseit a tagállamoknak 2014. június 5. napjáig kellett saját jogrendszerükbe átültetniük. Hazánkban az átültető jogszabály az Energhatékony Irányelvvel összhangban ösztönzi az energiatudatosságot, ennek megvalósítása érdekében pedig egyebek mellett bevezette a kötelező energetikai auditálást. Az Energhatékony Irányelv értelmében a nagyvállalatok négyévente kötelesek energetikai auditálást végezni, amely kötelezettség alól akkor mentesülhetnek, ha az EN ISO 50001 szabványnak megfelelő, akkreditált tanúsító szervezet által tanúsított energiagazdálkodási rendszert működtetnek.

Többek között az energetikai auditok kötelezővé tétele, a növekvő energiaárak és a társadalom növekvő klímatudatossága a fogyasztókat energiatudatosságra és a hatékony energiafelhasználást elősegítő szolgáltatások igénybevételére és fejlesztések végrehajtására ösztönzi, amely lehetőséget kínál az energetikai vállalkozási és mérnökszolgálati üzletág fejlődésére.

Az energiahatékonysági fejlesztések mellett, az új vagy bővülő ipari létesítmények energiaellátásának biztosítását célzó fejlesztések is jelentős üzleti lehetőséget kínálnak az energetikai vállalkozási és mérnökszolgálati üzletág számára.

Az ALTEO Csoport, munkatársainak energiaipari tudása és tapasztalata révén, képes a változó és újszerű energia-felhasználói igények kielégítésére.

10. NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY –BECSLÉS

A Kibocsátó a jelen Információs Összeállításban nem tesz közzé nyereség-előrejelzést vagy nyereség-becslést.

11. IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ SZERVEK

11.1 Társaságirányítás

11.1.1 Igazgatóság

Név	Beosztás	Igazgatósági tagság kezdete	Igazgatósági tagság megszűnése	Igazgatósági tagként eltöltött idő
Chikán Attila László	igazgatósági tag, vezérigazgató	2008. március 19.	2020. április 30.	hozzávetőleg 11 év
Kovács Domonkos	igazgatósági tag	2011. május 1.	2020. április 30.	hozzávetőleg 8 év
Müllner Zsolt	igazgatósági tag	2015. január 27.	2020. április 30.	hozzávetőleg 4 év
Mező Gyula Zoltán	Igazgatóság elnöke	2015. november 10.	2020. április 30.	hozzávetőleg 3,5 év
Papp András	igazgatósági tag	2016. április 19.	2020. április 30.	hozzávetőleg 3 év
Karvalits Ferenc	igazgatósági tag	2016. április 19.	2020. április 30.	hozzávetőleg 3 év

Chikán Attila László, 2008., a Társaság alapítása óta a Társaság vezérigazgatója. Ezt megelőzően pénzügyi és befektetési elemzőként dolgozott különböző pozíciókban. Diplomáit a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen és a Külkereskedelmi Főiskolán szerezte. A fenntarthatósági kérdésekben aktív vezérigazgató elnöke a Magyarországi Üzleti Tanács a Fenntartható Fejlődésért (BCSDH) szervezetnek, illetve 2018 decemberétől az AutoWallis Nyrt. Felügyelő Bizottságának elnöki tisztségét is betölti.

Kovács Domonkos több mint 20 éves tapasztalattal rendelkezik befektetéselemzési, akvizíciós, illetve tőkepiaci területen. 1993-ban végzett a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem pénzügy szakán, ezt követően 7 éven keresztül a CAIB Értékpapír Rt. vállalati pénzügyi osztályán dolgozott, ahol számos tőzsdei kibocsátási és akvizíciós tanácsadási munkában vett részt, 1997-től a CAIB vállalati pénzügyi osztályának vállalatértékelésekért felelős igazgatójaként. 2000-től a Többségi Tulajdonos befektetéselemzési igazgatója, majd 2005-től a Többségi Tulajdonos cégcsoportjának kontrolling vezetője. 2008 áprilisától 2011 márciusáig a Deloitte Zrt. pénzügyi tanácsadási részlegén a vállalatértékelési és pénzügyi modellezési üzletág vezetője volt. 2011 márciusától a Társaság befektetési igazgatója, továbbá a Társaság tőkepiaci tranzakciói projektmenedzsmentjéért is felelős vezető. 2018. február 19. napjától a Társaság vezérigazgató-helyettese, aki ebben a pozíciójában látja el a Társaság tőkepiacok és M&A igazgatói feladatait.

Müllner Zsolt a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen szerzett közgazdász diplomát. 1994-ben csatlakozott a Wallis Csoporthoz, mit a BMW importőrség vezetője. Ezután öt éven keresztül a Wallis Csoport gépjármű kereskedelmi üzletágának vezérigazgatójaként tevékenykedett. A Wallis Asset Management Zrt. igazgatóságának tagja és 2007-től fogva jelenleg is a Wallis Csoport holding központjának vezérigazgatója. A Társaságban annak alapításától 2009. július 17. napjáig már betöltött igazgatói tisztséget, majd 2015. január 27. napján lett ismét az Igazgatóság tagja. A Többségi Tulajdonos cégcsoportjának tagjai közül jelenleg a MILTON Holding Kft. ügyvezetője, a MILTON Finanszírozási Zrt., a VENTURIO

Zrt., a PERION Zrt, a WING Zrt., a WINGHOLDING Zrt. és a Graboplast Zrt. igazgatóságának tagja, valamint az AutoWallis Nyrt. igazgatóságának elnöke.

Mező Gyula Zoltán a Társaságnál betöltött tisztségén kívül jelenleg a Graboplast Zrt. és a FoxPost Zrt. igazgatóságának tagja, a WALLIS Portfólió Kft., a DAYTON-Invest Kft., a DAKRON-Invest Kft. és az 1995 MELA Kft. ügyvezetője, továbbá a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt-nél cégvezető, valamint az XTC Kft. tagja és ügyvezetője. Az elmúlt 10 évben a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt. pénzügyi igazgatója, valamint az elmúlt 5 évben a VENTURIO Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. és a PERION Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. vagyonkezelési igazgatói funkciókat tölti be, ezt megelőzően nyolc évet töltött a Citibanknál pénzügyi igazgatóként. Villamosmérnöki és mérnök-közgazdász végzettséggel rendelkezik.

Papp András 1994-ben végzett a Budapesti Műszaki Egyetem Gépészmérnöki karán és 1999 óta dolgozik energetikai területen. 1999-től 2001-ig a Sinergy Kft. projektmenedzsere. 2001-től az energetikai és épületgépészeti kivitelezéssel, valamint épületüzemeltetéssel foglalkozó Kraftszer Kft. vállalati főmérnöke, 2003-tól vállalati igazgatója, majd a társaság szétválását követően, 2008-tól 2010-ig a Kraftszer Épületgépészeti Kft. ügyvezetője. 2011-ben alapító tagja a Penta Industry Kft-nek, amelynek társtulajdonosa és ügyvezetője 2012-ig. 2012-től ügyvezetője az akkor az ELMŰ-ÉMÁSZ Társaságcsoporthoz tartozó Sinergy Kft-nek. Az ügyvezetői pozíció mellett ellátta a BC Erőmű Kft. és a TVK-Erőmű Kft. felügyelőbizottságának elnöki pozícióját. Alapítója és üzletágvezetője volt az ELMŰ-ÉMÁSZ EnHome Üzletágának, továbbá ellátta az RWE Kelet-közép Európai B2C Megújuló Energia Kompetenciacentrumának vezetői tisztségét. A Sinergy Csoportnak a Társaság által történő felvásárlását követően a Sinergy ügyvezetői tisztsége mellett a Társaság vezérigazgató-helyettesi pozícióját is ellátja, és vezeti az ALTEO Csoport Energiatermelés és Energetikai-szolgáltatás üzletágát. 2016 áprilisától szakmai alelnöke a magyarországi kapcsolt energiatermelők érdekképviseleti szervezetének, a Magyar Kapcsolt Energia Társaságnak. A Társaságnál, valamint a Leányvállalatoknál betöltött tisztségén kívül az ingatlanhasznosítással foglalkozó SUNSET Ingatlan Kft. tagja és ügyvezetője.

Karvalits Ferenc 1990-ben lépett a bankári pályára, 1996-tól a Magyar Nemzeti Bank főosztály vezetője, 1998-tól 2001-ig ügyvezető igazgató, az igazgatótanács tagja. Ezt követően a Wallis Zrt. vezérigazgató-helyettesi posztját töltötte be 2002-ig, majd 2002 és 2005 között annak igazgatósági tagja volt, egyúttal a CIB Bank Rt. társ-vezérigazgatója. 2005 áprilisában az FHB Bank igazgatóságának tagja, szeptemberben a bank elnöke lett. 2007 és 2013 között a Magyar Nemzeti Bank alelnöke, a Monetáris Tanács tagja. 2013-tól a Venturio Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt., majd a PERION Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. munkájában vett részt tanácsadóként, jelenleg mindkét társaság igazgatóságának tagja. Jelenleg a Bubbles International Zrt. és a MAVEN SEVEN Solutions Zrt. igazgatósági tagja, továbbá tag a Savoir Faire Kft-ben.

Az Igazgatóság tagjainak üzleti elérhetősége megegyezik a Társaság elérhetőségével.

11.1.2 Felügyelőbizottság

Név	Beosztás	Felügyelőbizottsági tagság kezdete	Felügyelőbizottsági tagság megszűnése	Felügyelőbizottsági tagként eltöltött idő
Bakács István	Felügyelőbizottság elnöke	2010. augusztus 31.	2020. április 30.	hozzávetőleg 8,5 év

dr. Lukács János	Felügyelőbizottság tagja	2010. augusztus 31.	2020. április 30.	hozzávetőleg 8,5 év
dr. Borbíró István	Felügyelőbizottság tagja	2010. augusztus 31.	2020. április 30.	hozzávetőleg 8,5 év
Jancsó Péter	Felügyelőbizottság tagja	2010. augusztus 31.	2020. április 30.	hozzávetőleg 8,5 év
Noah M. Steinberg	Felügyelőbizottság tagja	2017. április 24.	2020. április 30.	hozzávetőleg 2 év

Bakács István a Társaság Felügyelőbizottságának elnöke. Jelenleg Az MVM Zrt elnök-vezérigazgatói tanácsadója. 2011-2014 között az ACCENTURE Kft szenior menedzsere. Ezt megelőzően 2001-2010 között az E.ON Hungaria Zrt. vezérigazgató-helyettesi cím viselésére jogosult igazgatósági tagja, amely munkakörében az energiatermelési, kereskedelmi és értékesítési szakterületek vezetését látta el. 1994-től a Magyar Villamos Művek Zrt. fejlesztési igazgatója, 1998-2000 között igazgatóságának vezérigazgatói cím viselésére jogosult tagja. 1992-94 között a Paksi Atomerőmű Rt., 1994-1996 között a Tiszai Erőmű Rt. igazgatóságának elnöke. 1977-89 között különböző vezető beosztásokban dolgozott a Paksi Atomerőműben, illetve az Erőmű Beruházási Vállalatnál. Végzettségét tekintve mérnök-fizikus, oklevelét a Moszkvai Energetikai Műszaki Egyetemen 1974-ben szerezte. Bakács István több E.ON Csoporthoz tartozó társaságban töltött be különböző vezetői tisztséget az elmúlt tíz évben. 2012 elejéig az E.ON Déldunántúli Áramhálózati Zrt., az E.ON Északdunántúli Áramhálózati Zrt., az E.ON Középdunántúli Gázhálózati Zrt., E.ON Déldunántúli Gázhálózati Zrt. és az E.ON Ügyfélszolgálati Kft. felügyelőbizottságának volt tagja, 2011. év végéig pedig a Magyar Gázipari Egyesülés igazgatósági tagja volt. 2015-2018 között az MVM Zrt igazgatósági tagja. Jelenleg az ELEKTRO-SOL GLOBAL Zrt. igazgatósági tagja, továbbá a CADENZIA Kft. tagja és egyben ügyvezetője. AZ EURELECTRIC Magyar Tagozat elnöke és az EURELECTRIC (Brüsszel) igazgatósági tagja. Szakmai-társadalmi tevékenységét 2001 óta az Energiagazdálkodási Tudományos Egyesület elnökeként végzi.

