

ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.

Üzleti jelentés a 2017. évre



I. A Társaság cégadatai

A Társaság cégneve	ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
A Társaság rövidített neve	ALTEO Nyrt.
A Társaság székhelye	1131 Budapest, Babér u. 1-5.
A Társaság telefonszáma	+36 1 236-8050
A Társaság központi elektronikus elérhetősége	info@alteo.hu
A Társaság honlapja	www.alteo.hu
A Társaság cégbejegyzésének helye, időpontja,	Budapest 2008. április 28.
cégjegyzékszáma	Cg.01-10-045985
A Társaság adószáma:	14292615-2-41
A Társaság közösségi adószáma:	HU14292615
A Társaság statisztikai számjele:	14292615-3514-114-01
A Társaság tevékenységnek időtartama	határozatlan
A Társaság jogi formája	nyilvánosan működő részvénytársaság
Irányadó jog	magyar
A Társaság jegyzett tőkéje a mérlegfordulónapon	205.015.000 Ft
Hatályos Alapszabály kelte	2017. november 8.
A Társaság fő tevékenységi köre	Villamosenergia-kereskedelem

Üzleti év	naptári évvel megegyező
Hirdetmények közzétételének helye	A Társaság a szabályozott információkra vonatkozó hirdetményeit a www.alteo.hu című honlapján, a BÉT www.bet.hu című honlapján és az MNB által üzemeltetett www.kozzetetelek.mnb.hu című honlapon jelenteti meg, illetve ha vonatkozó jogszabály kifejezetten így rendelkezik, akkor a Társaság hirdetménye közzétételre kerül a Cégközlönyben is.
A Részvények ISIN kódja	HU0000103593
Tőzsdei bevezetés	A Társaság 16.401.200 darab részvénye bevezetésre került a BÉT-re „Sztenderd” kategóriában.
Egyéb értékpapírok	<p>ALTEO 2019/I: zárt körben 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</p> <p>ALTEO 2022/I: zárt körben kibocsátott zéró kupon kötvény, futamideje 5 év, össznévértéke 650.000.000 Ft, a kibocsátási érték a névérték 76,6963 %-a, tőzsdére nincs bevezetve. ISIN kód: HU0000357405</p> <p>ALTEO 2020/I: nyilvánosan forgalomba hozott, éves fix 5,5%-os kamatozású kötvény, futamideje 3,5 év, össznévértéke 2.150.000.000 Ft, a kibocsátási érték a névérték 100 %-a, BÉT-re bevezetve. ISIN kód: HU0000357603</p>

A Társaság Igazgatósága

Kaderják Péter, az Igazgatóság elnöke

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

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

Mező Gyula Zoltán, az Igazgatóság tagja

Müllner Zsolt, az Igazgatóság tagja

Karvalits Ferenc, az Igazgatóság tagja

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

A Társaság Felügyelőbizottsága

Bakács István, a Felügyelőbizottság elnöke

Dr. Borbíró István, a Felügyelőbizottság tagja

Jancsó Péter, a Felügyelőbizottság tagja

Dr. Lukács János, a Felügyelőbizottság tagja

Noah M. Steinberg, a Felügyelőbizottság tagja

A Társaság Audit Bizottsága

Bakács István, az Audit Bizottság elnöke

Dr. Borbíró István, az Audit Bizottság tagja

Dr. Lukács János, az Audit Bizottság tagja

A Társaság Könyvvizsgálója

A Társaság jelenlegi könyvvizsgálója a Deloitte Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1068 Budapest, Dózsa György út 84/C.; cégjegyzékszám: 01-09-071057). A könyvvizsgáló megbízatása 2017. április 24-től a 2017. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó beszámolót elfogadó közgyűlési határozat meghozatalának napjáig, de legkésőbb 2018. május 31-ig tart. A Társaság könyvvizsgálataért személyében felelős könyvvizsgáló dr. Hrubby Attila.

A Társaság 5%-ot meghaladó részesedéssel rendelkező részvényese

WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt.

