
**MŰKÖDÉSI TERV ÉS AZ AJÁNLATTEVŐ GAZDASÁGI TEVÉKENYSÉGÉRŐL
SZÓLÓ JELENTÉS**

MOL RES INVESTMENTS ZÁRTKÖRŰEN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG¹
mint Ajánlattevő

által

az

**ALTEO ENERGIASZOLGÁLTATÓ NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ
RÉSZVÉNYTÁRSASÁG**
mint Céltársaság

„A” sorozatú törzsrészevényei (ISIN azonosító: HU0000155726) vonatkozásában
tett kötelező nyilvános vételi ajánlatához kapcsolódóan

az

EQUILOR Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság
mint Lebonyolító

lebonyolításában.

Budapest, 2023. február 6.

¹ Korábbi cégnév: CEGE Közép-európai Geotermikus Energia Termelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság.

A jelen működési tervet és az Ajánlattevő gazdasági tevékenységéről szóló jelentést (a „**Jelentés**”) a **MOL RES Investments Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (korábbi cégnév: CEGE Közép-európai Geotermikus Energia Termelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság; székhely: 1117 Budapest, Dombóvári út 28.; cégjegyzékszám: 01-10-046154; adószám: 14446443-4-43) (az „**Ajánlattevő**”) készítette a fenti napon az **ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (székhely: 1033 Budapest, Kórház utca 6-12.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-045985; adószám: 14292615-2-44) (a „**Céltársaság**”) vonatkozásában, hivatkozással az Ajánlattevő által a Céltársaság részvényesei számára megtett kötelező nyilvános vételi ajánlatra (az „**Ajánlat**”). A Jelentésben használt nagy kezdőbetűs kifejezések az Ajánlatban meghatározott jelentéssel bírnak, hacsak a Jelentés másként nem rendelkezik.

1. ÁLTALÁNOS ADATOK

1.1 Az Ajánlattevő adatai

Az Ajánlattevő cégnév: MOL RES Investments Zártkörűen Működő Részvénytársaság; korábbi cégnév: CEGE Közép-európai Geotermikus Energia Termelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság; székhely: 1117 Budapest, Dombóvári út 28.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-046154; adószám: 14446443-4-43.

1.2 Összehangoltan Eljáró Személyek

Az Ajánlattevő, a **Főnix Magántőkealap** (székhely: 1134 Budapest, Kassák Lajos utca 19-25.; MNB nyilvántartási szám: 6122-163; adószám: 19315357-1-41; *képviseli: Diófa Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1134 Budapest, Kassák Lajos utca 19-25.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-046307; adószám: 14660690-2-41)*) és a **Riverland Magántőkealap** (székhely: 1133 Budapest, Váci út 110.; MNB nyilvántartási szám: 6122-164; adószám: 19314961-2-41; *képviseli: Indotek-Investments Alapkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1133 Budapest, Váci út 110.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-046313; adószám: 14678587-2-41)*), *valamint ezen személyek Tpt. 5. § (1) bekezdés 27. pontja szerinti csoportjának tagjai.*

1.3 A Céltársaság adatai

A Céltársaság cégnév: **ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**; székhely: 1033 Budapest, Kórház utca 6-12.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-045985; adószám: 14292615-2-44; jegyzett tőkéje 249.143.425 HUF, azaz kétszáznegyvenkilencmillió-száznegyvenháromezer-négyszázhuszonöt forint.

1.4 A Lebonyolító adatai

A Lebonyolító: az **EQUILOR Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság** (székhely: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-041431; adószám: 10379925-2-41).

1.5 Az Ajánlat közzétételének helye

Az Ajánlat, illetve az Ajánlattal kapcsolatos közlemények megjelenési helye

- (a) A MOL honlapja (<https://molgroup.info/hu>);
- (b) a Céltársaság honlapja (<https://alteo.hu/>);
- (c) a Budapesti Értéktőzsde honlapja (www.bet.hu);

- (d) a Lebonyolító honlapja (<https://www.equilor.hu/>); és
- (e) a Felügyelet által üzemeltett közzétételi rendszer (<https://kozvetetelek.mnb.hu/>).