Prof. Dr. Lukács János a közgazdaságtudományok kandidátusa, a Budapesti Corvinus Egyetem Pénzügyi, Számviteli és Gazdasági jogi Intézetének igazgatója, a Pénzügyi számvitel tanszékének vezetője. Közgazdász-tanári diplomáját is ennek az intézménynek a jogelődjénél szerezte 1983-ban. Okleveles könyvvizsgáló és adószakértő. Nyolc évig volt a Magyar Könyvvizsgálói Kamara elnöke. Lukács úr a Széchenyi Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt., valamint a Student Szolgáltató Diákszövetkezet felügyelőbizottságának elnöke, továbbá a Városi Alapkezelő Zrt. felügyelőbizottságának tagja. A MOL Nyrt. felügyelőbizottságában 1999-2002 között elnökölt. Jelenleg a Contó & Controll Könyvvizsgáló Kft. és az Audit Network Hungary Kft. tagja és ügyvezetője, valamint a Lavender Bt. kültagja.

Dr. Borbíró István ügyvéd, 1993 óta a Jutasi és Társai Ügyvédi Iroda tagja. Diplomáját 1983-ban szerezte az ELTE jogi karán, ahol a közigazgatási jogi tanszéken oktatói feladatokat is ellátott. A gazdasági jog és projektfejlesztésekkel kapcsolatos engedélyezési eljárások területén rendelkezik figyelemre méltó szakértelemmel és tapasztalattal. Jelenleg tagja a C. Consulting Kft-nek és a Belvárosi Sarokház Kft-nek.

Jancsó Péter a Graboplast Zrt. elnök-vezérigazgatója a részvénytársaság megalakulása óta, valamint a többségi tulajdonos WAM Zrt és a GRABO-HOLDING Zrt. igazgatóságának tagja. Részesedéssel rendelkezik a PZP Invest Kft-ben, amelynek ügyvezetője is. Tagja a Club Carat Kft-nek. Korábban, 2003-2010-ig a Wallis Zrt. igazgatóságának tagja, 1990-1995-ig a Masterfil igazgatóságának elnöke, 1995-1998-ig ÁPV Rt. felügyelőbizottságának tagja, 1998-tól 2005-ig a Rába Nyrt. igazgatóságának elnöke, 1998-2002 között a Győr-Moson-Sopron megyei

Iparkamara elnöke. Emellett különböző társadalmi és tanácsadói szervezeteknek tagja, illetve volt tagja. Munkájának elismeréséül számos kitüntetésben részesült. Diplomáit a Budapesti Műszaki Egyetemen szerezte.

Noah M. Steinberg jelenleg a WINGHOLDING Ingatlanfejlesztő és Beruházó Zártkörűen Működő Részvénytársaság igazgatóságának tagja (2009.10.29. óta); a GOLUX-Invest Vagyonkezelő Korlátolt Felelősség Társaság ügyvezetője, tagja (2009.10.15. óta); a MEVINVEST Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társaság ügyvezetője (2015.05.27. óta), a MOM-MANAGEMENT Korlátolt Felelősségű Társaság ügyvezetője (2015.11.12. óta), a MOM-Park MFC Ingatlanforgalmazó és Beruházó Korlátolt Felelősségű Társaság ügyvezetője (2015.07.31. óta); a STRABAG Property and Facility Services Zártkörűen Működő Részvénytársaság igazgatóságának tagja (2014.03.14. óta); a TSZ PORTFOLIO Ingatlanfejlesztő és Beruházó Korlátolt Felelősségű Társaság ügyvezetője (2015.04.28. óta); WEBC Ingatlan Beruházó Korlátolt Felelősségű Társaság ügyvezetője (2015.07.31. óta); a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zártkörűen Működő Részvénytársaság igazgatóságának tagja (2010.02.01. óta); a WINERSZ-ING Korlátolt Felelősségű Társaság ügyvezetője (2016.01.04. óta); a WING Ingatlanfejlesztő és Beruházó Zártkörűen Működő Részvénytársaság igazgatóságának tagja (2005.05.04. óta); a WINGEUROPE Ingatlanfejlesztő és Beruházó Zártkörűen Működő Részvénytársaság vezérigazgatója (2009.10.30. óta); a WINGLINE Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társaság ügyvezetője (2015.04.21. óta); a WINGPROP Ingatlanfejlesztő és Beruházó Zártkörűen Működő Részvénytársaság vezérigazgatója (2009.10.30. óta); a WINTSZ Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társaság ügyvezetője (2015.04.24. óta), a GRABOPLAST Padlógyártó Zártkörűen Működő Részvénytársaság felügyelőbizottságának tagja (2012.12.31. óta), a BULWIN Ingatlanberuházó Kft. ügyvezetője (2017.04.25. óta) és a WING IHC Zrt. vezérigazgatója (2017.04.21. óta). Az elmúlt öt évben volt a MARKET Építő Zrt. felügyelőbizottságának tagja (2014.11.21-ig), a MARKET International Zrt. felügyelőbizottságának tagja (2014.11.10-ig). Steinberg úr amerikai állampolgár, aki 1990 óta dolgozik Magyarországon. A Princeton Egyetemen (Woodrow Wilson School of Public and International Affairs, Princeton University (BA)) és a Bécsi Diplomácia Akadémián végzett (MA). Beszél angolul, magyarul, franciául, németül és spanyolul.

A Felügyelőbizottság tagjainak üzleti elérhetősége megegyezik a Társaság elérhetőségével.

11.1.3 Felsővezetés

Név	Beosztás	Felsővezetői pozíció kezdete	Felsővezetői pozíció megszűnése	Felsővezetői pozícióban eltöltött idő
Chikán Attila László	igazgatósági tag, vezérigazgató	2008. március 19.	Határozatlan	hozzávetőleg 11 év
Papp András	általános vezérigazgató- helyettes	2015. június 1.	Határozatlan	hozzávetőleg 3,5 év
Kovács Domonkos	vezérigazgató- helyettes, M&A és tőkepiacok igazgató	2011. május 1.	Határozatlan	hozzávetőleg 7,5 év
Bodó Sándor	pénzügyi igazgató	2014. december 1.	Határozatlan	hozzávetőleg 4 év

Luczay Péter	nagykereskedelmi - és szabályozási központ irányítási igazgató	2017. március 8.	Határozatlan	hozzávetőleg 2 év
Varga Viktor	energiatermelési igazgató	2018. január 1.	Határozatlan	hozzávetőleg 1 év
Bodnár Zoltán	gazdasági vezérigazgató- helyettes	2018. február 19.	Határozatlan	hozzávetőleg 1 év

A vezérigazgató, az általános vezérigazgató-helyettes és a vezérigazgató-helyettes, M&A és tőkepiacok igazgató szakmai önéletrajza megtalálható a fenti 11.1.1 pontban.

Bodó Sándor 2000 és 2007 között a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.-nél dolgozott könyvvizsgálóként, majd 2007 és 2011 között a Greenergy Csoport számviteli vezetőjeként, később pénzügyi igazgatójaként tevékenykedett. 2011-től 2014 végéig a VPP Energy Csoport pénzügyi igazgatójaként dolgozott. 2014 októberéig a VPP ENERGY Zrt. igazgatótanácsának tagja volt. Okleveles könyvvizsgáló és adótanácsadó képesítésekkel is rendelkezik. Diplomáját a Tessedik Sámuel Főiskola pénzügy szakán szerezte.

Luczay Péter a Társaság nagykereskedelmi- és szabályozási központ irányítási igazgatója. A Társaságnál, valamint a Leányvállalatoknál betöltött tisztségén kívül más társaságnak nem tagja vagy vezető tisztségviselője. Gépészmérnöki (MSc) és Mérnök-közgazdász (MA) okleveleit a Miskolci Egyetemen, míg MBA diplomáját a Budapesti Műszaki és Gazdaságtudományi Egyetemen szerezte. Project Management Professional (PMP)® címmel, D. P. H. and Risk Management (The Oxford Princeton Programme) minősítéssel rendelkezik. Üzletfejlesztésben, illetve energetikai rendszerek tervezésében, kivitelezésében és üzemeltetésében meglévő másfél évtizedes tapasztalatát különböző vállalatoknál, több országot is érintő tevékenysége során szerezte.

Varga Viktor a Társaság energiatermelési igazgatója. A Társaságnál, valamint a Leányvállalatoknál betöltött tisztségén kívül a SUNSET Ingatlan Kft. tagja és ügyvezetője. Karrierjét a vegyiparban kezdte, ezután erőművek üzembe helyezési, majd üzemeltetési és karbantartási területén szerzett jelentős tapasztalatokat. Műszaki diplomáját a Kandó Kálmán Műszaki Főiskola villamosmérnöki karán, MBA diplomáját a Budapesti Műszaki és Gazdaságtudományi Egyetemen, energiagazdálkodási specialista végzettségét a Corvinus Egyetemen szerezte.

Bodnár Zoltán 2018 februárja óta dolgozik az ALTEO Csoportnál a gazdasági és pénzügyi terület vezetőjeként, mint gazdasági vezérigazgató-helyettes. A Társaságnál betöltött tisztségén kívül a FRADEK Oktató és Szolgáltató Betéti Társaság beltagja, valamint üzletvezetésre jogosult tagja. Széleskörű, nemzetközi vállalati környezetben szerzett tapasztalatokkal rendelkezik. 2009 óta volt a UPC vezetői csapatának tagja, 2009-től 2014-ig Magyarországon, majd 2014-től a cég varsói központjában töltött be pénzügyi felső vezetői pozíciót, továbbá hasonló beosztásban dolgozott többek között az AstraZeneca Kereskedelmi és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság, a Diageo és a Dreher Sörgyárak menedzsmentjében is.

A felsővezetés tagjainak üzleti elérhetősége megegyezik a Társaság elérhetőségével.

11.1.4 Audit Bizottság

Név	Beosztás	Audit Bizottsági tagság kezdete	Audit Bizottsági tagság megszűnése	Audit Bizottsági tagként eltöltött idő
Bakács István	Audit Bizottság elnöke	2010. augusztus 31.	2020. április 30.	hozzávetőleg 8,5 év
dr. Lukács János	Audit Bizottság tagja	2010. augusztus 31.	2020. április 30.	hozzávetőleg 8,5 év
dr. Borbíró István	Audit Bizottság tagja	2010. augusztus 31.	2020. április 30.	hozzávetőleg 8,5 év

A Társaság Audit Bizottsága tagjainak életrajzai a jelen Információs Összeállítás fenti 11.1.2 pontjában találhatóak.

11.2 Az igazgatási, irányító és felügyelő szervek és vezető állású munkavállalók összeférhetlensége

A Társaság tudomása szerint a fenti 11.1 pontban említett személyek által a Társaság számára végzett feladatok, ezen személyek magánérdeke, valamint egyéb feladatai között nem áll fenn összeférhetlenség.

A Társaság nem kötött a fő Részvényeseivel, ügyfeleivel, szállítóival vagy egyéb személyekkel olyan megállapodást vagy egyezséget, amelynek alapján a fenti 11.1 pontban említett személyeket a Társaságnál betöltött pozíciójukba megválasztották, illetve kinevezték.

Az Igazgatóság tagjai, valamint a fenti 11.1.3 pontban felsővezetőként megjelölt személyek vállalták, hogy 2016. október 20. napját követően 1 évig nem értékesítenek Részvényeket, azzal, hogy ezen korlátozás nem zárja ki, hogy az Igazgatóság tagjai, valamint a fenti 11.1.3 pontban felsővezetőként megjelölt személyek korlátozás nélkül értékesítsenek 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.

12. TESTÜLETI TAGSÁGGAL KAPCSOLATOS GYAKORLAT

12.1 Audit Bizottság

Az Audit Bizottság három tagból áll, tagjait a Közgyűlés a Felügyelőbizottság független tagjai közül választja. A jelen Információs Összeállítás lezárásának időpontjában Bakács István, dr. Lukács János és dr. Borbíró István az Audit Bizottság tagja. Az Audit Bizottság tagjainak szakmai életrajzeit és megbízatásuk időtartamát a jelen Információs Összeállítás 11.1.2 és 11.1.4 pontja tartalmazza.

Az Audit Bizottság az Igazgatóság tagjaitól, illetve a Társaság vezető állású munkavállalóitól felvilágosítást kérhet, amelyet írásbeli kérelem esetén a címzettek 8 munkanapon belül, írásban kötelesek teljesíteni.

