

ALTEO Nyrt.

**2019. pénzügyi évre vonatkozó
Éves Jelentése**



Közzététel: 2020. március 26.

Tartalom

1	A Vezetés beszámolója és elemzése az üzleti tevékenységről 2019. évre vonatkozóan.....	4
1.1	Vezetői összefoglaló a főbb pénzügyi eredményekről	4
1.1.1	Vezetőség összefoglalója a főbb működési eredményekről	5
1.1.2	Vezetőség összefoglalója a mérlegről	6
2	Mellékletek.....	8
2.1	A Társaság cégadatai.....	8
2.2	A Társaság tulajdonosi szerkezetével és a szavazati jogokkal kapcsolatos információk	12
2.2.1	A jegyzett tőke összetétele, a részvényekhez kapcsolódó jogok és kötelezettségek	12
2.2.2	A részvényekhez fűződő szavazati jogok korlátozása	12
2.2.3	A jelentős részesedéssel bíró befektetők bemutatása	13
2.2.4	Vezető tisztségviselők hatásköre	14
2.3	A társaság befektetései más vállalkozásokban.....	16
2.4	Változások az ALTEO Nyrt leányvállalatai körében.....	17
2.4.5	Leányvállalatok és társult vállalatok tekintetében bekövetkezett változások.....	17
2.5	A Társaság és a Leányvállalatok 2019. január 1. és jelen Éves Jelentés közzétételének napja közötti időszakban bekövetkezett jelentős eredmények és eseményeinek bemutatása, valamint a jövőbeni kilátások bemutatása	18
2.5.1	A Társasággal kapcsolatos cégjogi események	18
2.5.2	A Társaság Leányvállalataival kapcsolatos cégjogi események.....	20
2.5.3	A Társaság saját kibocsátású értékpapírai	21
2.5.4	Befektetési projektek kivitelezése	22
2.5.5	K+F+I projekt	22
2.5.6	Új divízió indítása 2019	23
2.5.7	Vezető állású személyek változása.....	23
2.5.8	Integrált Jelentés közzététele	23
2.5.9	Gibárti vízerőmű teljesítménynövelő beruházása	23
2.5.10	ALETO Stratégiai céljainak közzététele	23
2.5.11	Sajátrészvény-ügyletek.....	23
2.5.12	MRP opciós jogok változása	24
2.5.13	Hosszú távú kereskedelmi és gazdasági megállapodások.....	24
2.5.14	Nem könyvvizsgálói szolgáltatások igénybevétele.....	26
2.5.15	NKP/2029 tőkepiaci bevezetése.....	26
2.5.16	ALTEO 2020/I kötvény tranzakció	27
2.5.17	ALTEO Törzsrészvény tranzakció.....	27
2.5.18	Átalakulások az ALTEO – Therm Kft. változásai.....	27

2.5.19	Jelentős volumenű megbízások	27
2.5.20	Folyamatban lévő peres ügyek bemutatása	27
2.6	<i>Az ALEO üzleti környezetének bemutatása és kockázatai jellemzőik szerinti besorolásuk ...</i>	28
2.6.21	Makrogazdasági és a jogrendszerből fakadó kockázati tényezők kiegészült az alábbi ponttal.....	28
2.6.22	A piacra és az iparágra jellemző kockázatok közül az alábbi pontok módosultak	29
2.7	<i>ALTEO-ban alkalmazott politikák bemutatása, a politikák szerinti eredmények részletezése</i>	30
2.7.23	Környezetvédelmi irányelvek	30
2.7.24	Emberi jogok tiszteletben tartása, etika	31
2.7.25	Korrupció ellenei küzdelemmel kapcsolatban alkalmazott politikák.....	32
2.7.26	Foglalkoztatáspolitiká.....	33
3	Kibocsátó nyilatkozatai.....	34
3.1	Vállalatirányítási nyilatkozat	34
3.2	A kibocsátó nyilatkozata a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 3.4.1 pontjaiban foglaltak szerint.....	36
3.3	A kibocsátó nyilatkozata a jelentés független könyvvizsgálattal való ellenőrzéséről	36

Az ALTEO Nyrt. 2019. Éves jelentése

Bevezető

Az ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a továbbiakban „**Társaság**”, vagy „**ALTEO**”) a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény, a Budapesti Értéktőzsde Zrt. Bevezetési és Forgalomban Tartási Szabályokról szóló szabályzata (a továbbiakban „**Szabályzat**”), valamint a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet (a továbbiakban „**PM Rendelet**”) alapján elkészítette, és **ezúton közzéteszi a 2019. pénzügyi évre vonatkozó, „A Vezetés Beszámolóját és Elemzését” az éves eredményekről, továbbá a 2019. pénzügyi évre vonatkozó Éves pénzügyi kimutatásait** (a továbbiakban együtt „**Éves Jelentés**”).