1.6 Az Ajánlattevő és az Összehangoltan Eljáró Személyek Céltársaságban már meglévő részesedésére vonatkozó adatok²

A WAM Kisebbségi Részvény Adásvételi Szerződések zárására tekintettel a WAM Kisebbségi Részvény Adásvételi Szerződés 1 alapján az Ajánlattevő 663.719 darab, a Céltársaság alaptőkéjéből 3,330% mértékű részesedést és 3,331% szavazati jogot megtestesítő Részvénnyel, a WAM Kisebbségi Részvény Adásvételi Szerződés 2 alapján a Főnix Magántőkealap 663.718 darab, a Céltársaság alaptőkéjéből 3,330% mértékű részesedést és 3,331% szavazati jogot megtestesítő Részvénnyel, a WAM Kisebbségi Részvény Adásvételi Szerződés 3 alapján a Riverland Magántőkealap 663.718 darab, a Céltársaság alaptőkéjéből 3,330% mértékű részesedést és 3,331% szavazati jogot megtestesítő Részvénnyel rendelkezik, amelyek alapján az Összehangoltan Eljáró Személyek együttesen 1.991.155 darab, a Céltársaság alaptőkéjéből 9,990% mértékű részesedést és 9,993% szavazati jogot megtestesítő Részvénnyel rendelkeznek. Az Összehangoltan Eljáró Személyek tulajdonában álló Részvényeken felül a Főnix Magántőkealap a Diófa Alapkezelő Zrt. törvényes képviselői, illetve vagyongazdálkodási jogosítványaira tekintettel a Tpt. 5. § (1) bekezdésének 65. pontja szerinti kapcsolt vállalkozásainak tekinthető személyek tulajdonában áll összesen 3.131 darab, a Céltársaság alaptőkéjéből 0,0157% mértékű részesedést és 0,0157% mértékű szavazati jogot megtestesítő Részvény, amelyből a Horizont Magánnyugdíjpénztár (Piano Klasszikus) tulajdonában 581 darab Részvény, a Prémium Önkéntes Nyugdíjpénztár (Írány – 2035) tulajdonában 1.700 darab Részvény, a Takarékszövetkezet BUX Indexkövető Részvény Befektetési Alap tulajdonában 850 darab Részvény áll.

1.7 Az Ajánlat elfogadására nyitva álló időszak

Az Ajánlati Időtartam Kezdőnapja **2023. február 10.**, Zárónapja az Ajánlati időtartam kezdőnapját követő 30. (harmincadik) nap, illetve, ha ez munkaszüneti napra esik, akkor az ezt követő első munkanap, azaz **2023. március 13.**

1.8 Az Ajánlat pénzügyi fedezetére vonatkozó információ

Az Ajánlati Ár teljesítésének fedezete céljából az Ajánlattevő az OTP Bank Nyrt. által vezetett, erre a célra megnyitott letéti bankszámláján **60.800.000.000 HUF, azaz hatvanmilliárd-nyolcszázmillió forint összeget** a Részvények ellenértékének fedezeteként letétbe helyezte és igazolást nyújtott be a Magyar Nemzeti Bank részére arról, hogy a Részvények ellenértékének fedezete a letéti bankszámlán teljes egészében az Ajánlattevő rendelkezésére áll és a Részvények ellenértékének teljesítéséhez teljes körűen felhasználható. A letéti igazolás megfelel a Tpt. 69. § (7) bekezdésében foglalt előírásoknak. A letéti igazolás valamennyi Részvény potenciális megszerzéséhez szükséges fedezet igazolását szolgálja.

² *A jelen pontban a Céltársaságban fennálló szavazati jog mértéke a Céltársaság tulajdonában álló - a Céltársaság 2023. január 31. napján közzétett adatok alapján - 6.220 darab saját részvény figyelembe vételével kerültek meghatározásra, amelyekkel a Ptk. rendelkezései alapján szavazati jog nem gyakorolható.*

1.9 Ha az Ajánlattevő által felajánlott ellenérték bármilyen jellegű értékpapírt tartalmaz, akkor ezen értékpapírokra vonatkozó információk

Az Ajánlattevő által kínált Ajánlati Ár megfizetése teljes egészében pénzben, magyar forintban történik, az nem tartalmaz értékpapírt, mint az Ajánlati Ár ellenértékének részét.

1.9.1 Ha az értékpapír tőzsdén jegyzett értékpapír, az utolsó 12 hónap forgalmára vonatkozó információk

Nem irányadó a fenti 1.9 pontban írtaknak megfelelően, mivel az Ajánlati Ár megfizetése teljes egészében pénzben, magyar forintban történik.