Az Audit Bizottság segíti a Felügyelőbizottságot a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, az állandó könyvvizsgáló kiválasztásában, és az állandó könyvvizsgálóval való együttműködésben. Feladatainak ellátása során:

- (a) Véleményezi a számviteli törvény szerinti beszámolót.
- (b) Nyomon követi a számviteli törvény szerinti beszámoló könyvvizsgálatát.
- (c) Felelős a könyvvizsgáló cég 537/2014/EU rendelet 16. cikke szerinti kiválasztási eljárásáért, és javaslatot (ajánlást) tesz a könyvvizsgáló cégre, a könyvvizsgáló személyére valamint a díjazására.
- (d) Előkészíti a könyvvizsgálóval megkötendő szerződést.
- (e) Figyelemmel kíséri a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetlenségi előírások érvényre juttatását, ellátja a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendőket, valamint – szükség szerint – javaslatot tesz a Felügyelő Bizottság számára intézkedések megtételére.
- (f) Felülvizsgálja és figyelemmel kíséri a könyvvizsgáló, a könyvvizsgáló cég függetlenségét.
- (g) Engedélyezi az 537/2014/EU rendelet 5. cikkének (1) és (2) bekezdésében említett tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatásoktól eltérő nem könyvvizsgálói szolgáltatásokat, miután megvizsgálta és felmérte azok függetlenséget fenyegető veszélyeit és az alkalmazott óvintézkedéseket. Az Audit Bizottság jogosult előzetes jóváhagyást adni arra vonatkozóan, hogy a Társaság managementje meghatározott értékhatár alatti és meghatározott típusú nem könyvvizsgálói szolgáltatásokra vonatkozóan megbízást adjon a Társaság könyvvizsgálójának, az Audit Bizottság utólagos vagy a megbízás adásával egyidejű tájékoztatása mellett.
- (h) Szükséges esetén iránymutatást ad ki, amennyiben Magyarország az 537/2014/EU rendelet 5. cikkének (3) bekezdésében biztosított lehetőséggel élve – az ott megállapított követelmények szerint – engedélyez bizonyos tiltott, nem könyvvizsgálói szolgáltatásokat.
- (i) Megtárgyalja a csoportkönyvvizsgálóval a függetlenséget veszélyeztető tényezőket, amennyiben a csoportkönyvvizsgáló arról tájékoztatja az Audit Bizottságot, hogy a teljes könyvvizsgálói díjbevétel három (3) éven át meghaladja a csoportkönyvvizsgáló bevételeinek 15%-át. Ezen esetben az Audit Bizottságnak mérlegelnie kell, hogy más céggel elvégezteti-e a könyvvizsgálat minőségellenőrzését. Az Audit Bizottság ilyen esetben maximum két (2) évre hosszabbíthatja meg a könyvvizsgáló megbízását.

- (j) Figyelemmel kíséri a pénzügyi beszámolás folyamatát.
- (k) Értékeli a pénzügyi beszámolási rendszer működését és javaslatot tesz a szükséges intézkedések megtételére.
- (l) Segíti a Felügyelő Bizottság munkáját a pénzügyi beszámolási rendszer megfelelő ellenőrzése érdekében.
- (m) Figyelemmel kíséri a belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszer hatékonyságát.

Az Audit Bizottság az ügyrendjét maga állapítja meg.

12.2 A belső kontrollok rendszere

A belső kontrollok rendszere a vezetői és a munkafolyamatokba épített ellenőrzésből, valamint a társasági célok folyamatos nyomon követéséből, továbbá az azokat befolyásoló üzleti, pénzügyi, műszaki, kereskedelmi jogi és egyéb kockázatok folyamatos feltárásából, elemzéséből és kezeléséből áll.

A Társaság kontrolling rendszere központosított, a Társaság valamennyi Leányvállalatára kiterjed és a gazdasági vezérigazgató-helyettes irányítása alatt áll. A kontrolling tevékenység az egyes Leányvállalatok tekintetében az Igazgatóság által évente aktualizált egyedi tervek elvárásaiból kiindulva követi nyomon a tervcélok megvalósulását.

A kontrolling szervezet folyamatosan figyelemmel kíséri a tervekhez képest bekövetkezett változásokat és kockázati tényezőket, amelyekről havonta jelentést készít a menedzsment részére. A vezérigazgató a menedzsmenttel közösen, az Igazgatóság által meghatározott célok mentén határozza meg a szükséges lépéseket.

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) értéklik a kockázatok jellegét, valamint meghatározzák a kockázatkezeléshez szükséges lépéseket. Ezen szervezeti egységek közvetlenül a vezérigazgatónak jelentenek.

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

Az energiakereskedelemmel foglalkozó szervezeti egységek saját kockázatkezelési szabályzatuk szerint járnak el. Az ALTEO Csoport különösen nagy hangsúlyt helyez a piaci kockázatainak mérséklésre. A kockázatmenedzsment mindenkori célja a piaci bizonytalanságok vállalati eredményre gyakorolt hatásának csökkentésén keresztül a gazdasági értelemben fenntartható működés megteremtése, a stabil és kiszámítható cash-flow biztosítása. A földgáz- és villamos energia árak volatilitásából eredő piaci kockázatok csökkentése jellemzően földgáz- és villamosenergia-fedezeti ügyleteken keresztül valósul meg. Az ALTEO Csoport piaci kockázatmenedzsmentje alapvetően négy szegmensre tagolódik: (i) piaci árazású hőenergia termelés és értékesítés, (ii) szabályozott árú hőenergia termelés és értékesítés, (iii) kapcsolt hő- és villamos energia termelés illetve (iv) villamos energia és gáz kiskereskedelem. Az ALTEO Csoport piaci kockázatmenedzsmentje két időhorizontra osztható: (i) rövid- és középtávú kockázatmenedzsment (hőenergia értékesítés egységára pontosan meghatározható), és (ii) középtávú kockázatmenedzsment (hőenergia értékesítés egységára nem pontosan meghatározható). A piaci kitettségek mérséklése az ALTEO Csoport fizikai piaci kitettségeivel szinkron alaptermékek különböző pénzügyi- és fizikai piacokon jegyzett derivatív instrumentumokkal történő fedezésén keresztül valósul meg. A fent írt kockázatok kezelésére

létrehozott fórum a Kockázatkezelési Bizottság, amelynek tagjai a pénzügyi igazgató, a nagykereskedelmi és irányítási igazgató, valamint a vezérigazgató.

A Sinergy Csoport akvizíciója eredményeképpen az ALTEO Csoport mérete jelentős mértékben megnőtt és üzleti tevékenysége a korábbinál komplexebbé vált. Ez a körülmény indokolta, hogy 2015. II. félévében kialakításra került az ALTEO Csoport compliance programja.

A compliance program kialakítása során a menedzsment meghatározta a compliance helyét a vállalati struktúrában, meghatározta a hatásköreit, feladatait, megalakult a compliance bizottság, vezetői önértékelések alapján elkészült az ALTEO Csoport kockázati térképe, a compliance vizsgálatok (összeférhetetlenség, üzleti partner ellenőrzés, etikai és compliance vizsgálatok) szabályozása és eljárás rendje, valamint a compliance program meghatározó részét képező első Etikai Kódex is.

A compliance program végrehajtása a vezérigazgató felhatalmazása alapján a compliance menedzser feladata. A compliance menedzser felelős a vállalati működés jogszabályoknak, belső szabályoknak és az Etikai Kódexnek való megfelelés biztosításáért, az esetleges etikátlan, illegális vagy túlzott üzleti, munkabiztonsági kockázatot rejtő „nemmegefelelőségek”, a szabálytalanságok, a jogsértések kiszűréséért, a felelőségek megállapításáért, javító intézkedések kezdeményezéséért, valamint az üzleti területek intézkedéseinek nyomon követéséért.

12.3 Nyilatkozat vállalatirányítási gyakorlatról

A Társaság 2019. április 26. napján a közzétételi helyein közzétette a Közgyűlés által jóváhagyott jelentését arról, hogy milyen eltérésekkel alkalmazza a BÉT Felelős Társaságirányítási Ajánlásait.

13. A TÁRSASÁG TULAJDONOSI SZERKEZETE

13.1 Tőkerészesedéssel vagy szavazati joggal rendelkező személyek

A Többségi Tulajdonos a Társaság Részvényeinek 63,88%-át tulajdonolja, az alábbi 13.3 pontban meghatározott személyek pedig a Részvények 7,36%-ával rendelkeznek.

Tulajdonosi struktúra	Tulajdoni hányad a Részvények tekintetében
Többségi Tulajdonos	63,88%
Közkezhányad	32,14%
Saját részvény	3,98%
Összesen:	100,00%

A Társaság tudomása szerint kizárólag a Társaság (a tulajdonában lévő saját részvényekre tekintettel) és a Többségi Tulajdonos rendelkezik a Társaságban 5%-ot elérő vagy azt meghaladó mértékű részesedéssel rendelkezik.

13.2 Részvényesek eltérő szavazati jogai

A Részvényekhez kapcsolódóan eltérő szavazati jogokat megalapító részvényosztályok nem kerültek kibocsátásra, így a Részvényekkel kapcsolatban nem állnak fenn eltérő szavazati jogok.

13.3 Részvénytulajdon és opciók

Az alábbi táblázat az Igazgatóság, illetve a Felügyelőbizottság tagjainak (ideértve a volt tagokat is), valamint a Társaság és az ALTEO Csoport felsővezetőinek Részvény tulajdonát tartalmazza a 2019. április 24-i részvénykönyv alapján.

Részvényes neve	Részvényes ALTEO Csoportban betöltött tisztsége	Részvények száma (darab) ³
Chikán Attila László	Igazgatósági tag (ALTEO Nyrt.)	107.964
Kovács Domonkos	Igazgatósági tag (ALTEO Nyrt.)	42.288
Mező Gyula Zoltán	Igazgatósági tag (ALTEO Nyrt.)	40.000
Vitán Gábor	Felügyelőbizottsági tag volt 2015.04.24. napjáig (ALTEO Nyrt.)	46.192
Kaderják Péter	Igazgatósági tag volt 2018. július 3. napjáig (ALTEO Nyrt.)	15.192
Jancsó Péter	Felügyelőbizottsági tag (ALTEO Nyrt.)	1.600
Kis Gergely	Vezető állású munkavállaló (ALTEO Nyrt.)	12.166
Müllner Zsolt	Igazgatósági tag (ALTEO Nyrt.)	409.600

³ A táblázatban megjelölt darabszám a 2017. november 8. napján elhatározott részvényfelosztás (nyolcadolás) utáni darabszámot tartalmazza.

Részvényes neve	Részvényes ALTEO Csoportban betöltött tisztsége	Részvények száma (darab) ³
Dr. Lakatos-Fodor Bea Emőke	Igazgatósági tag volt 2014.11.30. napjáig (ALTEO Nyrt.)	28.652
Dr. Pataki Zoltán	Vezető jogtanácsos (ALTEO Nyrt.)	3.500
Bodó Sándor ⁴	Vezető állású munkavállaló (ALTEO Nyrt.)	4.360
Papp András	Igazgatósági tag (ALTEO Nyrt.)	351.160

A Közgyűlés az 5/2015. (XI.10.) számú határozatával az Igazgatóság tagjai közül Chikán Attila László és Kovács Domonkos, továbbá Bodó Sándor vezető állású munkavállaló számára részvényjuttatási programot állított fel, amelynek keretében Chikán Attila László számára 43.310 darab, Kovács Domonkos számára 24.063 darab, Bodó Sándor számára pedig 16.844 darab Részvény tekintetében vételi jogot biztosított. A Közgyűlés meghatározta továbbá a részvényjuttatási program mint ösztönző rendszer irányelveit és kereteit. Ennek alapján a vételi jog akár részletekben is gyakorolható. A Társaság jogosult a vételi jogot akár térítésmentesen is biztosítani a jogosultaknak. A részvényjuttatás nettó formában kerül teljesítésre, azaz a jogszabályokban rögzített terhek befizetéséről a Társaság gondoskodik. Az opciós jog gyakorlásának feltétele, hogy a Társaság nyilvános forgalomba hozatalt valósítson meg, vagy Részvényei tekintetében nyilvános ajánlattételre kerüljön sor. Az érintettek a vételi jogukat Részvényenként 3.800⁵, - forintos vételár ellenében gyakorolhatják a nyilvánosan forgalomba hozott Részvények szabályozott piacra történő bevezetésének napjától, vagy a nyilvános ajánlattételi eljárás lezárásának napjától számított 5 éves időtartam alatt. Ennek lejártával a vételi jog hatályát veszti. A vételi jog nevezett jogosultjai az így megszerzett Részvényeket a Társaság által a vételi jogot alapító szerződés aláírásától számított első nyilvános forgalomba hozatal keretében előállított Részvények tőzsdei bevezetési árfolyamánál, vagy a nyilvános ajánlattételi eljárás során kialakult átlagárnál alacsonyabb áron nem értékesíthetik. A Közgyűlés felhatalmazta továbbá az Igazgatóságot, hogy a részvényjuttatási program egyéb feltételeit rögzítse.