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

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

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

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

A Társaság közgyűlése 2017. november 8. napján elhatározta, hogy a Társaság 2.050.150 darab, egyenként 100 forint névértékű, „A” sorozatú törzsrészvényét - a névérték nyolcadolásával – 16.401.200 darab, egyenként 12,5 forint névértékű törzsrészvénné alakítja át. Az „A” sorozatú törzsrészvények névértékének és darabszámának módosítása a Társaság alaptőkéjének összegét és a részvényekhez kapcsolódó egyéb jogokat nem érintette, az „A” részvénytársaság sorozat össznévértéke változatlan maradt.

A fentiek alapján 2017. december 31-én a Társaság jegyzett tőkéje 205.015 E Ft, amelyet 16.401.200 db, egyenként 12,5 Ft névértékű, „A” típusú, dematerializált törzsrészvény testesít meg. Valamennyi Részvény kibocsátási értéke befizetésre került.

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

A kibocsátott törzsrészesvények azonos sorozatúak és azonos jogokkal rendelkeznek. A Társaság részesvényeivel kapcsolatos jogokat a Ptk. és a Társaság alapszabálya tartalmazza.

2. A részesvények átruházásával kapcsolatos korlátozások

Az előző évben bemutatott korlátozások lejártak, jelenleg a részesvények szabad átruházhatósága nincs korlátozva.

3. A részesvényekhez fűződő szavazati jogok korlátozása

A Társaság alapszabályának 9.8 pontja alapján a részesvényes, vagy a szavazati jog birtokosa (e pont alkalmazásában a továbbiakban: „részesvényes”) a szavazati jogának a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („Tpt.”) 61. §-a szerinti változásának bejelentésekor köteles írásbeli nyilatkozatában feltárni az igazgatóság részére a részesvényesi csoport összetételét és a részesvényesi csoport tagjai közötti jogviszony természetét a Tpt. 61. § (5) és (9) bekezdésében írtakat figyelembe véve. E bejelentési kötelezettség abban az esetben is terheli a részesvényest, ha a részesvényesi csoport tekintetében a korábbi bejelentéshez képest változás állt be. A részesvényesi csoport összetétele előző mondatban írtak szerinti bejelentésének elmulasztása vagy hiányos teljesítése esetén, továbbá ha a befolyásszerzés hatósági engedélyhez, vagy tudomásulvételhez kötött, és ezt a részesvényes nem szerezte meg, illetve amennyiben alapos okkal feltételezhető, hogy a részesvényes a részesvényesi csoport összetételére vonatkozóan az igazgatóságot megtévesztette, a részesvényes szavazati joga a részesvénykönyvi bejegyzést követően is bármikor az igazgatóság ilyen tartalmú döntésével felfüggesztésre kerül, és nem gyakorolható mindaddig, ameddig a fenti követelménynek teljes körűen eleget nem tett. Továbbá, az igazgatóság felhívására a részesvényes köteles haladéktalanul nyilatkozni, hogy a tulajdonában álló részesvények vonatkozásában ki a tényleges haszonhúzó tulajdonos ("ultimate beneficial owner"), illetőleg a részesvényes tényleges tulajdonosa. Amennyiben a részesvényes a felhívásnak nem tesz eleget vagy amennyiben alapos okkal feltételezhető, hogy a részesvényes az igazgatóságot megtévesztette, a részesvényes szavazati joga felfüggesztésre kerül, és nem gyakorolható mindaddig, ameddig a fenti követelménynek teljes körűen eleget nem tett. A jelen pont alkalmazása szempontjából a "részesvényesi csoport" valamely részesvényes vonatkozásában e részesvényest és a Tpt. 61. § (5) és (9) bekezdéseiben meghatározott személyeket jelenti, melyek részesedéséhez kapcsolódó szavazati jogot a részesvényes szavazati jogaként kell figyelembe venni. A jelen pont alkalmazása szempontjából „tényleges tulajdonos” a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2007. évi CXXXVI. törvény 3. § r) pontjában meghatározott személy.

4. A jelentős részesedéssel bíró befektetők bemutatása

A Társaság többségi tulajdonosa a Wallis Asset Management Zártkörűen Működő Részesvénytársaság (1055 Budapest, Honvéd utca 20., Cg.: 01-10-046529). A Társaság végső anyavállalata 2017. december 31-én a WALLIS PORTFOLIÓ Korlátolt Felelősségű Társaság (1055 Budapest, Honvéd utca 20., Cg.: 01-09-925865). E vállalkozásnak már csak magánszemély tagja van.

