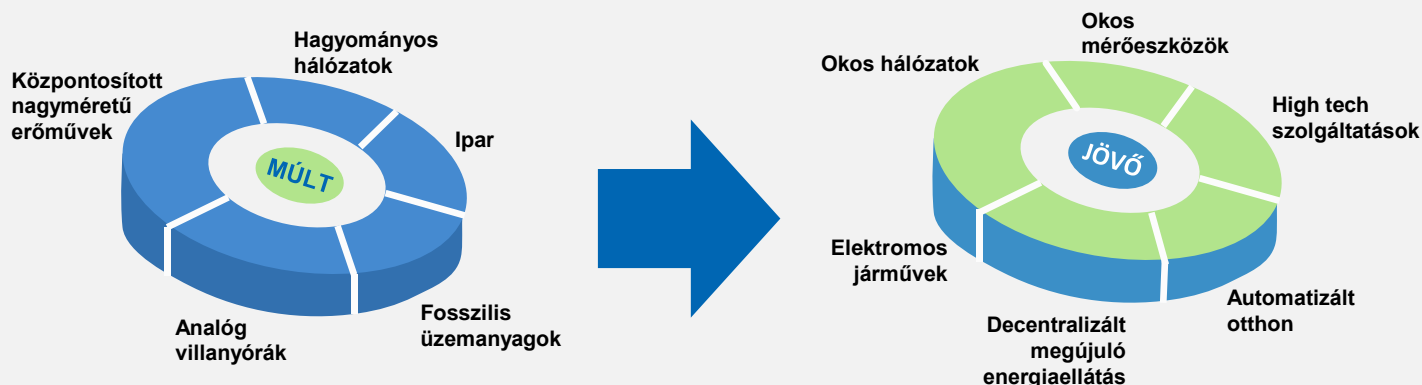


## ENERGETIKAI FORRADALOM

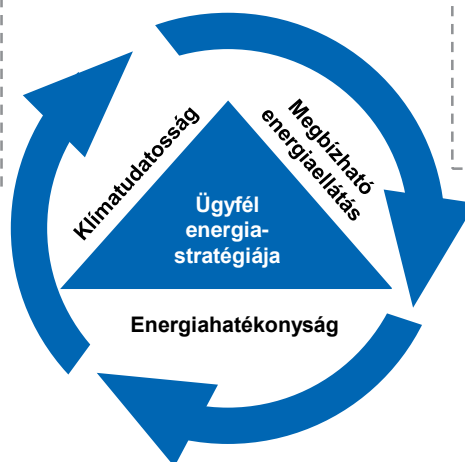
- Az energetika demokratizálódik, ami a jövőben a decentralizált, megújulóenergia-termelésben, okos hálózatokban és az okos mérőeszközökben fog megtestesülni. Ez egy globális változási folyamat, amelynek eredményeként az energetikai ipar maga mögött hagyja a központosított, nagyméretű erőműveket, illetve a hagyományos hálózatokat.
- Az ALTEO e forradalom mellett kötelezte el magát eddigi működése során. A tőkebevonás után pedig már megnövekedett forrásokkal tud ennek még inkább zászlóshajója lenni Magyarországon.



### ALTEO A VEZETŐ HAZAI „SMART ENERGY” SZOLGÁLTATÓ

- Az ALTEO széleskörű energetikai szolgáltatási portfólióval, diverzifikált erőműparkkal, és az energiakereskedelmi piac aktív szereplőjeként lehetővé teszi ügyfelei számára önálló SMART ENERGY stratégiájuk megvalósítását.
- Az ALTEO abban a kedvező helyzetben van, hogy elsődleges haszonélvezője lehet a SMART ENERGY piac dinamikus bővülésének.

- Az energia-megtakarítás maximalizálása, a fennálló eszközállomány kihasználásnak optimalizálása
- Modern technológia



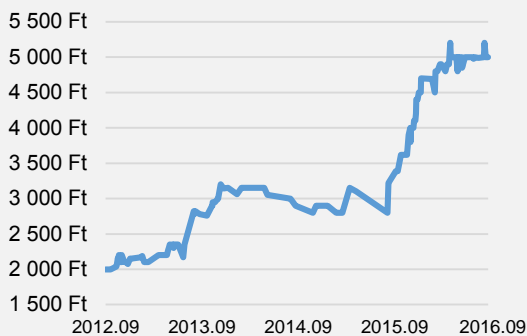
- Magas fokú rendelkezésre állás
- Megbízható technológiák
- Függetlenség az energiaellátási problémáktól