A Társaság Éves Jelentése és az Éves pénzügyi kimutatásai a PM Rendelet 2. számú melléklete alapján, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben előírtaknak megfelelően az Európai Unió hivatalos lapjában kihirdetett Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok alapján készült.

A Társaság 2019. évre éves jelentésében és az Éves pénzügyi kimutatásaiban szereplő adatokat független könyvvizsgáló ellenőrizte.

Az ALTEO Éves Jelentése együttesen az alábbi – esetenként külön dokumentumba szerkesztett, azonban jelen Éves Jelentéssel egyidejűleg közzétett – dokumentumokból tevődik össze:

1. Éves beszámoló (külön dokumentumban közzétett mérleg, eredménykimutatás);
2. Könyvvizsgáló jelentése, amely az éves beszámoló része;
3. Üzleti jelentés, amelyet jelen dokumentum tartalmaz;
4. Vezetőségi jelentés, amelyet jelen dokumentum tartalmaz;
5. Nem pénzügyi kimutatások, amelyet jelen dokumentum tartalmaz.

1 A Vezetés beszámolója és elemzése az üzleti tevékenységről 2019. évre vonatkozóan

1.1 Vezetői összefoglaló a főbb pénzügyi eredményekről

Az ALTEO Nyrt. a 2016. negyedik negyedében megvalósított, sikeres nyilvános részvénykibocsátásból, továbbá a nyereséges működéséből származó jelentős forrásmennyiség felhasználásával folyamatos és megfelelő **megtérülést biztosító beruházási programot indított**. Ezt a beruházási programot mostanra a Társaság megvalósította.

A beruházási programon felül a Társaság további növekedési lehetőségeket is azonosított. A bónyi **szélerőmű park akvizíciója 25MW-os megújuló energetikai kapacitás bővülést** tett lehetővé. A bónyi szélerőmű park megvásárlásához szükség volt egyrészt a Társaság tárgyévi sikeres zártkörű részvény kibocsátás végrehajtására, továbbá banki forrás bevonására.

Az ALTEO Nyrt. sikeresen részt vett az MNB által indított **Növekedési Kötvényprogramban** (a továbbiakban: „**NKP**” vagy „**Növekedési Kötvényprogram**”), azzal az egyik kiemelt céllal, hogy hosszú lejáratú kötvény kibocsátásával kiváltsa rövidebb lejáratú projekthiteleinek egy részét. Természetéből fakadóan az energetikai beruházások megtérülése hosszabb időt vesz igénybe, mert erősen eszközigenyesek. Az ehhez kapcsolódó finanszírozás lejáratú struktúrája jelentősen kedvezően változott az NKP-s refinanszírozással. A kötvénykibocsátás értéke 8.8 milliárd forint volt, amelyből eddig 6.3 milliárd forint projekthitel került visszafizetésre.

1.1.1 Vezetőség összefoglalója a főbb működési eredményekről

Az alábbiakban a Társaság 2019-es és 2018-as összehasonlító adatainak elemzését mutatjuk be. A Társaság eredménye esetében az előző időszaki adatokkal való összehasonlíthatóság korlátozott, tekintettel a tárgyévi akvizíciókra és az üzembe helyezett beruházások eredmény termelő képességére.

A Társaság eredményességének mérésére a Társaság vezetésének véleménye szerint leginkább alkalmas (a pénzügyi tételektől, adófizetéstől, értékcsökkenéstől és a nem szisztematikus csökkenéstől – jellemzően értékvesztés – tisztított) eredménykategória az EBITDA.

(A zárójel a negatív számot jelöli.)

	2019	2018
	12 hónap	12 hónap
	adatok E Ft-ban	adatok E Ft-ban
Árbevételek	10 103 159	4 503 172
Anyagjellegű ráfordítások	(6 148 709)	(2 751 362)
Személyi jellegű ráfordítások	(2 993 207)	(1 310 012)
Értékcsökkenési leírás és amortizáció	(232 565)	(58 669)
Egyéb bevételek, ráfordítások, nettó	(204 057)	(23 946)
	524 621	359 183
<i>Pénzügyi műveletek bevételei</i>	<i>278 314</i>	<i>1 162 437</i>
<i>Pénzügyi műveletek ráfordításai</i>	<i>(456 012)</i>	<i>(699 328)</i>
Pénzügyi műveletek nyeresége vesztesége (-)	(177 698)	463 109
Adózás előtti eredmény	346 923	822 292
Nyerességadók	(172 360)	(244 954)
Nettó eredmény	174 563	577 338
EBITDA	757 186	417 852

A Társaság **Árbevétele** 2018-hoz képest 5,5 milliárd forinttal 10 milliárd forintra növekedett. A projektfejlesztési szervezeti egysége idén elsősorban csoporton belüli, az ALTEO naperómű beruházásaival kapcsolatos munkákat végzett, mely beruházások 2019 során kerültek fokozatosan átadásra. Ezen saját beruházások kivitelezése miatt kevesebb erőforrás jutott külsős projektek megvalósítására.