Az ALTEO Nyrt. tulajdonosi szerkezete a 2017. december 31-i részvénykönyv szerint:

A Társaság jelenlegi részvényesei a 2017.12.31-i részvénykönyv alapján	Névérték		Tulajdonosi részarány	
	2017 eFt	2016 eFt	2017 %	2016 %
Wallis Asset Management Zrt. és leányvállalatai	135.200	138.200	65,94%	67,41%
Az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és a felső vezetés tagjai*	15.113	15.097	7,37%	7,36%
Saját részvény**	9.626	9.626	4,70%	4,70%
Közkézhányad	45.077	42.092	21,99%	20,53%
ÖSSZESEN	195.389	195.389	100,00%	100,00%

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

**A forgalomban lévő névértékből elhagyva

A Wallis Asset Management Zrt. és leányvállalatainak szavazati aránya a 2017. december 31-én: 65,94% (2016. december 31-én: 67,41%).

III. Üzleti tevékenység értékelése

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

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

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

Az üzleti tevékenység részletes bemutatása a „Vezetőségi jelentés a 2017-es év üzleti tevékenységéről” megnevezésű dokumentumban található.

IV. Vezető tisztségviselők hatásköre

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

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

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

A vezető tisztségviselők külön közgyűlési felhatalmazás nélkül nem jogosultak részvénykibocsátásra.

A Társaság közgyűlése a 3/2015. (XI.10.) számú határozatával felhatalmazta az Igazgatóságot, hogy a Társaság alaptőkéjének felemeléséről saját hatáskörben, az igazgatóság legalább négy tagjának támogató szavazatával döntést hozzon. A felhatalmazás alapján az igazgatóság a Társaság alaptőkéjét – a Társaság által kibocsátott részvények névértékével számolva – legfeljebb összesen 110.000.000 forinttal (jóváhagyott alaptőke) felemelheti a 2015. november 10. napjától számított öt éves időtartam alatt. A felhatalmazás kiterjed az alaptőke felemelésének valamennyi – a Ptk.-ban meghatározott – esetére és módjára, valamint a jegyzési, illetve a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog gyakorlásának korlátozására, illetve kizárására is, továbbá az alaptőke felemelésével kapcsolatos, a Ptk. és egyéb jogszabályok, továbbá az alapszabály alapján egyébként a közgyűlés hatáskörébe tartozó döntések meghozatalára, ideértve az alapszabálynak az alaptőke felemelése miatt szükséges módosítását is.

A közgyűlés 11/2017. (IV.24). számú határozatával 2017. május 11. napjától számítva tizennyolc hónapos időtartamra szóló időbeli hatállyal felhatalmazta az igazgatóságot arra, hogy a Társaság által kibocsátott valamennyi fajtájú és névértékű részvény tulajdonjogának Társaság által történő megszerzéséről – az igazgatóság tagjai által leadható szavazatok legalább háromnegyedének támogatásával – határozatot hozzon, és az ilyen ügyletet a Társaság nevében és javára megkösse és teljesítse, vagy ilyen ügylet megkötésére harmadik személynek megbízást adjon. A felhatalmazás alapján megszerzhető részvények száma nem lehet több, mint a mindenkor alaptőke huszonöt százalékának megfelelő össznévértékű részvények száma, és a Társaság tulajdonában álló saját részvények össznévértéke egy időpontban sem haladhatja meg ezt a mértéket. A saját részvények megszerzhetőek akár visszterhesen, akár ellenérték nélkül, tőzsdai forgalomban és nyilvános ajánlat útján, vagy – amennyiben jogszabály nem zárja ki – tőzsdén kívüli forgalomban is. A saját részvények visszterhes megszerzése esetén az egy részvényért kifizethető ellenérték legalacsonyabb összege 1,- Ft, a legmagasabb összege pedig 20.000,- Ft. A felhatalmazás kiterjed a Társaság leányvállalatai által történő részvényvásárlásra is oly módon, hogy az igazgatóság a fenti keretek között meghozott

határozata alapján a Társaság tagi, illetve részvényesi (taggyűlési, közgyűlési) határozattal felhatalmazhatja, illetőleg utasíthatja a Társaság bármely leányvállalatának ügyvezetését a Társaság által kibocsátott részvények megszerzésére. A közgyűlés felhatalmazása 2018. november 11. napján lejár, az igazgatóság kezdeményezte annak további tizennyolc hónappal történő meghosszabbítását.