1.9.2 Az értékpapírnak az ellenérték megállapítása során figyelembe vett ára, kiszámításának módja

Nem irányadó a fenti 1.9 pontban írtaknak megfelelően, mivel az Ajánlati Ár megfizetése teljes egészében pénzben, magyar forintban történik.

2. MŰKÖDÉSI TERV

2.1 A Céltársaság jövőbeni működésére vonatkozó üzletpolitikai elképzelések bemutatása, illetve az Ajánlattevő a Céltársaság jövőbeni üzleti tevékenységére vonatkozó tervei

Az Ajánlattevő jelenlegi meggyőződése szerint a Céltársaság jelenlegi működése és üzleti modellje alapvetően megfelelő a további fejlődéshez. Az Ajánlat következtében a Céltársaság jövőbeni üzleti tevékenységére vonatkozó tervek várhatóan nem kerülnek módosításra. *A Szindikátusi Szerződés nem tartalmaz a Céltársaság jövőbeni működésére vonatkozó üzletpolitikai elképzelésekkel kapcsolatos rendelkezéseket.*

2.2 Az Ajánlattevő a Céltársaság munkavállalói és vezetői állásainak fenntartására vonatkozó szándéka, beleértve a foglalkoztatás feltételeiben bekövetkező minden lényeges változást

Az Ajánlattevő az Ajánlattal összefüggésben jelenleg nem tervez változtatást a Céltársaságra vonatkozó foglalkoztatási feltételekben, valamint a Céltársaság munkavállalói és vezetői körében. Az Ajánlattevő a Céltársaság jelenleg fennálló humán erőforrásainak bázisán, jelenlegi munkavállalóinak közreműködésével kívánja támogatni a Céltársaság működését. *A Szindikátusi Szerződés nem tartalmaz a Céltársaság foglalkoztatási feltételeire vonatkozó rendelkezéseket.*

2.3 Az Ajánlattevőnek az Ajánlattevőre és a Céltársaságra vonatkozó stratégiai tervei

Az Ajánlattevő támogatja a Céltársaság stratégiájának sikeres megvalósítását és előmozdítja a jelenleg is sikeres működésének fenntartását és továbbfejlődését. *A Szindikátusi Szerződés nem tartalmaz a Céltársaság jövőbeni stratégiájára vonatkozó rendelkezéseket.*

2.4 A foglalkoztatással kapcsolatos, valószínűsíthető következmények

Az Ajánlat és annak elfogadása az Ajánlattevő megítélése szerint önmagában nem gyakorol hatást a Céltársaság foglalkoztatási kérdéseire. Az Ajánlattevő az Ajánlattal összefüggésben jelenleg nem tervez változtatást a Céltársaságra vonatkozó foglalkoztatási feltételekben. *A Szindikátusi Szerződés nem tartalmaz a Céltársaság foglalkoztatási feltételeire vonatkozó rendelkezéseket.*

2.5 A Céltársaság telephelyeire gyakorolt valószínűsíthető következmények

Az Ajánlattevő a Céltársaság telephelyeire vonatkozóan az Ajánlattal összefüggésben nem tervez változtatásokat, ezért az Ajánlatnak és elfogadásának a telephelyekre vonatkozóan várhatóan nem lesz hatása. *A Szindikátusi Szerződés nem tartalmaz a Céltársaság telephelyeire vonatkozó rendelkezéseket.*

3. AZ AJÁNLATTEVŐ GAZDASÁGI TEVÉKENYSÉGÉRŐL SZÓLÓ JELENTÉS

3.1 Az Ajánlattevő történetének, illetve üzleti tevékenységének rövid bemutatása

3.1.1 Az Ajánlattevőt Cg.01-10-046154 cégjegyzékszámom, 2008. szeptember 16. napján részvénytársaságként jegyezte be a Fővárosi Bíróság mint Cégbíróság.

3.1.2 Az Ajánlattevő főtevékenysége villamosenergia-termelés.

3.1.3 Az Ajánlattevő a MOL-csoportba tartozik, a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1117 Budapest, Dombóvári út 28.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-041683; adószám: 10625790-4-44) (a „MOL”) 100%-os tulajdonában álló leányvállalata.