- Magas hatékonyságú energiatermelés, csökkentve a CO<sub>2</sub> kibocsátást
- Helyszíni áramtermelés a hálózati veszteség minimalizálására
- Megújuló technológiák a káros környezeti hatások további csökkentése céljából

### FENNTARTHATÓSÁG: MEGÚJULÓ ENERGIA

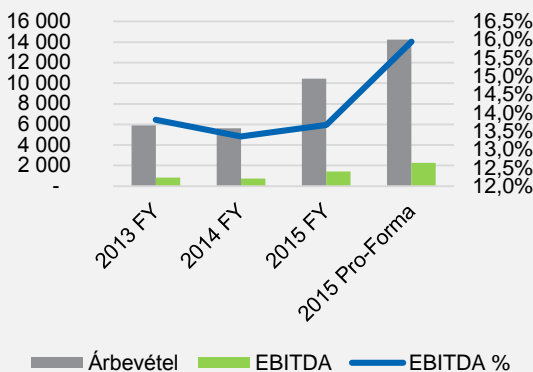
- Az ALTEO fejlesztések és felvásárlások révén folyamatosan növelte erőműveinek számát, melyeket virtuális erőmű rendszerében egységes keretek között üzemeltet.
- Fenntarthatóság iránti elkötelezettségét mi sem bizonyítja jobban, minthogy a vállalat által üzemeltetett 22 energiatermelési és egyéb kapcsolódó létesítményének a fele valamilyen megújuló energiaforrás felhasználásával termel villamos- vagy hőenergiát.
- A 11 zöld erőmű működését magas hatásfokú, földgáztüzelésű egységek támogatják, amelyek szintén megfelelnek a modern kor hatékonysági és környezetvédelmi követelményeinek.

## ALTEO részvényár (Ft.)\*

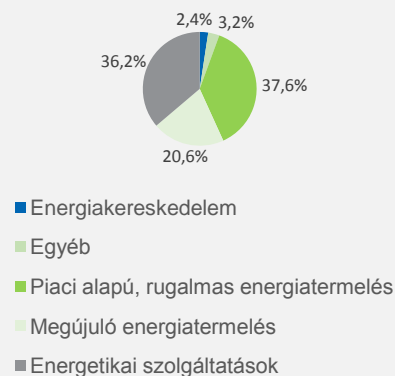


Megj.: 2012 szeptember előtt nem volt kereskedés az ALTEO részvényekkel

## Bevétel, EBITDA (millió Ft.) ill. EBITDA hányad



## A bruttó profit megoszlása üzletáganként



## A SIKER TITKA: A NYERESÉGES NÖVEKEDÉS

- 2008-as megalapítása óta az ALTEO pénzügyi teljesítménye a stabil menedzsmentnek és a következetes üzleti stratégiának köszönhetően jelentős növekedést mutatott.
- 2015 az ALTEO eddigi legeredményesebb éve volt, a cégcsoport konszolidált árbevétele elérte a 10,7 milliárd forintot, értékcsökkenési leírások előtti konszolidált üzemi eredménye (EBITDA) pedig meghaladta az 1,4 milliárd forintot, és ennek az évnek az eredményéből közel 200 millió forint – azaz részvényenként 120 forint – osztalékot fizetett.
- 2016-ban pedig az ALTEO konszolidált EBITDA-ja már az első félév során elérte az 1,6 milliárd forintot, konszolidált, nettó, átfogó eredménye pedig a 868 millió forintot.
- Az ALTEO részvényei 2010 végén bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére. A részvények árfolyama, alacsony likviditás mellett, 2012 szeptemberétől 2016 augusztus végéig több, mint kétszeresére nőtt.