V. Telephelyek, fióktelepek

A Társaságnak fióktelepei a mérlegfordulónapon nincsenek.

VI. A Társaság cégcsoportjának főbb kockázatai, és az ezekkel kapcsolatos változások és bizonytalanságok

A Társaság a cégcsoportjának főbb kockázatait és a kapcsolódó bizonytalanságokat összefoglalja a „Vezetőségi jelentés a 2017-os év üzleti tevékenységéről” megnevezésű dokumentumban.

Az ott található megállapításokkal egyetemben a Cégcsoport kockázatai az alábbiak:

- a. Nem garantálható, hogy a Társaság stratégiája sikeres lesz, és hogy a Társaság képes lesz a jelenlegi és jövőbeni növekedést hatékonyan és eredményesen kezelni.
- b. Nem lehet kizárni, hogy az akvizíciók megvalósításával összefüggésben olyan pénzügyi, jogi vagy műszaki események következnek be a felvásárolt projekttel vagy vállalattal kapcsolatban, amelyek negatív hatással lehetnek az ALTEO Csoport üzleti tevékenységére és eredményességére.
- c. Bár az ALTEO Csoport a projektek megvalósításának előkészületei során gondos műszaki, jogi és gazdaságossági tervezést végez, mégsem zárható ki egyes projektek engedélyezésének elhúzódása vagy ellehetetlenülése.
- d. Új földrajzi piacokra való belépés esetén a makrogazdasági, üzleti, szabályozási és/vagy jogi környezet esetleges kedvezőtlen változása negatív hatással lehet az akvizíciók során megvásárolt, vagy zöldmezős beruházás révén megvalósított projektek pénzügyi teljesítményére és így az ALTEO Csoport eredményességére.
- e. Egy-egy nagyméretű beruházás esetleges sikertelen vagy veszteséges megvalósítása jelentős negatív hatással lehet az ALTEO Csoport eredményességére.
- f. Ha a gyártók vagy szállítók bármilyen ok miatt nem képesek megfelelő időben, áron és minőségben szállítani az ALTEO Csoport által megrendelt eszközöket, akkor az a beruházások megvalósításának csúszását és többletköltségeket okozhat.
- g. Az ALTEO Csoport árbevételének jelentős része származik kevés számú, de jelentős értékben vásárló vevőktől, amely miatt kevés számú vevői szerződés megszerzése vagy elvesztése is jelentős hatással lehet a Társaság jövőbeli árbevételére és eredményességére.