A Közgyűlés a 6/2015. (XI.10.) számú határozatával az Igazgatóság tagjai közül felhatalmazta a Társaságnál munkáltatói jogokat gyakorló Chikán Attila László vezérigazgatót, hogy a Társaság, vagy kapcsolt vállalkozásának vezető állású, vagy nem vezető állású munkavállalói javára 12.032 darab Részvénnyel kapcsolatos vételi jogot juttasson az 5/2015. (XI.10.) határozatban rögzítettekkel azonos feltételek mellett, és a kedvezményezett munkavállalókat saját hatáskörben kiválassza.

A Közgyűlés a 7/2015. (XI.10.) számú határozatával lehetővé tette, hogy a részvényjuttatási programban résztvevő személyeknek a Társaság, vagy kapcsolt vállalkozása pénzügyi segítséget nyújtson a Társaság által kibocsátott Részvények megszerzéséhez.

A Közgyűlés a 12/2016. (IV.19.) számú határozatában a fent említett 5-6/2015. (IX.10.) számú közgyűlési határozatokat úgy módosította, hogy részvényjuttatási program résztvevői, választásuk alapján, a Részvények megszerzésével kapcsolatos jogukat a Munkavállalói Résztulajdonosi Programról szóló 1992. évi XLIV. törvény szerinti munkavállalói résztulajdonosi program keretében MRP szervezet közreműködésével is gyakorolhatják.

⁴ Bodó Sándor a többségi befolyása alatt álló Pertita Pénzügyi Tanácsadó Kft-n keresztül tulajdonolja a Részvényeket.

⁵ A 3.800,- Ft-os vételár a 2017. december 8. előtti állapotot tükrözi. 2017. december 8. napját követően 475,- Ft-os vételár ellenében gyakorolhatják vételi jogukat a jogosultak.

Az Igazgatóság ezen közgyűlési felhatalmazás 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.

A Társaság közgyűlése illetve Chikán Attila László vezérigazgató 1/2016. (IX. 10.) számú rendelkezése az alábbi munkavállalókat jelölte ki az részvénytulajdonosi programban való részvételre:

Munkavállaló neve	Jogosultság alapja	A Munkavállaló tisztsége	Megszerezhető Részvények száma (darab)⁶	Megszerezhető Részvények száma (darab)⁷
Chikán Attila László	a Közgyűlés 5/2015. (IX.10.) számú határozata	Igazgatósági tag (ALTEO Nyrt.)	43.314	346.512
Kovács Domonkos	a Közgyűlés 5/2015. (IX.10.) számú határozata	Igazgatósági tag (ALTEO Nyrt.)	24.063	192.504
Kis Gergely	a Vezérigazgató 1/2016. (IX.25) rendelkezése	Vezető állású munkavállaló (ALTEO Nyrt.)	1.516	12.128
Luczay Péter	a Vezérigazgató 1/2016. (IX.25) rendelkezése	Vezető állású munkavállaló (Sinergy Kft.)	3.000	24.000
Molnár László	a Vezérigazgató 1/2016. (IX.25) rendelkezése	Vezető állású munkavállaló (Sinergy Kft.)	3.000	24.000
Varga Viktor	a Vezérigazgató 1/2016. (IX.25) rendelkezése	Vezető állású munkavállaló (Sinergy Kft.)	3.000	24.000
Dr. Pataki Zoltán	a Vezérigazgató 1/2016. (IX.25) rendelkezése	Munkavállaló (ALTEO Nyrt.)	1.516	12.128
Bodó Sándor	a Közgyűlés 5/2015. (IX.10.) számú határozata	Vezető állású munkavállaló (ALTEO Nyrt.)	16.844	134.754

A kedvezményezett munkavállalói kört megillető részvény vételi jog abban az esetben gyakorolható, ha a Társaság 2017. első félévének konszolidált árbevétele meghaladja a javadalmazási politika hatályba lépésének napját (2016. december 14.) megelőző üzleti év (azaz 2015) első féléve tekintetében elért konszolidált árbevételt, ennél fogva a Társaság javuló gazdasági teljesítményt mutat. A Társaság gazdasági teljesítményének megítélése során a Társaság 2015. pénzügyi év első félévére, és a 2017. pénzügyi év első félévére vonatkozó, a

⁶ A táblázatban megjelölt darabszám még a 2017. november 8. napján elhatározott részvényfelosztás (nyolcadolás) előtti darabszámot tartalmazza.

⁷ A táblázatban megjelölt darabszám a 2017. november 8. napján elhatározott részvényfelosztás (nyolcadolás) utáni darabszámot tartalmazza.

Társaság hivatalos közzétételi helyein publikált féléves jelentésének konszolidált árbevételi adatait kell alapul venni.

Az érintett munkavállalókat megillető részvény vételi jog gyakorlásának kezdő időpontja 2017. első félévére vonatkozó féléves jelentésének közzétételi időpontja, befejezési időpontja pedig 2021. november 7. napja.

A munkavállalók által a vételi jog gyakorlásával megszerezhető részvények a Társaság tulajdonában álló, vagy a Társaság által később megszerzésre kerülő összesen 770.024 darab HU0000155726 ISIN azonosító alatt nyilvántartott, dematerializált formában előállított, 12,5 Ft névértékű „A” sorozatú ALTEO törzsrészvény, amelynek ellenértéke 475,- Ft/Részvény.

A Részvényeket sem az MRP szervezet, sem a munkavállalók nem értékesíthetik 579⁸,- Ft-os részvényenkénti árnál alacsonyabb áron. További korlátozás, hogy Bodó Sándor, Kovács Domonkos és Chikán Attila László 2017. október 20. napjáig nem értékesíthetnek Részvényt azzal, hogy ezen korlátozás nem zárja ki, hogy az említettek korlátozás nélkül értékesítsenek Részvényeket a Tulajdonosi Csoport tagvállalatai és munkavállalói részére, feltéve, hogy a Részvények megszerzői vállalják, hogy a Részvényeket a fenti határidő lejártáig csak a fenti korlátozások betartása mellett értékesítik tovább.

Az ALTEO Munkavállalói Részvénytulajdonosi Program Szervezet javadalmazási politikáját a Társaság hivatalos közzétételi helyein publikálta.

13.4 A Társaság felett közvetett vagy közvetlen tulajdonosi, illetve ellenőrzési jogot gyakorlók bemutatása

A fenti 13.3 pontban meghatározott személyek a Részvények 5,45%-ával rendelkeznek. A Részvények 3,98%-a Társaság saját tulajdonában van (saját részvények), 26,69%-a egyéb befektetők, a Társaság által kibocsátott Részvények fennmaradó része (63,88%) pedig a Többségi Tulajdonos kizárólagos tulajdonában áll.

A Többségi Tulajdonos többségi tulajdonosa a WALLIS PORTFOLIÓ Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1055 Budapest, Honvéd u. 20.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-925865), amely utóbbi társaság kizárólagos tulajdonosa a Végső Magánszemély Tulajdonos.

13.5 A Társaság feletti ellenőrzés módosulásához vezető megállapodások bemutatása

A Többségi Tulajdonos egyéb részvényesekkel megkötött megállapodásai alapján a Részvények után leadható szavazatok 63,88%-ával rendelkezik.

Az ALTEO Csoport egyes tagjai a tevékenységük finanszírozása érdekében magyarországi pénzügyi intézményekkel finanszírozási megállapodásokat kötöttek, amelyekkel kapcsolatban az ilyenkor szokásos módon biztosítékot nyújtottak. Az ALTEO Csoport egyes tagjainak tőkéjére (üzletrészére) vonatkozó jelzálogokról és biztosítéki célú vételi jogokról az alábbi 16.3 pontban található összefoglaló táblázat tartalmaz információt.

A 16.3 pontban felsorolt hitelbiztosítéki megállapodásokon kívül a TVK Nyrt. (mai nevén MOL Petrolkémia Zrt.) és a Sinergy között a Tisza-WTP üzletrészére vonatkozó vételi jogi szerződés jött létre. A megállapodás alapján a MOL Petrolkémia Zrt. egyoldalú nyilatkozattal legkésőbb 2027. június 30. napjáig jogosult megvásárolni a Tisza-WTP üzletrészét a szerződésben meghatározott módszertan szerint számított vételár ellenében.

⁸ A megadott összeg a 2017. november 8. napján elhatározott részvényfelosztás (nyolcadolás) utáni árat jelöli.

A BC-Therm és a BorsodChem Zrt. között létrejött hőszolgáltatási és kapacitáslekötési szerződés alapján a BorsodChem Zrt. köteles megvásárolni a Társaságtól a BC-Therm üzletrészét könyv szerinti értéken a szerződés lejártakor (várhatóan 2020. december 31.).

A Zugló-Therm és a FŐTÁV Zrt. között létrejött hosszú távú hővásárlási-hőeladási szerződés alapján a szerződés lejártakor (várhatóan 2030. május 31.) a FŐTÁV Zrt. a Zugló-Therm által létesített gázmotoros blokk fűtőerőművet 1 EUR összegért jogosult megvásárolni.

A jelen Információs Összeállítás lezárásának időpontjáig a Társaság tudomása szerint a fenti megállapodáson kívül nem született olyan megállapodás, amelynek végrehajtása egy későbbi időpontban a Társaság feletti ellenőrzés módosulásához vezethet.

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

A Társaság és mindenkori Leányvállalatai az egyes pénzügyi évek tekintetében egyedi, MSZSZ szerinti beszámolót készítenek. A Társaság azonban a 2010. pénzügyi évtől kezdve IFRS sztenderdek szerinti konszolidált beszámolót is készít. A Társaság továbbá 2017-től kezdődően az egyedi beszámolóját is az IFRS szerint lesz köteles elkészíteni. Az egyedi, MSZSZ szerint készített beszámolók egyes adatai, eredményei eltérhetnek az IFRS szerintiektől.

Az Kibocsátó eszközeire és forrásaira, valamint pénzügyi helyzetére és eredményére vonatkozó utolsó pénzügyi információk megtalálhatóak a Kibocsátó 2017. és 2018. pénzügyi év vonatkozásában készített IFRS szerinti, auditált, konszolidált éves beszámolóiban. Ezek a pénzügyi információk a jelen Információs Összeállítás 19. fejezetében foglaltak szerint hivatkozással kerülnek beépítésre a jelen Információs Összeállításba.

A legutóbb közzétett pénzügyi információkat a Kibocsátó 2018. évre vonatkozó, IFRS szerint készített, auditált éves jelentése tartalmazza. Az ALTEO Csoport pénzügyi helyzetében, illetve kereskedelmi pozícióiban a 2018. évre vonatkozó, IFRS szerint készített, auditált éves jelentésének közzététele óta nem következett be lényeges változás.

Az Információs Összeállítás jelen fejezetét az Információs Összeállítás 19. fejezte szerint hivatkozással beépített pénzügyi beszámolókkal és az azokhoz fűzött megjegyzésekkel, valamint az Információs Összeállítás 1. „Kockázati tényezők” című fejezetében bemutatott kockázati tényezőkkel együtt szükséges értelmezni. A jelen fejezet továbbá együtt értelmezendő az Információs Összeállítás 7. „A Társaság üzleti tevékenységének áttekintése” című fejezetében foglalt információkkal.