3.1.4 *A MOL-csoport egy integrált, nemzetközi kőolaj-, földgáz-, petrokémiai és fogyasztói kiskereskedelmi vállalat, mely több, mint 30 országban aktív, 24.000 nemzetközi munkavállalójával. A MOL-csoport több mint 80 éves tapasztalattal rendelkezik a kutatás és termelés területén, diverzifikált portfólióval rendelkezik. A MOL-csoport Downstream részlege három finomítót működtet, valamint két petrokémiai létesítményt integrált érték lánc menedzsmenttel Magyarországon, Szlovákiában és Horvátországban. Emellett a MOL-csoport egy több mint 2.000 benzinkútból álló hálózatot működtet 10 országban.*

3.1.4.1 *A MOL-csoport üzleti szempontból négy fő üzleti egységre osztható: Upstream (Kutatás-Termelés), Downstream (Feldolgozás és Kereskedelem), Innovatív Üzletágak és Szolgáltatások (melynek része a Fogyasztói Szolgáltatások), Gáz Midstream.*

(a) *Upstream szegmens*

Az Upstream szegmens olaj- és gázkutatási és termelési tevékenységet folytat. A MOL-csoport hagyományos központi térsége a kelet-közép-európai (KKE) régió, ahol több mint 80 éves olajipari múlttal és ehhez kapcsolódó széleskörű szakértelemmel büszkélkedhet.

A MOL-csoport 2021-es évi átlagos szénhidrogén termelése napi 110.3 ezer kőolajhordó-egyenértéket tett ki, SPE 2P készlete 2021. december 31-én 335 millió kőolajhordó-egyenérték volt.

(b) *Downstream szegmens*

A MOL-csoport Downstream üzletágát különböző üzleti tevékenységek alkotják, amelyek egy integrált értékláncba illeszkednek. Ebben az értékláncban a MOL Csoport kőolajat dolgoz fel finomított termékekké, majd ezeket – gondoskodva a szállításukról is – lakossági, ipari és közlekedési felhasználásra forgalmazza. E termékek közé tartozik többek között a benzin, a dízel, a fűtőolaj, a légijármű-tüzelőanyag, a kenőanyagok, a bitumen, a kén és a cseppfolyósított gáz (LPG). Emellett a Downstream üzletág petrokémiai anyagokat is előállít és értékesít világszerte, és a petrokémiai ágazatban vezető szerepet tölt be a közép-kelet-európai régióban. Az Ajánlattevő 3 finomítót, 2

petrolkémiai létesítményt és egy regionális logisztikai rendszert működtet, összehangolt ellátási-lánc optimalizálás mellett.

(c) Innovatív Üzletágak és Szolgáltatások

Az Innovatív Üzletágak és Szolgáltatások legjelentősebb része a Fogyasztói Szolgáltatások szegmens, amely két üzletágból tevődik össze: a Kiskereskedelem, mely az üzemanyag és nem-üzemanyag kereskedelmet takarja, míg a Mobilitási szolgáltatások, ami az úton lévő fogyasztók minden egyéb igényét fedi le.

A MOL-csoport Közép-Kelet-Európa kilenc országában jelenleg több, mint 2000 töltőállomással rendelkezik, amelyek hat jól ismert márkához tartoznak: MOL, Slovnaft, INA, Tifon, Energopetrol, PapOil és Lotos. A MOL-csoport hálózatai vezető szerepet töltenek be a horvát, a magyar, a szlovák és a bosnyák kiskereskedelmi piacon, Csehországban, Romániában, Szerbiában, Montenegróban, Lengyelországban és Szlovéniában szintén a legnagyobb piaci szereplők egyike.

A Mobilitási szolgáltatások közé a töltőállomásokon elérhető MOL Plugee elektromos töltők, a MOL Limo car sharing szolgáltatás, a MOL Bubi kerékpármegosztó szolgáltatás, a MOL Fleet Solution flottakezelési szolgáltatás és az ITK Holding révén autóbusz üzemeltetés tartozik.

A 2022-ben elnyert 35 éves hulladék-koncesszió értelmében Ajánlattevő végezheti az évi közel 5 millió tonna magyarországi települési szilárdhulladék begyűjtését és gondoskodik annak kezeléséről, valamint megvalósít kapcsolódó beruházásokat.