- h. A villamos energia- és földgázpiaci kereslet alakulása jelentősen befolyásolhatja az ALTEO Csoport bevételeit, eredményességét és stratégiai terjeszkedési terveit.
- i. Nagykereskedelmi adásvétel esetén, amennyiben a partner nem szállítja, illetve nem veszi át a szerződött energiamennyiséget, vagy nem tud fizetni a szállított energiáért, akkor a meghiúsult ügyletek rövid- vagy hosszútávon veszteséget eredményezhetnek a Társaság számára.
- j. Az ALTEO Csoport gazdasági teljesítménye függ a projektek megfelelő működésétől, amit számos tényező befolyásolhat.
- k. Nem zárható ki, hogy az ALTEO Csoport által beszerzett üzemanyagok ára a jövőben számottevően növekszik, ami negatívan befolyásolhatja az eredményességét.
- l. Amennyiben az ALTEO Csoport tagjainak tevékenységei végzéséhez szükséges tanúsítványokat, minősítéseket és engedélyeket visszavonnák, vagy nem hosszabbítanak meg, akkor ez jelentősen korlátozhatja az ALTEO Csoport tevékenységét, ezért jelentős negatív hatást gyakorolhat eredményességére.
- m. Az ALTEO Csoport minden tőle elvárhatót elkövet a jogszabályi és hatósági előírásoknak megfelelő működés biztosítása érdekében, azonban nem zárható ki, hogy egy jövőbeli hatósági vizsgálat során az ALTEO Csoportnak számottevő kiadást jelentő megállapítások történnek, vagy az eljáró hatóságok az ALTEO Csoport egyes tagjait bizonyos szankciókkal (így bírság, a működés felfüggesztése vagy a működéshez szükséges engedély visszavonása) sújtják.
- n. A saját mérlegkör működtetéséhez kapcsolódó kötelezettségek esetleges nem teljesítésének kockázata esetén az ezzel kapcsolatos károkat, bírságokat a Társaságnak kellene viselnie.
- o. Amennyiben a szabályozási környezet változása miatt a Virtuális Erőmű nem indulhat a rendszerszintű szolgáltatások körében a tartalékkapacitásokra kiírt pályázatokon, vagy ezeken a pályázatokon nem tud sikeresen részt venni, akkor az jelentősen befolyásolhatja az ALTEO Csoport energiatermelési tevékenységének eredményességét.
- p. Amennyiben az ALTEO Csoport egyes termelőeszközeire vonatkozó vételi jogok esetében nem történik szerződésmódosítás vagy nem kerül új szolgáltatási szerződés aláírásra, akkor ezek az eszközök az értékesítés időpontját követően már nem járulnak hozzá a Társaság árbevételéhez és eredményéhez, továbbá bizonyos esetekben az értékesítésből vesztesége származhat a Társaságnak.
- q. A vezetők és kulcsfontosságú alkalmazottak távozása negatívan befolyásolhatja az ALTEO Csoport működését és eredményességét.
- r. Az ALTEO Csoport üzleti kilátásaiban, az általános finanszírozási környezetben, a kamatkörnyezetben, illetve az általános tőkepiaci hangulatban bekövetkező negatív változások és kockázatok esetén a kötvényadósság megújítása, illetve az ALTEO Csoport fennálló hiteleinek refinanszírozása csak akár jelentősebb rosszabb feltételek mellett lenne lehetséges vagy akár teljes egészében ellehetetlenülne.
- s. Az ALTEO Csoport árbevételének és igénybe vett szolgáltatásainak egy része a Tulajdonosi Csoporttól származik, azonban nem garantálható, hogy a Társaság vagy ezen vállalkozások tulajdonosi struktúrájának esetleges jövőbeli változása esetén az ALTEO Csoport viszonya ezen vállalkozásokkal változatlan marad.

- t. Nem lehet kizárni, hogy a bíróság az ALTEO Csoport tagvállalatait az uralmi szerződés megkötésére és a vállalatcsoport bírósági nyilvántartásba vételének kezdeményezésére kötelezi, illetve bírósági nyilvántartás hiányában is tényleges vállalatcsoportnak minősíti az ALTEO Csoportot.
- u. Az ALTEO Csoport minden tőle elvárhatót elkövet a szabályos működés biztosítása érdekében, azonban nem zárható ki, hogy egy jövőbeli adóvizsgálat eredményeként a Társaságnak vagy a Leányvállalatoknak számottevő kiadást jelentő adófizetési kötelezettsége keletkezik.
- v. Az egyedi, MSZSZ szerint készített beszámolók egyes adatai és eredményei eltérhetnek az IFRS szerintiektől.
- w. Bár az ALTEO Csoport csak kipróbált, referenciákkal bíró technológiákat valósít meg, a technológia előre jelzettől gyengébb működése veszteséget okozhat az ALTEO Csoport számára.
- x. Az ALTEO Csoport energiatermelésének egy része (például szélérőművek) és egyes vevők energiaigénye (például hőigények) időjárásfüggő, ezért az időjárás változása jelentős hatással lehet az ALTEO Csoport eredményességére.
- y. Előfordulhat, hogy az ALTEO Csoport informatikai rendszereinek nem megfelelő működése vagy biztonsága jelentősen hátrányos következményekkel jár az ALTEO Csoport tevékenységére és eredményességére.
- z. Előfordulhat olyan rendkívüli esemény, amely egy ALTEO Csoportba tartozó társaság környezeti kármentesítési kötelezettségét vonhatja maga után, vagy bíróság kiszabásához, illetve az érintett társasággal szemben követelések érvényesítéséhez vezethet.
- aa. Az ALTEO Csoport szolgáltatásainak egy részét önkormányzati, illetve az önkormányzat vagy bizonyos állami szervek befolyása alatt lévő intézmények részére nyújtja, továbbá az ALTEO Csoport egyes tagjai és projektjei működésére az ilyen intézményekkel kötött megállapodások jelentős hatással vannak.