15. HATÓSÁGI, BÍRÓSÁGI ÉS VÁLASZTOTTBÍRÓSÁGI ELJÁRÁSOK

15.1 Az ALTEO Csoport által indított bírósági, választottbírósági, illetve hatósági eljárások

A Sinergy Energiakereskedő 2018 év elején kapta kézhez a VPP Magyarország Zrt. (székhelye: 1113 Budapest, Bocskai út 134-146. C. ép. 3. em.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-048666) levelét, amelyben a feladó – tisztázatlan eredetű információk alapján – azt vélelmezi, hogy a Sinergy Energiakereskedő szabályozói központja az „Elosztott energiatermelő rendszer, szabályozó eszköz és eljárás a rendszer energiatermelésének vezérlése” című, a VPP Magyarország Zrt. mint jogosult javára E031332 számon lajstromozott szabadalmat sértve végzi tevékenységét. Levelében a VPP Magyarország Zrt. tárgyalásokat kezdeményezett a helyzet tisztázása érdekében, ennek sikertelensége esetén per megindítását helyeztek kilátásba. A Sinergy Energiakereskedő az említett szabadalmat és az azzal kapcsolatos igényt a rendszert fejlesztő szakemberek és elismert, az érintett technológiában jártas szabadalmi ügyvivő bevonásával megvizsgálta. A vizsgálatok alapján határozottan kijelenthető, hogy a Sinergy Energiakereskedő szabályozói központját működtető rendszer nem esik, és korábban sem esett a szabadalmi oltalom körébe, ugyanis a VPP Magyarország Zrt. szabadalmával kapcsolatos igénypontok jellemzőinek jelentős része nem valósul meg a Sinergy Energiakereskedő által használt rendszer működése során. Az elemzést követően, annak megállapításai alapján, a Sinergy Energiakereskedő a VPP Magyarország Zrt. igényét egyértelműen és teljes mértékben visszautasította.

A Sinergy Energiakereskedő 2018. március 14. napján kérelmezte a Szellemi Tulajdon Nemzeti Hivatalától annak megállapítását, hogy a Szabályozó Központ üzemeltetése során általa használt összesen hat szabályozói eljárás nem ütközik a VPP Magyarország Zrt. mint jogosult javára E031332 számon lajstromozott „Elosztott energiatermelő rendszer, szabályozó eszköz és eljárás a rendszer energiatermelésének vezérlése” elnevezésű szabadalomba. A Sinergy Energiakereskedő az úgynevezett nemleges megállapítás iránti eljárásokat azzal a céllal indította, hogy a VPP Magyarország Zrt. által vélelmezett – a Társaság 2018. február 14. napján publikált közleményében is ismertetett – jogsértés tényét egyértelműen és véglegesen megcáfolja. A Társaság álláspontja szerint a fenti eljárás nem gyakorol jelentős hatást az ALTEO Csoport pénzügyi helyzetére vagy jövedelmezőségére.

A Társaságnak a jelen Információs Összeállítás lezárásának időpontjában nincs tudomása az ALTEO Csoport bármely tagja által kezdeményezett olyan további eljárásról, amely az adott társaság vagy az ALTEO Csoport pénzügyi helyzetére vagy jövedelmezőségére várhatóan jelentős hatást gyakorolna.

15.2 Az ALTEO Csoport által indítandó bírósági, választottbírósági, illetve hatósági eljárások

A Társaságnak a jelen Információs Összeállítás lezárásának időpontjában nincs tudomása az ALTEO Csoport bármely tagja által indítandó olyan eljárásról, amely az adott társaság vagy az ALTEO Csoport pénzügyi helyzetére vagy jövedelmezőségére várhatóan jelentős hatást gyakorolna.

15.3 Az ALTEO Csoporttal szemben indított bírósági, választottbírósági, illetve hatósági eljárások

A Társaságnak a jelen Információs Összeállítás lezárásának időpontjában nincs tudomása az ALTEO Csoport bármely tagjával szemben indított olyan eljárásról, amely az adott társaság vagy az ALTEO Csoport pénzügyi helyzetére vagy jövedelmezőségére várhatóan jelentős hatást gyakorolna.

15.4 Az ALTEO Csoporttal szemben esetlegesen megindításra kerülő bírósági, választottbírósági, illetve hatósági eljárások

A Társaságnak a jelen Információs Összeállítás lezárásának időpontjában nincs tudomása az ALTEO Csoport bármely tagjával szemben esetlegesen megindításra kerülő eljárásról, amely az adott társaság vagy az ALTEO Csoport pénzügyi helyzetére vagy jövedelmezőségére várhatóan jelentős hatást gyakorolna.

16. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

16.1 Részvénytőke

19.386.274 darab, egyenként 12,5,- Ft névértékű, névre szóló, „A” sorozatú dematerializált törzsrészvény. Valamennyi Részvény kibocsátási értéke befizetésre került.

16.2 A Kibocsátó alapszabálya

A Kibocsátó Alapszabálya, valamint az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság Ügyrendje teljes terjedelmében megtalálható a Kibocsátó honlapján (www.alteo.hu).

A Kibocsátó célkitűzései nem kerültek rögzítésre a Kibocsátó Alapszabályában. A Kibocsátó cégadatai, stratégiája és tevékenységi körei megtalálhatóak a Kibocsátóra vonatkozó társasági alapinformációkat bemutató 6.1 pontban, valamint a jelen Információs Összeállítás 7.2 és 7.3 pontjaiban.

16.3 Az ALTEO Csoport tagjainak finanszírozásával kapcsolatos egyes információk

Az alábbi táblázat az ALTEO Csoport jelen Információs Összeállítás napján fennálló projekthiteleit foglalja össze:

	Törlesztés	Folyósított		Kezdő	Nominális tartozás (az Információs Összeállítás napján)		
	gyakorisága	összeg	DNEM	dátum		DNEM	Lejárat
„ALTEO 2019/I” kötvény (HUF)	futamidő végén	644 189 425	HUF	2014.07.18.	925 000 000	HUF	2019.07.17.
„ALTEO 2020/I” kötvény (HUF)	futamidő végén	2 150 000 000	HUF	2017.03.30.	2 150 000 000	HUF	2020.09.30.
„ALTEO 2022/I” kötvény (HUF)	futamidő végén	498 525 950	HUF	2017.01.10.	650 000 000	HUF	2022.01.10.
ALTEO - váltó	futamidő végén	700 000 000	HUF	2019.05.28.	700 000 000	HUF	2020.01.10
ALTEO-Agria eszközlízing	havonta	245 184	EUR	2011.12.23.	71 719	EUR	2021.12.01.
ALTEO-Depónia Kft.	negyedév	1 297 069	EUR	2010.04.01.	16 622 782	HUF	2019.09.02.
ALTEO-Depónia Kft.	negyedév	184 442 422	HUF	2017.11.15.	127 742 422	HUF	2022.11.15.
Domaszék	negyedév	601 000 000	HUF	2018.09.28.	594 400 000	HUF	2033.06.30.
e-Wind	negyedév	542 830 000	HUF	2013.02.27.	341 668 377	HUF	2026.11.30.
e-Wind	negyedév	52 300 000	HUF	2015.06.12.	34 495 744	HUF	2026.11.30.
F.SZ. ENERGIA	negyedév	1 454 250 000	HUF	2019.03.14.	1 092 010 702	HUF	2034.10.02. ⁹
IT-Solar	félév	663 440 065	HUF	2018.09.05.	663 440 065	HUF	2033.06.30.
Monsolar	félév	663 440 065	HUF	2018.09.05.	663 440 065	HUF	2033.06.30.
Péberény	negyedév	1 309 468 894	HUF	2018.12.18.	1 416 616 115	HUF	2034.09.30. ¹⁰
Soproni Erőmű	negyedév	500 000 000	HUF	2018.12.07.	468 719 942	HUF	2025.09.30.
Sunteo Kft	negyedév	5 195 000 000	HUF	2019.05.28.	5 195 000 000	HUF	2026.09.30

⁹ A feltüntetett dátum a lejárat várható időpontja. Azonban ezen időpont függ a működési időszak kezdőnapjától, amely információ jelen Információs Összeállítás időpontjában még nem áll rendelkezésre.

¹⁰ A feltüntetett dátum a lejárat várható időpontja. Azonban ezen időpont függ a működési időszak kezdőnapjától, amely információ jelen Információs Összeállítás időpontjában még nem áll rendelkezésre.

True Energy	negyedév	1 454 250 000	HUF	2019.03.14.	1 116 565 690	HUF	2034.10.02. ¹¹
WINDEO	negyedév	7 504 935	EUR	2012.05.24.	1 179 867 536	HUF	2023.10.02.
Zugló-Therm ¹²	negyedév	430 708 933	HUF	2018.03.31.	88 246 367	HUF	2019.06.15.

Az alábbi táblázat az ALTEO Csoport jelen Információs Összeállítás napján fennálló folyószámla hiteleit foglalja össze:

	Hitelkeret ¹³	DNEM	Lejárat
Soproni Erőmű	100 000 000	HUF	2019.11.07.
ALTEO	1 100 000 000	HUF	2019.10.04.
ALTEO Energiakereskedő	550 000 000	HUF	2019.12.31.

Az ALTEO Csoport tagjai a tevékenységük finanszírozása érdekében megkötött kölcsön-, és hitelszerződésekkel kapcsolatban az alábbi biztosítékokat nyújtották

Társaság	Biztosíték megnevezése
ALTEO	tulajdonosi komfort levél lízing díjak óvadékként az ALTEO-Agria által történő elhelyezésével és egyes további fizetési, illetve tőkeemelési kötelezettségekkel kapcsolatban, tulajdonosi komfort levél az E-WIND egyes fizetési kötelezettségeiért, keretbiztosítéki üzletrészt terhelő zálogjog az ALTEO által az e-Wind-ben lévő üzletrészen az e-Wind egyes fizetési kötelezettségeiért, üzletrészen alapított vételi jog az ALTEO által az E-WIND-ben lévő üzletrészen az e-Wind egyes fizetési kötelezettségeiért; üzletrészt terhelő zálogjog és vételi jog az ALTEO által a WINDEO-ban lévő üzletrészen a WINDEO egyes fizetési kötelezettségeiért, készfizető kezesség a WINDEO egyes fizetési kötelezettségeiért, követelést és bankszámlákat terhelő jelzálogjog
ALTEO-Agria	egyed lízing díjak óvadékként történő elhelyezése
ALTEO-Depónia	ingóságban alapított vételi- és jelzálogjog, követelésben alapított jelzálogjog, üzletrészen alapított jelzálogjog, óvadéki szerződés betéteken.
ALTEO Energiakereskedő	követelésben alapított zálogjog, bankszámla óvadék és zálogjog
e-Wind	követelésben alapított zálogjog, egyetemleges keretbiztosítéki ingatlan jelzálogjog, vételi és elővásárlási jog a szélérőmű és egyes berendezések tekintetében, óvadék, egyes követelések biztosítéki célú engedményezése
Sopron Erőmű	üzletrészt terhelő zálogjog, ingatlan, ingó jelzálogjog, vagyont terhelő zálogjog, bankszámla óvadék és zálogjog, egyes követelések biztosítéki célú engedményezése és zálogjog
WINDEO	vagyont terhelő keretbiztosítéki zálogjog, keretbiztosítéki ingatlan jelzálogjog és vételi jog, jogokat és követeléseket terhelő keretbiztosítéki jelzálogjog, keretbiztosítéki ingó jelzálogjog, bankszámla óvadék, egyes követelések biztosítéki célú engedményezése

¹¹ A feltüntetett dátum a lejárat várható időpontja. Azonban ezen időpont függ a működési időszak kezdőnapjától, amely információ jelen Információs Összeállítás időpontjában még nem áll rendelkezésre.

¹² Az ALTEO Csoportba kerülés napja

¹³ A hitel jellegére tekintettel a nominális tartozás összege folyamatosan változó, így az adott pillanatban megadott állapot nem ad objektív képet.

Társaság	Biztosíték megnevezése
Zugló-Therm	ingatlan jelzálogjog, ingó jelzálogjog, egyes követelések biztosítéki célú engedményezése, bankszámla zálogjog, vagyont terhelő zálogjog
Monsolar	üzletrészt terhelő jelzálogjog, Ingatlan jelzálogjog, valamint elidegenítési és terhelési tilalom, ingó jelzálogjog, követelést terhelő jelzálogjog, bankszámla óvadék és jelzálogjog
IT Solar	üzletrészt terhelő jelzálogjog, Ingatlan jelzálogjog, valamint elidegenítési és terhelési tilalom, ingó jelzálogjog, követelést terhelő jelzálogjog, bankszámla óvadék és jelzálogjog
Péberény	üzletrészt terhelő vételi- és jelzálogjog, ingatlant terhelő vételi- és jelzálogjog, valamint elidegenítési és terhelési tilalom, ingó vételi- és jelzálogjog, követelést terhelő zálogjog, bankszámla óvadéki és zálogjog
Domaszék	üzletrészt terhelő jelzálogjog, ingatlant terhelő jelzálogjog, ingó jelzálogjog, követelést terhelő zálogjog, bankszámla óvadéki és zálogjog
F.SZ. ENERGIA	üzletrészt terhelő vételi- és jelzálogjog, ingó vételi- és jelzálogjog, követelést terhelő zálogjog, bankszámla óvadéki és zálogjog
True Energy	üzletrészt terhelő vételi- és jelzálogjog, ingatlant terhelő vételi- és jelzálogjog, valamint elidegenítési és terhelési tilalom, ingó vételi- és jelzálogjog, követelést terhelő zálogjog, bankszámla óvadéki és zálogjog

16.4 Hitelkockázati besorolás

A Kibocsátó, illetve a Kötvények nem rendelkeznek hitelkockázati besorolással.