## TŐKEBEVONÁS A TOVÁBBI DINAMIKUS NÖVEKEDÉSHEZ

- Az ALTEO maximum 3 milliárd forint értékben kíván forrást bevonni új részvények kibocsátása révén.
- A bevont tőkéből és az azokhoz kapcsolódó projekthitelek, továbbá esetlegesen rendelkezésre álló egyéb elérhető források igénybevételével, az ALTEO az elkövetkező 3 évben 10-14 milliárd forint értékben tervez fejlesztéseket végrehajtani a SMART ENERGY szolgáltatási portfóliója mindhárom területén.
- A beruházási és felvásárlási lehetőségek feltérképezése folyamatos, jelenleg 38 milliárd forint értékben azonosított a cég számításba vehető projekteket. Ezek, illetve az időközben újonnan felmerülő lehetőségek közül 2017-2019 között a legjobbak megvalósítására törekszik a vállalat.
- A növekedést főleg az azonosított befektetési lehetőségek vezérik, míg az energiakereskedelemben organikus fejlődési utat követ a cégcsoport. A növekedéshez szilárd alapot biztosít a diverzifikált blue chip ügyfélbázis.

## JELLENLEG AZONOSÍTOTT BEFEKTETÉSI LEHETŐSÉGEK A 2017-2019 IDŐSZAKRA

	Befektetések és beruházás (millió Ft.)	Tőkeigény (millió Ft.)	Elvárt megtérülési idő
Megújuló energiatermelés	19 680	7 014	5-8 év
Piaci alapú energiatermelés	13 650	3 446	3-6 év
Energetikai szolgáltatások	4 500	1 620	5-8 év
Energiakereskedelem	Organikus	Organikus	2-4 év
<b>Összesen</b>	<b>37 830</b>	<b>12 080</b>	

**Az elvart megtérülési idő meghatározása:** a projektbe eszközölt összbefektetés elosztva az adott projekt éves EBITDA termelésével (Befektetés/EBITDA arány). Az ALTEO jelenleg jellemzően a táblázatban bemutatott megtérülési időszavakat várja el az egyes üzletágakban.

- **Az ALTEO vezetésének célja a magas növekedés kombinálása erős cash flow termeléssel és, amennyiben a pénzügyi helyzet lehetővé teszi, osztalék fizetéssel.**
- Az ALTEO-val kapcsolatos további adatokat, továbbá a részvénykibocsátással, valamint a nyilvános értékesítéssel kapcsolatos információkat a [www.alteo.hu/reszvenyjegyzes2016](http://www.alteo.hu/reszvenyjegyzes2016) honlapon találja.

\*Részvényárak azon kereskedési napok záró részvényárai, amelyeken volt kötés az ALTEO részvényekre (forrás: BÉT). A múltbeli adatokból és információkból nem lehetséges a jövőbeni hozamra, változásra, illetőleg teljesítményre vonatkozó megbízható következtetéseket levonni. A jövőben az árfolyamok a piac változásától, az ALTEO Nyrt. eredményességétől, jövőbeni növekedési kilátásaitól, a befektetők szubjektív megítélésétől, Magyarország kockázati megítélésétől, valamint egyéb tényezőktől függően növekedhetnek, illetve csökkenhetnek is.

Az UniCredit Bank Hungary Zrt. vezető forgalmazóként („Vezető Forgalmazó”), az Erste Befektetési Zrt. („Erste Társ-Forgalmazó”) és az MKB Bank Zrt. pedig társ-forgalmazóként („MKB Társ-Forgalmazó”) jár el az ALTEO Nyrt. („Kibocsátó”) részvényeinek nyilvános és zártkörű forgalomba hozatalával kapcsolatban. **A tájékoztatóért kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget, ezért a Kibocsátó részvényeinek nyilvános értékesítésre történő felajánlása a befektetők szempontjából a szokásostól eltérő kockázatúnak minősül.** A jelen tájékoztatás a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény szerint kereskedelmi kommunikációnak (reklámnak) minősül. A Kibocsátó részvényeinek nyilvános és zártkörű forgalomba hozatalával kapcsolatban a Kibocsátó által készített tájékoztató és hirdetmény elérhető a Kibocsátó [www.alteo.hu](http://www.alteo.hu), a Vezető Forgalmazó [www.unicreditbank.hu](http://www.unicreditbank.hu), az Erste Társ-Forgalmazó [www.ersteinvestment.hu](http://www.ersteinvestment.hu), az MKB Társ-Forgalmazó [www.mkb.hu](http://www.mkb.hu), a Budapesti Értéktőzsde <http://bet.hu> és a Magyar Nemzeti Bank <https://kozvetetelek.mnb.hu/> című honlapján. Az elektronikus úton közzétett tájékoztató nyomtatott példánya beszerezhető a Kibocsátó székhelyén (1131 Budapest, Babér u. 1-5).