VII. Mérlegfordulónapot követő események

A mérleg fordulónapja és a pénzügyi kimutatások közzétételre való engedélyezésének napja között a következő lényegesebb események történtek.

2018. január 11-én a Soproni Erőmű Kft további 8 évvel meghosszabbította a felek között 2012. október 4. napján létrejött, 2017. december 31. napjáig hatályos, a HEINEKEN soproni sörgyárának hőellátására vonatkozó hosszútávú szerződését. Az újonnan aláírt szerződés értelmében a Soproni Erőmű 2025. december 31. napjáig biztosítja a HEINEKEN soproni sörgyárának teljes gőz- és melegvíz igényét.

A Csoporthoz tartozó Sinergy Kft. – mint vevő – 2018. január 29-én 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 Energiaszolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1081 Budapest, II. János Pál pápa tér 20.; cégjegyzékszám: Cg.01-09-717404; a továbbiakban „Zugló-Therm”)

törzstőkéjének 51%-át megtestesítő, 37.230.000,- Ft (harminchétmillió-kétszázharmincezer forint) névértékű üzletrészenek megvásárlása tárgyában. A tranzakció zárása 2018. március 19-én történt meg a Gazdasági Versenyhivatal és a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal engedélyének a birtokában, így a Zugló-Therm a Társaság kizárólagos tulajdonába került.

A Csoporthoz tartozó Sinergy Energiakereskedő Kft. a mérlegforduló nap után 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 Társaság 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 helyezi kilátásba. A Csoport 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 magabiztosan kijelenthető, hogy a Csoport 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 Kft. által igénybe vett rendszer működése során. Az elemzést követően, annak megállapításai alapján, a Csoport a VPP Magyarország Zrt. igényét kategorikusan visszautasította. A Sinergy Energiakereskedő Kft., amely az ALTEO Csoport szabályozó központját irányítja, 2018. március 14.-én kérelmezte a Szellemi Tulajdon Nemzeti Hivatalától annak megállapítását, hogy a szabályozói 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 Kft. 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.

2018. február 19-én Bodnár Zoltán gazdasági vezérigazgató-helyettesként csatlakozott a Társaság ügyvezetéséhez. Bodnár úr a teljes cégcsoport pénzügyi, kontrolling és számviteli működéséért, valamint az IT és az irodavezetés területekért felelős. Az új vezérigazgató-helyettes érkezésével egy időben az ALTEO Csoport korábbi tőkepiacok és M&A igazgatója, Kovács Domonkos szintén vezérigazgató-helyettesként felel majd a továbbiakban ezeknek a területeknek a működéséért.

A Társaság – mint vevő – üzletrész adásvételi szerződést kötött a Péberény Ingatlanhasznosító Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1016 Budapest, Hegyalja út 7-13.; cégjegyzékszám: Cg.01-09-190766; a továbbiakban „Céltársaság”) 100.000.000,- Ft összegű jegyzett tőkéjének egészét megtestesítő üzletrészei tulajdonjogának Társaságra történő átruházása tárgyában, továbbá a szerződésben meghatározott ún. zárási feltételek is teljesültek, így a Céltársaság üzletrészeinek tulajdonjoga átszállt a Társaságra. A Társaság a Céltársaság útján egy 6,9 MW névleges teljesítményű napelemes kiserőművi beruházást tervez megvalósítani Balatonberény település külterületén, a Céltársaság által tulajdonolt 12,4 hektáros ipari ingatlanon. A Céltársaság rendelkezik a naperőmű megvalósításához szükséges alapvető engedélyekkel. A naperőmű várhatóan 2019 első felében kezdi meg kereskedelmi üzemét, melyet követően a termelt villamos energiát a Kötelező Átvételi Rendszerben (úgynevezett KÁT) fogja értékesíteni 25 éven keresztül, a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal engedélye alapján.

VIII. A vállalkozó által folytatott foglalkoztatáspolitikája

Az ALTEO Nyrt. és az ALTEO Csoport foglalkoztatáspolitikája az előző években megkezdett irányvonalat folytatva továbbra is a munkatársak megtartására, motiválására, fejlesztésére és ezzel párhuzamosan az új munkavállalók kiválasztására és beillesztésére fókuszál.