16.5 További kiegészítő információk

Az Információs Összeállításban az adatok bemutatása során kerekítéseket végeztünk a kerekítés általános szabályai alapján, aminek eredményeképpen eltérés adódhat az egyes sorok összege és az összegző sorok értéke között.

17. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK

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

18. HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI NYILATKOZAT ÉS ÖSSZEFÉRHETETLENSÉGI NYILATKOZAT

Az Információs Összeállítás nem tartalmazza szakértői minőségben közreműködő személy nyilatkozatát vagy jelentését.

Az Információs Összeállítás készítése során kizárólag a Leányvállalatoktól, a Többségi Tulajdonostól, illetve az Információs Összeállításban kifejezetten megjelölt harmadik személyektől származó információk kerültek beépítésre. Ezen személyektől származó információk pontosan kerültek átvételre és az átvett információkból nem maradtak ki olyan tények, amelyek azt pontatlanná vagy félrevezetővé tennék.

A harmadik személyektől származó információk nem kifejezetten a Kibocsátó részére készültek, és a Kibocsátó nem erősítette meg vagy ellenőrizte azok tartalmát.

19. MEGTEKINTHETŐ VAGY HIVATKOZÁSSAL BEÉPÍTETT DOKUMENTUMOK

A Társaság www.alteo.hu honlapján a következő elektronikus formátumú dokumentumokba (vagy azok másolataiba) lehet betekinteni:

- (a) [a Társaság Alapszabálya](#);
- (b) [az Igazgatóság Ügyrendje](#);
- (c) [a Felügyelőbizottság Ügyrendje](#);
- (d) [az Audit Bizottság Ügyrendje](#);
- (e) [A Társaság 2010-2017. pénzügyi évre vonatkozó egyedi, auditált, MSZSZ szerinti beszámolója, Társaság 2018. pénzügyi évre vonatkozó egyedi, auditált, IFRS szerinti beszámolója, a 2010-2018. pénzügyi évek vonatkozásában az auditált, IFRS szerinti konszolidált beszámolója](#);
- (f) [A Társaság Leányvállalatai közül a BC-Therm, a CIVIS, az E-WIND, az EXIM, a Győri Erőmű, a Kazinc-Therm, az Ózdi Erőmű, a Soproni Erőmű, a Sinergy, a Sinergy Energiakereskedő, a Tisza-Therm, a Tisza-WTP, a VENTEO, és a VINDEO 2013-2016. pénzügyi évre vonatkozó egyedi, auditált, MSZSZ szerinti beszámolója](#);
- (g) [A Társaság Igazgatóságának éves jelentései a 2010-2016. pénzügyi évekről](#);
- (h) [a Társaság által készített, a PSZÁF által 2010. október 6. napján kelt, KE-III-401/2010. számú határozatával jóváhagyott összefoglalóból, regisztrációs okmányból és értékpapírjegyzékből álló tájékoztató](#);
- (i) [a Társaság által készített, a PSZÁF által 2011. június 28. napján kelt, KE-III-320/2011. számú határozatával jóváhagyott „ALTEO 2011-2012. évi kötvényprogram” elnevezésű kötvénykibocsátási programról szóló összevont alaptájékoztató](#);
- (j) [a Társaság által készített „ALTEO 2011-2012. évi kötvényprogram” elnevezésű kötvénykibocsátási programról szóló összevont alaptájékoztatónak a PSZÁF által 2011. november 9. napján kelt, KE-III-50057/2011. számú határozatával jóváhagyott 1. számú kiegészítése](#);
- (k) [a Társaság által készített, az MNB által 2014. május 13. napján kelt, H-KE-III-372/2014. számú határozatával jóváhagyott „ALTEO 2014-2015. évi kötvényprogram” elnevezésű kötvénykibocsátási programról szóló összevont alaptájékoztató](#);
- (l) [a Társaság által készített „ALTEO 2014-2015. évi kötvényprogram” elnevezésű kötvénykibocsátási programról szóló összevont alaptájékoztatónak az MNB által 2014. május 29. napján kelt, H-KE-III-387/2014. számú határozatával jóváhagyott 1. számú kiegészítése](#);
- (m) [a Társaság által készített, a Magyar Nemzeti Bank által a 2016. június 28. napján kelt, H-KE-III-541/2016. számú határozatával jóváhagyott összevont tájékoztató](#);
- (n) [a Társaság által készített összevont tájékoztatónak a Magyar Nemzeti Bank által a 2016. szeptember 14. napján kelt, H-KE-III-669/2016. számú határozatával jóváhagyott 1. számú kiegészítése](#);
- (o) [a Társaság által készített összevont tájékoztatónak a Magyar Nemzeti Bank által a 2016. szeptember 20. napján kelt, H-KE-III-679/2016. számú határozatával jóváhagyott 1. számú kiegészítése](#);
- (p) [a Társaság által készített, a Magyar Nemzeti Bank által a 2017. május 29. napján kelt, H-KE-III-679/2017. számú határozatával jóváhagyott összevont tájékoztató](#);
- (q) [a Társaság által készített, 2019. I. negyedévre vonatkozó befektetői prezentáció](#).

20. LÉNYEGES INFORMÁCIÓK

20.1 A kibocsátásban érintett természetes és jogi személyek érdekeltségei

A Kibocsátó tudomása szerint nincs ilyen érdekeltség.

20.2 Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása

A Kötvények kibocsátásának elsődleges célja a Kibocsátó 2019. évben lejáró kötvényállományának refinanszírozása, ezáltal a Kibocsátó tőkestruktúrájának optimalizálása és a biztonságos, diverzifikált finanszírozási struktúra fenntartása.

20.3 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 lejáratkor megelőzően refinanszírozza.

21. DEFINÍCIÓK

A jelen Információs Összeállításban nagy kezdőbetűvel használt, de a szövegben külön nem definiált kifejezések az alábbi jelentéssel rendelkeznek.

ÁFA	az általános forgalmi adóról szóló 2007. évi CXXVII. törvény szerinti általános forgalmi adó;
Alapszabály	a Társaság 2019. május 13. napján kelt, módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt alapszabálya;
ALTE-A	a Kibocsátó kizárólagos tulajdonában álló ALTE-A Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-901186);
ALTEO-Agria	a Kibocsátó kizárólagos tulajdonában álló ALTEO-Agria Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-904433);
ALTEO-Arrabona	korábban a Kibocsátó kizárólagos tulajdonában állt ALTEO-Arrabona Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társaság, amely 2010. október 31. napjával beolvadt a Győri Erőműbe;
ALTEO Csoport	a Kibocsátó és a Leányvállalatok együttesen;
ALTEO-Depónia	a Kibocsátó kizárólagos tulajdonában álló ALTEO-Depónia Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-906261);
ALTEO Energiakereskedő	a Kibocsátó kizárólagos tulajdonában álló ALTEO Energiakereskedő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-047253);
ALTEO-Hidrogáz	a Kibocsátó kizárólagos tulajdonában álló ALTEO-Hidrogáz Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-919643);
ALTEO-Sopron	korábban a Kibocsátó kizárólagos tulajdonában álló ALTEO-Sopron Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társaság, amely 2010. október 31. napjával beolvadt a Soproni Erőműbe;
ALTSOLAR	a Kibocsátó kizárólagos tulajdonában álló ALTSOLAR Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-997686), amely 2018. október 1. napjával beolvadt az ALTEO-Depóniába;
Árrendelet	a nemzeti fejlesztési miniszter 50/2011. (IX. 30.) NFM rendelete a távhőszolgáltatónak értékesített távhő árának, valamint a lakossági felhasználónak és a különkezelt intézménynek nyújtott távhőszolgáltatás díjának megállapításáról;

Art.	az adózás rendjéről szóló 2003. évi XCII. törvény;
Audit Bizottság	a Kibocsátó audit bizottsága;
Audit Bizottság Ügyrendje	a Kibocsátó Audit Bizottságának 2017. március 24. napjától hatályos ügyrendje;
BÉT vagy Budapesti Értéktőzsde	Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1054 Budapest, Szabadság tér 7., Platina torony, I. épület, IV. emelet; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044764);
Balassagyarmati Biogáz	a Kibocsátó kizárólagos tulajdonában álló Balassagyarmati Biogáz Erőmű Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-998498);
BC-Therm	a Kibocsátó kizárólagos tulajdonában álló BC-Therm Energiatermelő és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-887812);
Befektető	a Kötvényeket ténylegesen megvásárló személy;
Bizottság	az Európai Bizottság, az Európai Unió végrehajtó szerve;
CIVIS	a korábban az ALTEO-Depónia kizárólagos tulajdonában álló CIVIS-BIOGÁZ Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-938515), amely 2018. október 1. napjával beolvadt az ALTEO-Depóniába;
Clean Energy For All Europeans	az EU energetikai politikai keretrendszerének felülvizsgálata, melynek része nyolc jogszabály, illetve jogszabálytervezet, beleértve a RED2 Irányelvet is (lásd: https://ec.europa.eu/energy/en/topics/energy-strategy-and-energy-union/clean-energy-all-europeans)
Domaszék	a Kibocsátó kizárólagos tulajdonában álló Domaszék 2MW Napermű Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-278226);
EFET	European Federation of Energy Traders;
EURO GREEN ENERGY	a Kibocsátó kizárólagos tulajdonában álló EURO GREEN ENERGY Fejlesztő és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-921340);
Energetikai Állami Támogatásokról Szóló Bizottsági Iránymutatás	az Európai Bizottság 2014-2020 közötti időszakban nyújtott környezetvédelmi és energetikai állami támogatásokról szóló 2014/C 200/01 számú iránymutatása;

Energiahatékonysági Irányelv	az Európai Parlament és a Tanács 2012/27/EU irányelve (2012. október 25.) az energiahatékonyságról, a 2009/125/EK és a 2010/30/EU irányelv módosításáról, valamint a 2004/8/EK és a 2006/32/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről;
Energiahatékonysági Törvény	az energiahatékonyságról szóló 2015. évi LVII. törvény;
ETS	az Európai Unió kibocsátási egység kereskedelmi rendszere (angolul: <i>EU Emissions Trading Scheme</i>);
ETS Irányelv	az Európai Parlament és a Tanács 2003/87/EK irányelve (2003. október 13.) az üvegházhatást okozó gázok kibocsátási egységei Közösségen belüli kereskedelmi rendszerének létrehozásáról és a 96/61/EK tanácsi irányelv módosításáról;
EU ETS	az Európai Unió kibocsátási engedély kereskedelmi rendszere (angolul: <i>European Union Emissions Trading Scheme</i>);
e-Wind	a Kibocsátó kizárólagos tulajdonában álló e-Wind Szénergetikai Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09- 733622);
EXIM	a korábban az ALTEO-Depónia kizárólagos tulajdonában álló EXIM-INVEST BIOGÁZ Ipari és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (értékesítés előtti székhelye: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.; értékesítési előtti cégjegyzékszám: Cg. 01-09-938516), amely 2018. augusztus 15. napján értékesítésre került;
Felügyelőbizottság	a Kibocsátó felügyelőbizottsága;
Felügyelőbizottság Ügyrendje	a Kibocsátó Felügyelőbizottságának 2010. szeptember 26. napjától hatályos ügyrendje;
Forgalmazó	OTP Bank Nyrt. (székhelye: 1051 Budapest, Nádor utca 16.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041585);
Földgáz Kisker JPE Határozat	a MEKH 358/2010. számú, 2010. május 28. napján kelt határozata, amelynek tárgya piacelemzés és jelentős piaci erő vizsgálata a földgáz-kiskereskedelem piacain és a lefolytatott piacelemzés alapján jelentős piaci erővel rendelkező engedélyesek azonosítása, részükre kötelezettségek kiszabása;
Földgáz Nagyker JPE Határozat	a MEKH 112/2010. számú, 2010. március 1. napján kelt határozata, amelynek tárgya piacelemzés és jelentős piaci erő vizsgálata a földgáz nagykereskedelmi piacon;
Ft vagy forint	a forint, amely Magyarország törvényes fizetőeszköze;
F.SZ ENERGIA	a Kibocsátó kizárólagos tulajdonában álló F.SZ ENERGIA Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-328112);