(d) Gáz Midstream szegmens:

Az FGSZ Földgázszállító Zrt. (az „FGSZ”) kizárólagos üzemeltetője a közel 6.000 km hosszú, nagynyomású magyarországi földgázszállító rendszernek. Az FGSZ az egyetlen szállítási rendszerüzemeltető Magyarországon. Az FGSZ tevékenységét szabályozott piaci feltételek mellett végzi. A hazai földgázszállítás mellett az FGSZ nemzetközi gázszállítási tevékenységet is végez, kétirányú összeköttetési pontokat üzemeltet Szlovákia, Ukrajna, Románia, Horvátország és Szerbia irányába, valamint egyirányú belépési pontot Ausztria irányából.

3.2 Az Ajánlattevő vezető tisztségviselőinek és felügyelő bizottsági tagjainak rövid bemutatása

3.2.1 Vezérigazgató

Az Ajánlattevő ügyvezetését az Ajánlattevő vezérigazgatója (a „Vezérigazgató”) látja el.

3.2.2 A Vezérigazgató bemutatása

Dr. Bacsá György, vezérigazgató

Dr. Bacsa György jogász és közgazdász, diplomáit az Eötvös Loránd Tudományegyetem, a Budapesti Corvinus Egyetem, valamint a Heidelbergi és az amerikai Duke egyetemeken szerezte. Tőkepiaci és tranzakciós szakember, nagyvállalati vezető.

A MOL-csoportban a Stratégiai Tevékenységekért és Üzletfejlesztésért felelős ügyvezető igazgató, amely terület felelős az M&A projektek irányításáért, vállalati stratégiaalkotási folyamatokért, a projektek értékeléséért, a csoportszintű jogi és compliance feladatok koordinálásáért, kockázati tőkealap-befektetésekért, illetve a vállalati kapcsolatokért, törzskari, szabályozási és belső audit tevékenységekért. 2021 decemberétől a MOL Igazgatóságának tagja, 2022-től a MOL Magyarország ügyvezető igazgatói pozícióját is betölti.

2003 óta dolgozik a cégcsoportban különböző szakértői, majd vezetői pozíciókban, emellett számos társaság és egyesület vezető testületének tagja.

2013-tól tagja a Budapesti Értéktőzsde Igazgatóságának, emellett a Gran Private Equity Zrt., a Lead Ventures Zrt., a Market Asset Management Zrt. és az Alpac East-West Venture Capital igazgatóságának, illetve befektetési testületeinek.

Dr. Bacsa György tagja a New York-i ügyvédi kamarának, valamint az MKIK választottbírói jegyzékének is. 2020 óta a Színház- és Filmművészetért Alapítvány kuratóriumának, 2021-től pedig a Polgári Művelődésért Oktatási, Kulturális és Tudományos Alapítvány kuratóriumának, valamint a MOL-Új Európa Alapítvány kuratóriumának tagja.

3.2.3 *Az Ajánlattevőnél nem működik felügyelőbizottság.*

3.3 **Az Ajánlattevő, illetve az Ajánlattevőben befolyással rendelkezők, valamint a Céltársaság, illetve az abban befolyással rendelkezők között létrejött esetleges megállapodások részletes ismertetése**

3.3.1 *Összehangoltsági Szerződés*

Az Összehangoltsági Szerződésben a Szerződő Felek megállapodtak az Ajánlattal és a Céltársaság feletti befolyásszerzéssel kapcsolatban a Tpt. 5. § (1) bekezdés 100. pontja szerinti összehangoltan eljáró személyekként történő eljárásban és a Tpt. 68. § (3) bekezdése alapján az Ajánlattevő kijelölésében az Összehangoltan Eljáró Személyek Céltársaságban történő befolyásszerzése érdekében.

3.3.2 *Szindikátusi Szerződés*

3.3.2.1 A Szindikátusi Szerződésben *a Szerződő Felek* megállapodtak különösen (a) az Elfogadó Részvényesektől megszerzett Részvények vonatkozásában az Ajánlat **2.4.2(c)** pontjában bemutatott átruházási mechanizmusban, (b) a Céltársaságban történő részvényessé válásukat követő együttműködésük vonatkozásában, és (c) *a Szerződő Felek* tulajdonába kerülő valamennyi Részvény vonatkozásában egymás javára elővásárlási jog és együttes értékesítési jog (*tag-along*) kikötéséről.