Valljuk, hogy munkatársaink lojalitásának és motiváltságának alapját az jelenti, hogy számukra stabil munkahelyet, jó munkakörülményeket, komplex feladatokat és versenyképes bért nyújtunk. Munkavállalóinknak folyamatos szakmai fejlődési lehetőséget biztosítunk belső és külső képzéseken egyaránt.

2017-ben a Csoport 15 százalékkal növelte munkavállalóinak számát, a növekedés során törekedve a szervezeten belüli sokszínűség erősítésére, a fiatalabb és a női munkavállalók arányának emelésére. Támogatjuk a női kollégák részmunkaidős munkavállalását, és a pályakezdeők elhelyezkedését – különösen a nálunk folytatott szakmai gyakorlatot követően-.

Az új munkatársak sikeres kiválasztása után beilleszkedésüket orientációs programmal segítjük.

A munkavállalók megtartásának sikerességét továbbra is alacsony mértékű fluktuációnk tükrözi.

IX. Környezetvédelmi irányelvek

A Társaság 2017. évben adta ki először Fenntarthatósági Jelentését, amely részletesen tartalmazza a Társaság környezetvédelemmel, fenntartható üzleti működéssel kapcsolatos adatait, irányelveit, céljait. Jelen üzleti jelentés a Fenntarthatósági Jelentés tartalma alapján, összefoglaló jelleggel ismerteti a környezetvédelmi irányelveket.

IIR (Integrált Irányítási Rendszer) keretén belül kiterjesztettük a működést a teljes ALTEO Csoportra, amely magában foglalja a minőségirányítási rendszer ISO 9001: 2015, Környezetközpontú Irányítási Rendszer – ISO 14001:2015, Munkahelyi Egészségvédelem és Biztonság Irányítási Rendszer – OHSAS 18001:2007, Energiairányítási Rendszer – ISO 50001:2011 számú szabványait. Az Integrált Irányítási Politika a rendszer alap dokumentuma, amelyben a vezetőség elkötelezi magát a minőség, a biztonságos munkavégzés, az energiatudatosság, a környezetvédelem és a fenntarthatóság mellett.

2017-ben megtörtént az új szabványokra való átállás a minőségirányítási és környezetirányítási rendszerek esetében. A szabványoknak való megfelelést 20 belső audit lefolytatásával biztosítottuk, amely átfogta a négy szabvány szerint Integrált Irányítási Rendszer működését minden telephelyen és szervezeti egységnél.

A különböző hatóságok húsz EBK jellegű hatósági ellenőrzést folytattak le. Kilenc ellenőrzés során tettek észrevételeket, de egyik ellenőrzés sem végződött bírsággal.

Részletesen a 2017. évre vonatkozó Fenntarthatósági jelentés külön dokumentumban tartalmazza majd a környezetvédelmi irányelvek és az azzal kapcsolatosan elért eredményeket.

X. A korrupció elleni küzdelem

A Társaság 2016. január 1. napján adta ki Etikai Kódexét, amelyben hitelt tett a tisztességes, jogszabálykövető és transzparens üzleti működés mellett. Az Etikai Kódex kitér a jogtalan előnyök nyújtásának és elfogadásának tilalmára, továbbá szabályozza a kisértékű ajándékok, üzleti célú meghívások elfogadásának feltételeit, valamint részletes összeférhetlenségi szabályokat tartalmaz. Az etikai problémák bejelentésére a Társaság „forró drotot” tart fenn, amelyen keresztül lehetőség van anonim bejelentésre. A Társaság Etikai Kódexe honlapján bárki számára elérhető.

A Társaságnál munkaviszonyban foglalkoztatott compliance vezető gondoskodik az jogszabályoknak és a tisztességes üzleti elveknek megfelelő működés ellenőrzéséről, melynek keretében a korrupciós lehetőségeknek különösen kitett tevékenységeket, munkaköröket – a megelőzés jegyében – fokozott figyelemmel követi. A compliance vezető tevékenységéről, munkatervéről és az esetlegesen feltárt problémákról a Társaságnál működő Compliance Bizottságot és Felügyelőbizottságot évente tájékoztatja.