GET	a földgázellátásról szóló 2008. évi XL. törvény;
GET Vhr.	a GET végrehajtásáról szóló 19/2009. (I.30.) Korm. rendelet;
Győri Erőmű	a Kibocsátó kizárólagos tulajdonában álló Győri Erőmű Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 9027 Győr, Kandó Kálmán u. 11-13.; cégjegyzékszám: Cg. 08-09-019413);
HIDROGÁZ	a Kibocsátó kizárólagos tulajdonában álló HIDROGÁZ Energiatermelő Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-863661);
HUPX	a HUPX Zrt. által üzemeltetett szervezett magyar villamosenergia-piac;
IFRS	a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok;
Igazgatóság	a Kibocsátó igazgatósága;
Igazgatóság Ügyrendje	a Kibocsátó Igazgatóságának 2010. szeptember 14. napjától hatályos ügyrendje;
IT-Solar	a Kibocsátó kizárólagos tulajdonában álló IT-Solar Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-291869);
KÁT	a VET, a VET Vhr. és a megújuló energiaforrásból vagy hulladékból nyert energiával termelt villamos energia, valamint a kapcsolatosan termelt villamos energia kötelező átvételéről és átvételi áráról szóló 389/2007. (XII.23.) Korm. rendelet szabályain alapuló villamos energia átvételi rendszer;
Információs Összeállítás	a Kötvények Zártkörű Forgalmahozatal céljából a Kötvényrendelet 8. § (1) bekezdése szerint készített jelen magyar nyelvű dokumentum;
Jegyzési Ív	a Befektető által a jelen Információs Összeállítás 2. számú melléklete szerinti formában megtett nyilatkozat, amelyben kötelezettséget vállal a Kötvények jegyzésére;
KÁT Rendelet	a megújuló energiaforrásból vagy hulladékból nyert energiával termelt villamos energia, valamint a kapcsolatosan termelt villamos energia kötelező átvételéről és átvételi áráról szóló 389/2007. (XII.23.) Korm. Rendelet (hatályon kívül 2014. február 1-től);
Kazinc-BioEnergy	a Kibocsátó kizárólagos tulajdonában álló Kazinc-BioEnergy Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-996064);
Kazinc-Therm	a Kibocsátó kizárólagos tulajdonában álló Kazinc-Therm Fűtőerőmű Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.; cégjegyzékszám: Cg. 05-09-009234);

KELER	a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-042346);
Kibocsátó vagy Társaság	az ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-045985);
Kisker JPE Határozat	a MEH 114/2009. számú, 2009 áprilisában kelt határozata, melynek tárgya a villamos energia kiskereskedelmi piacokon lefolytatott piacelemzés alapján jelentős piaci erővel rendelkezőként azonosított engedélyesek számára kötelezettségek kiszabása;
Kötvények	a Zártkörű Forgalombahozatal keretében kibocsátásra kerülő ALTEO 2022/II elnevezésű, 10.000 forint névértékű, névre szóló, dematerializált, a Kibocsátó fizetési kötelezettségét (hitelviszonyt) megtestesítő értékpapírok;
Kötvényrendelet	a 285/2001. (XII.26.) Korm. rendelet (vagy az azt módosító vagy helyébe lépő bármely más jogszabály);
Közgyűlés	a Kibocsátó közgyűlése;

**Leányvállalatok,
illetve Leányvállalat**

a Társaság tulajdonában álló valamennyi alábbi társaság, illetve azok bármelyike:

- (i) az ALTE-A;
- (ii) az ALTEO-Agria;
- (iii) az ALTEO-Depónia;
- (iv) az ALTEO Energiakereskedő;
- (v) az ALTEO-Hidrogáz;
- (vi) a Balassagyarmati Biogáz;
- (vii) a BC-Therm;
- (viii) a Domaszék;
- (ix) az EURO GREEN ENERGY;
- (x) az e-Wind;
- (xi) az F.SZ. ENERGIA;
- (xii) a Győri Erőmű;
- (xiii) a HIDROGÁZ;
- (xiv) az IT-Solar;
- (xv) a Kazinc-BioEnergy;
- (xvi) a Kazinc-Therm;
- (xvii) a Monsolar;
- (xviii) az Ózdi Erőmű;
- (xix) a Péberény;
- (xx) a Sinergy;
- (xxi) a Sinergy Energiakereskedő;
- (xxii) a Soproni Erőmű;
- (xxiii) a SUNTEO;
- (xxiv) a Tisza-BioEnergy;
- (xxv) a Tisza BioTerm;
- (xxvi) a Tisza-Therm;
- (xxvii) a Tisza-WTP;
- (xxviii) a True Energy;
- (xxix) a WINDEO; és
- (xxx) a Zugló-Therm;

MAVIR

a MAVIR Magyar Villamosenergia-ipari Átviteli Rendszerirányító Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1031 Budapest, Anikó utca 4.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-044470);

MEKH

a Magyar Energetikai és Közmű- Szabályozási Hivatal (korábbi elnevezése: Magyar Energia Hivatal);

METÁR	megújuló- és alternatív energiaforrásokból előállított hő- és villamos energia kötelező átvételi rendszer;
METÁR Módosítás	a villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXVI. törvény, valamint az energetikai tárgyú törvények módosításáról szóló 2011. évi XXIX. törvény módosításáról szóló 2016. évi LXXXII. törvény;
METÁR Rendelet	a megújuló energiaforrásból termelt villamos energia kötelező átvételi és prémium típusú támogatásáról szóló 165/2016. (VI. 23.) Korm. rendelet;
Monsolar	a Kibocsátó kizárólagos tulajdonában álló Monsolar Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-291864);
MNB	a Magyar Nemzeti Bank;
Módosító Törvény	az energetikai tárgyú törvények módosításáról szóló 2011. évi XXIX. törvény;
MSZSZ	a magyar számviteli szabályok;
Nagyker JPE Határozat	a MEH 747/2011. számú, 2011. október 14. napján kelt határozata, amelynek tárgya a jelentős piaci erővel rendelkező engedélyes számára kötelezettségek kiszabása a villamos energia nagykereskedelmi piacokon lefolytatott piacelemzés alapján;
NAV	a Nemzeti Adó- és Vámhivatal;
NCST	Magyarország megújuló energia hasznosítási cselekvési terve a 2020-ig terjedő megújuló energiahordozó felhasználás alakulásáról, Nemzeti Fejlesztési Minisztérium, 2010. december;
NÉS-2	Magyarország 2018-2030. közötti időszakra vonatkozó, 2050-ig tartói időszakra is kitekintést nyújtó második Nemzeti Éghajlatváltozási Stratégiája, amelyet az Országgyűlés a 23/2018. (X. 31.) OGY határozatával fogadott el;
Ózdi Erőmű	a Társaság kizárólagos tulajdonában álló Ózdi Erőmű Táv hőtermelő és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 3700 Kazincbarcika, Gorkij u. 1.; cégjegyzékszám: Cg. 05-09-012217);
Párizsi Megállapodás	az ENSZ Éghajlatváltozási Keretegyezménye Részes Feleinek 2015. november 30. és december 11. között Párizsban lezajlott 21. konferenciája keretében elfogadott nemzetközi megállapodás, amelyet az Európai Unió 2016. október 5. napján ratifikált;
Péberény	a Társaság kizárólagos tulajdonában álló Péberény Ingatlanhasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-190766);
PSZÁF	a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete;

Polgári Törvénykönyv	a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény;
RED Irányelv	az Európai Parlament és a Tanács 2009/28/EK irányelve (2009. április 23.) a megújuló energiaforrásból előállított energia támogatásáról, valamint a 2001/77/EK és a 2003/30/EK irányelv módosításáról és azt követő hatályon kívül helyezéséről;
RED2 Irányelv	az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2018/2001 irányelve (2018. december 11.) a megújuló energiaforrásokból előállított energia használatának előmozdításáról szóló
REMIT Rendelet	az Európai Parlament és a Tanács 1227/2011/EU rendelete (2011. október 25.) a nagykereskedelmi energiapiacok integritásáról és átláthatóságáról;
Rendszerszintű JPE Határozat	a MEKH 727/2008. számú, 2008. június 30. napján kelt határozata, amelynek tárgya a rendszerszintű szolgáltatások érdekében beszerzett teljesítmény és energia piacain jelentős piaci erővel rendelkező engedélyes(ek) azonosítása és kötelezettségek kiszabása;
Régi KÁT Allokációs Rendelet	az átvételi kötelezettség alá eső villamos energiának az átviteli rendszerirányító által történő szétosztásáról és a szétosztás során alkalmazható árak meghatározásának módjáról szóló 63/2013 (X.29.) NFM rendelet;
Részvények vagy Részvény	a Kibocsátó által mindenkor kibocsátott összes, egyenként 12,5,- Ft névértékű „A” sorozatú, névre szóló dematerializált törzsrészvény, illetve azok bármelyike (az ALTEO és ALTEO/NODIV sorozatokhoz tartozó részvények egyaránt);
Sinergy	a Kibocsátó kizárólagos tulajdonában álló Sinergy Energiaszolgáltató, Beruházó és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-680396);
Sinergy Csoport	a Sinergy és a 2018. október 1. napjáig közvetlen tulajdonában álló alábbi Leányvállalatok együttesen: <ul style="list-style-type: none"> (i) a Balassagyarmati Biogáz; (ii) a BC-Therm; (iii) a Kazinc-BioEnergy; (iv) a Kazinc-Therm; (v) az Ózdi Erőmű; (vi) a Sinergy Energiakereskedő; (vii) a Tisza-BioEnergy; (viii) a Tisza BioTerm; (ix) a Tisza-Therm; (x) a Tisza-WTP; és (xi) a Zuglói-Therm;

Sinergy Energiakereskedő	a Kibocsátó kizárólagos tulajdonában álló Sinergy Energiakereskedő Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-178667);
Soproni Erőmű	a Kibocsátó kizárólagos tulajdonában álló Soproni Erőmű Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 9400 Sopron, Somfalvi u. 3.; cégjegyzékszám: Cg. 08-09-019412);
SUNTEO	a Kibocsátó kizárólagos tulajdonában álló SUNTEO Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-997687);
Szabályozó Központ	a Sinergy Energiakereskedő tevékenysége, amelynek keretében rendszerirányítási egységbe fogja az ALTEO Csoport bizonyos villamosenergia-termelő egységeit;
Számviteli Törvény	a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény;
Támogatási Rendelet	a nemzeti fejlesztési miniszter 51/2011. (IX.30.) NFM rendelete a távhőszolgáltatási támogatásról;
Tisza-BioEnergy	a Kibocsátó kizárólagos tulajdonában álló Tisza-BioEnergy Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-996062);
Tisza BioTerm	a Kibocsátó 60%-os tulajdonában álló Tisza BioTerm Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-965041);
Tisza-Therm	a Kibocsátó kizárólagos tulajdonában álló Tisza-Therm Fűtőerőmű Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 3580 Tiszaújváros, Tisza út 1/D.; cégjegyzékszám: Cg. 05-09-009230);
Tisza-WTP	a Kibocsátó kizárólagos tulajdonában álló Tisza-WTP Vízelőkészítő és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 3580 Tiszaújváros, Ipartelep 2069/3.; cégjegyzékszám: Cg. 05-09-009864);
Többségi Tulajdonos	a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1055 Budapest, Honvéd u. 20.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-046529);
Tpt.	a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény;
True Energy	a Kibocsátó kizárólagos tulajdonában álló True Energy Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-328856);
Tszt.	a távhőszolgáltatásról szóló 2005. évi XVIII. törvény;

Tulajdonosi Csoport	azon gazdasági társaságok összessége, amelyet a Végző Magánszemély Tulajdonos akár önállóan, akár együttesen, közvetlenül vagy más társaságon keresztül közvetve irányít, amely tekintetben irányításnak minősül a gazdasági társaságok legfőbb szerveiben a szavazati jogok több mint 50%-nak gyakorlása, illetve a vezető tisztségviselők, felügyelő-bizottsági tagok többségének kinevezésének joga;
Új KÁT Allokációs Rendelet	a megújuló energiaforrásokból és a hulladékból nyert energiával termelt villamos energia működési támogatásának finanszírozásához szükséges pénzeszköz mértékének megállapítási módjára és megfizetésére vonatkozó részletes szabályokról szóló 63/2016. (XII. 28.) NFM rendelet;
Újabb METÁR Módosítás	az energiahatékonyságról, valamint a megújuló energiaforrásból származó villamos energia működési támogatásáról szóló egyes kormányrendeletek módosításáról szóló 393/2016 (XII. 5.) Kormányrendelet;
Új METÁR Rendelet	a megújuló energiaforrásból termelt villamos energia kötelező átvételi és prémium típusú támogatásáról szóló 299/2017. (X. 17.) Kormányrendelet;
ÜHG Törvény	az üvegházhatású gázok kibocsátási egységeinek kereskedelméről szóló 2005. évi XV. törvény;
Végző Magánszemély Tulajdonos	Veres Tibor;
VENTEO	a Kibocsátó kizárólagos tulajdonában álló VENTEO Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-897425), amely 2018. október 1. napjával beolvadt a WINDEO-ba;
VET	a villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXVI. törvény;
VET Vhr.	a VET végrehajtásáról szóló 273/2007. (X.19.) Korm. rendelet;
WINDEO	a Kibocsátó kizárólagos tulajdonában álló WINDEO Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-899444);
Vezetői Eredménykimutatás	azok a kimutatások, amelyek a vállalat vezetősége részére készülnek, és amelyek nem szorosan követik az IFRS/magyar számviteli törvény szerint készített kimutatásokat;
Zugló-Therm	a Kibocsátó kizárólagos tulajdonában álló Zugló-Therm Energiaszolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér utca 1-5.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-717404);
Zártkörű Forgalmahozatal	a Kötvényeknek a Tpt. szerinti zártkörű forgalomba hozatali eljárás keretében történő értékesítése.