3.3.2.2 A Céltársaság irányításával kapcsolatos együttműködés keretében *a Szerződő Felek* a Céltársaság a WAM Zárást követően tartandó első

közgyűlésén a Céltársaság alapszabályát a Szindikátusi Szerződés rendelkezéseivel összhangban módosítják, valamint jóváhagyják az igazgatóság ügyrendjének (illetve szükség esetén a felügyelőbizottság és az audit bizottság ügyrendjének) Szindikátusi Szerződés rendelkezéseivel összhangban történő módosítását. A Szindikátusi Szerződés alapján **a Szerződő Felek** Céltársaság irányításával kapcsolatos elképzeléseinek főbb elemei az alábbiak:

- (a) a Céltársaság közgyűlése és megismételt közgyűlése akkor határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító Részvények legalább 60%-át képviselő Részvényes, illetve meghatalmazott képviselője jelen van azzal, hogy amennyiben **a Szerződő Feleknek** a Céltársaságban fennálló részesedése összességében a 80%-ot meghaladja, a jelen pontban meghatározott 60%-os szavazati arány 70%-ra növekszik;
- (b) a Céltársaság közgyűlése a határozatait (a jogszabályban meghatározott esetek kivételével) a közgyűlésen jelenlévő Részvényesek szavazatainak 60%-ával hozza meg, azzal, hogy (i) az alaptőke felemelésével kapcsolatos döntések és (ii) osztalék(előlegről) szóló döntés elfogadásához mindhárom **Szerződő Fél** támogató szavazata szükséges;
- (c) a Céltársaság igazgatósága legalább 3 (három) és legfeljebb 9 (kilenc) természetes személyből áll.
- (d) a Céltársasági igazgatósága a határozatainak elfogadásához az igazgatósági tagok számától függően a következő többségre lesz szükséges: (i) 3 tagú igazgatóság esetén, 2 támogató szavazat; (ii) 4 tagú igazgatóság esetén, (iii) 3 támogató szavazat; (iv) 5 tagú igazgatóság esetén, 4 támogató szavazat; (v) 6 tagú igazgatóság esetén, 5 támogató szavazat; (vi) 7 tagú igazgatóság esetén, 6 támogató szavazat; (vii) 8 tagú igazgatóság esetén, 7 támogató szavazat; és (viii) 9 tagú Igazgatóság esetén, 8 támogató szavazat.

3.3.2.3 Amennyiben a Szindikátusi Szerződésben meghatározott a határozatképességi, illetve döntéshozatali szabály miatt a Céltársaság igazgatósága vagy közgyűlés nem tud határozatot hozni azért mert a határozati javaslatot az egyik **Szerződő Fél** nem támogatja, vagy az bármelyik **Szerződő Fél** távolmaradása miatt a megismételt igazgatósági ülés vagy közgyűlés sem határozatképes **a Szerződő Felek** kötelesek egymással jóhiszemű egyeztetéseket folytatni. Amennyiben a jelen pontban foglalt egyeztetés a határozati javaslat utolsó elvetésétől számított 60 (hatvan) napon belül sem vezet eredményre, a 60 (hatvan) napos határidő elteltével azon **Szerződő Fél** Részvényeit, aki a határozati javaslatot nem támogatta (és így a határozathozatal során kisebbségbe került), illetve aki távolmaradásával a határozatképességet akadályozta, a többi **Szerződő Fél** jogosult megvásárolni a Szindikátusi Szerződésben meghatározott eljárásrendnek megfelelően.

3.3.3 WAM Adásvételi Szerződések

3.3.3.1 WAM Kisebbségi Részvény Adásvételi Szerződések

Az Ajánlat megtételét megelőzően a WAM és a Szerződő Felek között az alábbi szerződések jöttek létre:

- (a) a WAM mint eladó az Ajánlattevő között létrejött WAM Kisebbségi Részvény Adásvételi Szerződés 1;*
- (b) a WAM mint eladó és a Főnix Magántőkealap között létrejött WAM Kisebbségi Részvény Adásvételi Szerződés 2; és*
- (c) a WAM mint eladó és a Riverland Magántőkealap között létrejött WAM Kisebbségi Részvény Adásvételi Szerződés 3.*