Az első éves Compliance jelentését 2016-ra vonatkozóan készítette el a vállalatcsoport, amelyet 2017-ben év elején publikált.

A vállalatcsoport szabályozási rendjének kialakításakor elsődleges célunk az volt, hogy a szervezeten belül átlátható működést biztosítsunk, meghatározzuk az üzleti tevékenységünk kereteit, dokumentáljuk a folyamatainkat, meghatározzuk az üzleti területek együttműködését, világosan definiáljuk a feladatokat és meghatározzuk a hozzájuk kapcsolódó felelőségeket.

Ennek keretében 2017-ben 7 új szabályzatot adtunk ki, továbbá 16 eljárásrendet az üzleti környezet változásai miatt módosítottunk.

XI. Vállalatirányítási nyilatkozat

A Társaság elkészíti a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Felelős Társaságirányítási Ajánlásai alapján a vállalatirányítási nyilatkozatát és azt – a Társaság közgyűlésének jóváhagyását követően – külön dokumentumban közzé teszi. A Társaság jelen üzleti jelentés részeként csak összefoglalót mutat be.

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

Az Igazgatóság tagjait, annak elnökét, valamint a vezérigazgatói cím viselésére jogosult tagját („Vezérigazgató”) a Közgyűlés választja meg, legfeljebb öt évre. A Társaságnál jelölőbizottság

és javadalmazási bizottság nem működik, az Igazgatóság tagjainak javadalmazását a Közgyűlés állapítja meg. Az Igazgatóság öt tagból áll.

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

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

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

A Társaság Felügyelőbizottsága a Közgyűlés megbízásából testületként jár el. A Felügyelőbizottság tagjai személyesen kötelesek eljárni, képviselőnek a testület tevékenységben nincs helye. A Felügyelőbizottság tagját e minőségében a munkáltatója vagy a Társaság részvényese nem utasíthatja. A Felügyelőbizottság tagjait a Társaság Közgyűlés határozott, legfeljebb öt éves időtartamra választja meg. A Felügyelőbizottsági tagok bármikor visszahívhatók, megbízásuk lejártá után újrapasztervezhetők. A Felügyelőbizottság tagjainak díjazásáról a Közgyűlés határoz. A Felügyelőbizottság tagjai sorából választ elnököt, szükség szerint elnökhelyettest. A Felügyelőbizottság ügyrendjét maga állapítja meg, melyet a Közgyűlés hagy jóvá. A Felügyelőbizottság jelenleg öt tagból áll, akik közül három független személy.

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

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

A pénzügyi kockázatok felmérése része minden egyes tervezési és forecast készítési folyamatnak; illetve új beruházási, befektetési döntés előkészítésnek. A tervezés, előrejelzés készítése során feltárt kockázatokkal kapcsolatban döntés születik azok kezeléséről. Új

beruházásoknál, befektetéseknél az előterjesztés már tartalmazza a várható kockázatok kezelését.

Az ALTEO Csoport életében 2015-ben bekövetkezett változások miatt, melyek jelentős növekedést és a korábbinál komplexebb üzleti tevékenységet hoztak magukkal, az év második felében elérkezett az idő arra, hogy kialakításra kerüljön a vállalat csoport compliance programja

XII. Könyvvizsgáló nem audit szolgáltatásai

Az Európai Parlament és a Tanács 537/2014/EU rendelete alapján Társaságunk és leányvállalatai csak korlátozott mértékben és meghatározott keretek között vehetik igénybe a könyvvizsgáló, vagy annak a cégcsoportjához tartozó tagok nyújtotta nem könyvvizsgálati szolgáltatásokat.

2017.-ben az ALTEO Csoport számára a Deloitte Csoport összesen 6.502 eFt értékben nyújtott a rendelet és a hazai jogszabályok által nem tiltott, nem könyvvizsgálati szolgáltatásokat. Ezen szolgáltatások (egyéb bizonyosságot nyújtó szolgáltatás, adótanácsadás) igénybevételét a Társaság audit bizottsága minden esetben előzetesen engedélyezte. A könyvvizsgáló cég maga is meggyőződött arról, hogy e szolgáltatások nyújtása nem jelent olyan veszélyt a függetlenségére nézve.

Budapest, 2018. március 29.



Chikán Attila László

vezérigazgató



Bodó Sándor

pénzügyi igazgató