1. SZÁMÚ MELLÉKLET

A Kötvény szövegének mintája

Okirat dematerializált kötvényről

1. A kibocsátóra vonatkozó adatok:

Teljes név:	ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Rövid név:	ALTEO Nyrt.
Székhely:	Magyarország, 1131 Budapest, Babér u. 1-5.
Cégjegyzékszám:	Cg. 01-10-045985
Adószám:	14292615-2-41
Alaptőke mértéke:	235.012.625,00 HUF
Az Okiratot aláíró adatai:	
az első aláíró neve:	Chikán Attila László
képviselési jogának alapja (beosztás):	Vezérigazgató
a második aláíró neve:	Kovács Domonkos
képviselési jogának alapja (beosztás):	M&A és tőkepiacok vezérigazgató-helyettes

2. A sorozatrészletre vonatkozó adatok:

Sorozatrészlet kibocsátásáról szóló döntés időpontja:	2019. május 29.
Sorozatrészlet kibocsátásáról szóló döntés időpontja:	1/2019 (V.29.) számú Igazgatósági határozat
Sorozatrészlet száma:	1
Sorozatrészlet névérték darabszáma:	168 699
Sorozatrészlet össznévértéke:	1 686 990 000 HUF
Sorozatrészletre kapcsolódó értéknapi:	2019. június 7.
Eddigi kibocsátások összesen névérték darabszáma:	0

3. A teljes sorozatra vonatkozó adatok:

Sorozat elnevezése:	ALTEO 2022/II
Sorozat betűjele és kódja:	ALTEO22II
ISIN-azonosító:	HU0000359005
Sorozat típusa:	névre szóló
Névérték és devizanem:	10.000 HUF
Sorozat összesen névérték darabszáma:	[*] darab
Sorozat össznévértéke:	[*] HUF
Kibocsátás helye:	Magyarország
Forgalomba hozatal helye:	Magyarország
Forgalomba hozatal módja:	zártkörű
Kibocsátás ideje (az első kibocsátás értéknapija):	2019. június 7.
Lejárat napja:	2022. június 7.
Kötvény futamideje:	2019. június 7. – 2022. június 7.
Kamatozás:	Zéró kupon kötvény, lejáratkor névértéket fizet

Beváltási (törlesztési) időpontok és az azokhoz kapcsolódó aktuális tőkeérték névértéke:

Egy összegben a kötvény lejáratának napján, 2022. június 7. napján esedékes. A tőke az esedékesség napján, vagy ha az nem banki Munkanap, az azt követő banki Munkanapon kerül kifizetésre banki átutalással a Befektető, illetve a mindenkori kötvénytulajdonos által megadott számú bankszámlára.

A Kötvényfeltételekben a **Munkanap** olyan napot jelent, amely egyszerre:

- (i) olyan nap, amelyen kereskedelmi bankok fizetési műveleteket végeznek, és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára Budapesten; és
- (ii) olyan nap, amikor a KELER pénzügyintézmények által végrehajtott pénzügyi tranzferek hajtják végre.

Beváltási (törlesztési) feltételek:

Az esedékes tőketörlesztés azon kötvénytulajdonos részére kerül megfizetésre, aki az adott esedékességre vonatkozó fordulónapon kötvénytulajdonosnak minősül.

Sorozathoz kapcsolódó átruházás megkötésének leírása:

A kötvény összegének visszafizetését és a kamat megfizetését biztosító kötelezettségvállalások:

A kötvény kibocsátásának célja:

A sorozathoz kapcsolódó átruházási megkötések nincsenek.

A kötvényen alapuló kötelezettségeinek teljesítéséért a Kibocsátó kötelezettséget vállal és ezért teljes vagyonával és jövőbeni nyereségével szavatol.

A Kötvény kibocsátásának elsődleges célja a Kibocsátó 2019. évben lejáró „ALTEO 2019/I” elnevezésű kötvényeinek refinanszírozása. A Társaság a Kötvények kibocsátásából befolyó pénz egy részét az „ALTEO 2019/I” kötvények (ISIN azonosító HU0000355144) visszavásárlására fordítja a Kötvények forgalomba hozatalának napján. Emellett, a bevont forrásokat részben energetikai projektekbe való befektetések finanszírozására, valamint általános vállalatfinanszírozási célokra használja.

4. Kibocsátó által az okiraton megjeleníteni kívánt további információk:

Jelen Okirat nem minősül értékpapírnak.

Az Okirat kiállításának helye: Budapest

Az Okirat kiállításának napja: 2019. [*]

az ALTEO Nyrt. képviseletében

ifj. Chikán Attila
az Igazgatóság tagja

Kovács Domonkos
az Igazgatóság tagja

2. SZÁMÚ MELLÉKLET

A jegyzési ív mintája¹⁴

az ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1131 Budapest, Babér u. 1-5.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-045985) („**Kibocsátó**”) által kibocsátandó ALTEO 2022/II elnevezésű, maximum 1.689.430.000 HUF össznévértékű, 2022. június 7-i lejáratú nappal rendelkező, HU0000359005 ISIN azonosítójú, névre szóló, zéró kupon kötvények („**Kötvények**”) zártkörű forgalomba hozatalához.

A jelen jegyzési ívben használt nagybetűs kifejezések a Kötvények zártkörű forgalomba hozatalához készített 2019. május 29. napján kelt Információs Összeállításban („**Információs Összeállítás**”) foglalt kifejezésekkel azonos jelentéssel bírnak, kivéve, ha a szövegkörnyezetből más következik vagy az attól eltérő értelmezésre kifejezett utalás történik. Jelen jegyzési ív vonatkozásában az Információs Összeállítás rendelkezései megfelelően alkalmazandóak.

A jegyzés napja:	2019. június 6-án 09:00 órától 12:00 óráig;
A jegyzési hely:	OTP Bank Nyrt., mint Forgalmazó Treasury Back Office Osztálya 1131 Budapest, Babér utca 9. E-mail cím: treasurybackofficesec@otpbank.hu
A kötvényjegyző befektető neve (Kötvényjegyző):	
Székhelye:	
Besorolása:	devizabelföldi jogi személy
Cégjegyzékszám	
Adószáma:	
Kötvényjegyző bankszámlájának száma, számlavezetője:	
Kötvényjegyző értékpapírszámlájának száma, számlavezetője:	
Képviselőjének / meghatalmazottjának neve, szem. ig. száma:	
Képviselőjének / meghatalmazottjának címe / székhelye:	
Telefonszáma:	
E-mail címe:	
Kötvények forgalomba hozatali ára (egy Kötvény névértékére vetített árfolyam):	88,9158 százalék
Jegyzett Kötvények darabszáma: db, azaz darab 10.000 HUF / db alacsonyértékű Kötvény
Jegyzett Kötvények ellenértéke: HUF, azaz forint

A Kötvényjegyző a jelen jegyzési ív aláírásával visszavonhatatlan kötelezettséget vállal arra, hogy az Információs Összeállításban foglalt rendelkezésekkel összhangban fenti darabszámú Kötvény tulajdonjogát megszerezze.

¹⁴ Kérjük nyomtatott betűkkel kitölteni.

A Kötvényjegyző a jelen jegyzési ív aláírásával tudomásul veszi, hogy jelen jegyzés részben is (csak meghatározott összeg erejéig is) elfogadható, valamint hogy jelen jegyzés csak akkor érvényes, ha az ellenérték összege a jelen jegyzési ív benyújtásával egyidejűleg, de legkésőbb 2019. június 7-én-én 10:00 óráig átutalásra és jóváírásra kerül az OTP Bank Nyrt. által vezetett, az Információs Összeállításban meghatározott 11794008-24019583 számú elkülönített letéti számlán.

A jelen jegyzési ív aláírásával a Kötvényjegyző tudomásul veszi, hogy az Információs Összeállítás megismerése az ő feladata, és ez az ő felelősségi körébe tartozik, továbbá kijelenti, hogy jelen jegyzési ív szerinti ajánlatát az Információs Összeállításban foglaltak ismeretében, és kizárólag saját döntése alapján tette, továbbá azt a jelen aláírt jegyzési ívnek – az Információs Összeállításban foglaltaknak megfelelően történő – benyújtása után nem vonhatja vissza.

A jelen jegyzési ív aláírásával a Kötvényjegyző tudomásul veszi, hogy a Kötvény jegyzésével, a Kibocsátóval, a Kötvénnyel, az Információs Összeállítás tartalmával kapcsolatban az OTP Bank Nyrt.-t, mint Forgalmazót semmilyen felelősség nem terheli. Az ezekkel kapcsolatos kártérítési igénnyel a Kötvényjegyző csak és kizárólag a Kibocsátóval szemben jogosult fellépni.

A Kötvényjegyzőre vonatkozó, jelen jegyzési ívben feltüntetett adatokat személyesen történő jegyzés esetén a képviselők eredeti aláírási címpéldányával vagy aláírási mintájával, továbbá hatósági igazolványukkal kell igazolni a Forgalmazó felé.

A jelen jegyzési ív aláírásával a Kötvényjegyző kijelenti és szavatolja, hogy nincs vele szemben olyan alkalmazandó jogszabályon, hatósági/bírósági előíráson alapuló vagy a forgalmazási dokumentációban foglalt korlátozás, ami alapján az értékpapírt nem lenne jogosultsága megszerezni vagy birtokolni, és rendelkezik minden ahhoz szükséges jog- és cselekvőképességgel, illetve meghatalmazással, amely az értékpapír megszerzéséhez és birtoklásához szükséges.

A Kötvényjegyző kijelenti, hogy a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény, illetve a MiFID irányelv rendelkezéseivel összhangban minősített befektetőnek minősül.

A jelen jegyzési ív aláírásával a Kötvényjegyző hozzájárul, hogy a jelen jegyzési ívben foglalt adatokat / személyes adatokat az OTP Bank Nyrt. a Kibocsátó vagy kapcsolatos vállalkozásai részére a Kötvények forgalomba hozatalával kapcsolatos, a tőkepiacról szóló törvényben meghatározott feladatok és kötelezettségek teljesítése céljából és érdekében átadja. A Kötvényjegyző kijelenti, hogy az adatátadásról a jelen jegyzési ívben feltüntetett képviselőjét, meghatalmazottját megfelelően tájékoztatta, az adatok átadására jogosult, és tudomásul veszi, hogy a tájékoztatás elmulasztásáért az OTP Bank Nyrt. felé felelősséggel tartozik.

A Kötvényjegyző kijelent, hogy a jelen nyilatkozatban általa megadott adatok a valóságnak megfelelnek, továbbá tudomásul veszi, hogy amennyiben valótlan adatokat tüntetett fel, az a nyilatkozat semmisségét eredményezheti.

Kelt: Budapest, 2019. június 6. napján.

Kelt:, (év)(hónap) (nap)

.....
(cégszerű) aláírás