3.3.3.2 *A WAM Kisebbségi Részvény Adásvételi Szerződések alapján a WAM kötelezettségét vállalt (a) a Céltársaság alaptőkéjében egyenként 3,330%-3,330%-3,330%, együttesen 9,990% mértékű részesedést megtestesítő Részvények Összehangoltan Eljáró Személyek részére történő átruházására, valamint (b) a WAM Többségi Részvény Adásvételi Szerződésben meghatározott, a Céltársaság alaptőkéjében 17,189%-17,189%-17,189%, együttesen 51,567% mértékű részesedést megtestesítő Részvények zárolására a WAM Többségi Részvény Adásvételi Szerződés teljesítésének biztosítása érdekében. A WAM továbbá szokásos kötelezettségvállalásokat tett a Céltársaság üzleti működésének fenntartására, különösen tartózkodik az osztalékfizetéstől, a létesítő okirat, javadalmazási politika és az alaptőke módosításától.*

3.3.3.3 *A WAM Kisebbségi Részvény Adásvételi Szerződés zárására tekintettel az Összehangoltan Eljáró Személyek együttesen az Ajánlat 2.4.2(a) pontjában meghatározott mértékű befolyást szereztek a Céltársaságban.*

3.3.3.4 *Amennyiben a WAM Többségi Részvény Adásvételi Szerződés bármely okból megszűnik, az adott Szerződő Fél jogosult az általa kötött WAM Kisebbségi Részvény Adásvételi Szerződéstől a WAM-hoz intézett egyoldalú nyilatkozatával elállni.*

3.3.3.5 *A FENTIEKRE TEKINTETTEL AZ AJÁNLATTEVŐ FELHÍVJA A RÉSZVÉNYESEK FIGYELMÉT ARRA, HOGY A WAM KISEBBSÉGI RÉSZVÉNY ADÁSVÉTELI SZERZŐDÉSEK ZÁRÁSÁVAL AZ ÖSSZEHANGOLTAN ELJÁRÓ SZEMÉLYEK BEFOLYÁSA A CÉLTÁRSASÁGBAN 9,993%-RA EMELKEDETT, AZONBAN A WAM TÖBBSÉGI RÉSZVÉNY ADÁSVÉTELI SZERZŐDÉS MEGSZŰNÉSE ESETÉN AZ ÖSSZEHANGOLTAN ELJÁRÓ SZEMÉLYEK A WAM KISEBBSÉGI RÉSZVÉNY ADÁSVÉTELI SZERZŐDÉS ALAPJÁN EGYOLDALÚAN JOGOSULTAK, DE NEM KÖTELESEK EZEN BEFOLYÁS MEGSZŰNTETÉSÉRE.*

3.3.4 WAM Többségi Részvény Adásvételi Szerződés

3.3.4.1 *Az Ajánlat megtételét megelőzően létrejött WAM Többségi Részvény Adásvételi Szerződés alapján a WAM kötelezettséget vállalt a Céltársaság alaptőkéjében 17,189% mértékű részesedést megtestesítő Részvények az Ajánlattevő, 17,189% mértékű részesedést megtestesítő Részvények a Főnix Magántőkealap és 17,189% mértékű részesedést megtestesítő Részvények Riverland Magántőkealap részére történő átruházásában.*

3.3.4.2 *A WAM Többségi Részvény Adásvételi Szerződés zárására (a „WAM Zárás”) többek között az alábbi feltételek teljesülése esetén kerülhet sor:*

- (a) a MEKH Engedélyek kiadásra kerültek;*
- (b) a Versenyhatósági Engedély kiadásra került;*
- (c) az Ajánlati Időtartam elkezdődött és eltelt; és*
- (d) a Céltársaság hitelszerződesei szerint szükséges hozzájárulások a Részvények adásvételéhez rendelkezésre áll.*

3.3.4.3 *A WAM Többségi Részvény Adásvételi Szerződés alapján a WAM Zárás bekövetkezése esetén az Összehangoltan Eljáró Személyek együttesen legalább az Ajánlat 2.4.2(b) pontjában meghatározott mértékű befolyást szereznek a Céltársaságban.*

3.4 **Az Ajánlattevő, illetve az Ajánlattevőben befolyással rendelkezők, valamint a részvénytársaság, illetve az abban befolyással rendelkezők, illetve a Céltársaság vezető tisztségviselői között létrejött esetleges megállapodások részletes ismertetése, ha azok kihatással lehetnek a vételi ajánlat értékelésére**

Az Ajánlattevő, illetve az Ajánlattevőben befolyással rendelkezők, valamint a Céltársaság vezető tisztségviselői között az Ajánlat értékelését befolyásoló külön megállapodás nem jött létre.

3.5 **Az Ajánlattevő pénzügyi helyzetének bemutatása és az abban beállt változások ismertetése**

A MOL-csoport a 2021. utolsó lezárt üzleti évére vonatkozóan elfogadott éves beszámolója szerint 2021. december 31. napján 6.494.259 millió HUF mérlegfőösszeggel és 3.058.544 millió HUF saját tőkével rendelkezik. A MOL-csoport 2021. üzleti évben 592.130 millió HUF adózás előtti eredményt ért el.

Az Ajánlattevő 2022. szeptember 30-i pénz és pénzeszköz egyenértékesek egyenlege 891 ezer HUF volt. Az Ajánlattevő a MOL Nyrt. cash pool-jával rendelkező leányvállalat, amely biztosítja az Ajánlattevő működésének és beruházásainak likviditását.

A MOL-csoport elegendő készpénz állománnyal és jelentős összegű lehívatlan hitelkerettel rendelkezik a zavartalan működéshez, beruházásai végrehajtásához és ezen felül ahhoz, hogy az Ajánlattevő részére biztosítsa az Ajánlati Ár teljesítéséhez szükséges pénzügyi forrást, amelyet a 2022. szeptember 30-i konszolidált mérleg számai is alátámasztanak. 2022. szeptember 30-án a MOL-csoport 602 milliárd HUF pénzeszköz állománnyal rendelkezett, illetve eladósodottsági mutató (nettó adósság aránya a nettó adósság és a külső

tulajdonosok részesedését is tartalmazó saját tőke összegéhez) alacsony, 18%-os értéke további külső finanszírozási forrás bevonást is lehetővé teszi.

3.6 Az Ajánlattevő nyilatkozata arról, hogy az Ajánlat teljesítésére megfelelő fedezettel rendelkezik és ennek bemutatása

Az Ajánlati Ár kizárólag pénzben, magyar forintban, az Ajánlattevő saját forrásaiból kerül megfizetésre. Az Ajánlattevő igazolást nyújtott be a Magyar Nemzeti Bank részére arról, hogy a Részvények ellenértékének fedezete az Ajánlattevőnek az OTP Bank Nyrt. által vezetett, erre a célra megnyitott letéti bankszámláján **60.800.000.000 HUF, azaz hatvanmilliárd-nyolcszázmillió forint összegben** teljes egészében a rendelkezésére áll és a Részvények ellenértékének teljesítéséhez teljes körűen felhasználható. A letéti igazolás megfelel a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”) 69. § (7) bekezdésében foglalt előírásoknak.

3.7 Az Ajánlatban és az Ajánlattevő gazdasági tevékenységéről szóló jelentésben szereplő adatok, információk valóságára vonatkozó felelősségvállaló nyilatkozat

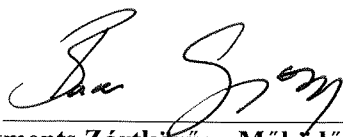
A Jelentés tartalma az Ajánlattevő általi aláírás időpontjában rendelkezésre álló tényadatokon és információkon alapul, illetve azokra vonatkozik.

Az Ajánlattevő és a Lebonyolító kijelentik, hogy az Ajánlattevő gazdasági tevékenységéről szóló jelentés a valóságot tartalmazza, valamint nem hallgat el olyan tényt és információt, amely Ajánlattevő és az Ajánlat megítélése szempontjából jelentőséggel bír. Az Ajánlattevő gazdasági tevékenységéről szóló jelentés félrevezető tartalma vagy információ elhallgatása következtében keletkezett kár megtérítéséért az Ajánlattevő és a Lebonyolító egyetemlegesen felel.


Az Ajánlattevő kijelenti, hogy az Ajánlat a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, valamint nem hallgat el olyan tényt és információt, amely Ajánlattevő és az Ajánlat megítélése szempontjából jelentőséggel bír. Az Ajánlat félrevezető tartalma vagy információ elhallgatása következtében keletkezett kár megtérítéséért Ajánlattevő felel.

ALÁÍRÁSOK A KÖVETKEZŐ OLDALON.

ALÁÍRÁSOK



MOL RES Investments Zártkörűen Működő Részvénytársaság
mint Ajánlattevő
képviseli:
Dr. Bacsa György
vezérigazgató



EQUILOR Befektetési Zártkörűen Működő Részvénytársaság
mint Lebonyolító
képviselik:
Schuck Tímea, más munkavállaló és
Sipos Zoltán, más munkavállaló