Az **Anyagjellegű ráfordítások** az árbevétel növekedésével és a projektekkel együtt növekedtek.

A **Személyi jellegű ráfordítások** emelkedése elsősorban egyszerinek tekinthető szervezeti átstrukturálások, illetve a személyi állomány bérfelzárkóztatásából adódik

Az **Értékcsökkenési leírás és amortizáció** soron a költségek növekedését a megvalósított beruházások és akvizíciók eredményeként jelentősen megemelkedett eszközállomány okozta.

A fentiekben bemutatott események eredményeképpen 2019-ben az ALTEO Nyrt. 0,8 milliárd forint, **EBITDA**, és 175 millió forint adózott eredményt ért el.

A **Nettó pénzügyi eredmény** romlását az intenzív beruházási tevékenység miatt megnövekedett hitelállomány után elszámolt kamat és a 2019 októberében kibocsátott 8.8 milliárd Ft-os kedvező kamatozású kötvénycsomag elsősorban refinanszírozásra való felhasználásából adódó előtörlesztési díjak.

1.1.2 Vezetőség összefoglalója a mérlegről

A Társaság 2019. december 31-i záró mérlegének főösszege 25 milliárd forint volt. A 2018. december 31-i mérlegfőösszeg 13,6 milliárd forinttal zárt. A 2019 éves jelentésben a mérleg elemzést a 2018. december 31-i IFRS 16 szerint átsorolt és átértékelt mérleg adatokat, mint összehasonlítható értékeket használjuk.

Az alább felsorolt események jelentős hatással voltak a 84%-os mérlegfőösszeg értékének növekményre:

- EURO GREEN ENERGY Kft. (bőnyi szélérőműpark) akvizíciója, akvizíciós hitel felvétele
- Erőművi beruházási program megvalósítása
- Zártkörű tőkeemelés megvalósítása
- NKP kötvényprogram keretein belüli kötvénykibocsátás

A forgóeszközök állománya a 2018 záró értéket az egyéb követelések növekménye miatt 43%-os bővüléssel zárta.

A **pénzeszközök** 2,3 milliárd forinttal zártak. A Társaság a pénzeszközöket befektetési és beruházási tevékenységre, kötvény visszafizetésre, valamint osztalék fizetése tervezi fordítani. A pénzállomány változás levezetése a konszolidált Cash Flow kimutatásban kerül tételesen bemutatásra pénzügyi kimutatásokban.

A Társaság **saját tőke állományában 2019-ben** bekövetkezett növekedés 31%-os volt. A saját tőke elemekre gyakorolt változásokat a pénzügyi kimutatásokban saját tőke mozgástáblában mutatjuk be.

A saját tőke növekedés az alábbi változások együttes hatásainak az eredménye:

- a második negyedévben került sor **250 millió forint osztalék** kifizetésre,
- a második negyedévben dolgozói részvényprogram juttatás kiadására került sor
- zártkörű **részvénykibocsátással** 1.990 millió forint tőke került bevonásra

A Társaság **hosszú lejáratú kötelezettségei** 8,8 milliárd forinttal nőttek. Ez jelentős részben az intenzív beruházási tevékenység finanszírozásával kapcsolatban lebonyolított sikeres kötvénykibocsátáshoz köthető.

A **rövid lejáratú kötelezettségek** az összehasonlító időszakhoz képest, összevontan 0,5 milliárd forinttal nőttek. A növekedés legnagyobb motorja a kötvény lejárt szerinti bemutatásából adódó átsorolt állomány.

ALTEO Nyrt. Mérleg 2019.

(A zárójel a negatív számot jelöli.)	2019.12.31 ezer Ft	2018.12.31 ezer Ft
Befektetett eszközök	17 375 644	7 222 322
Ingatlanok, gépek és berendezések	994 897	991 422
Egyéb nem termelő gépek és berendezések	55 422	18 970
Egyéb immateriális eszközök	153 545	86 207
K+F	353 097	243 563
Használati Jogok	131 874	-
Halasztott adó eszközök	-	-
Tartósan adott kölcsönök	12 728 952	2 773 196
Lízingbe adott eszközök éven túli része	104 376	218 591
Tartós részesedés leányvállalatban	2 853 383	2 890 273
Tartós részesedés társult vállalkozásban	100	100
Forgóeszközök és értékesítési céllal tartott eszközök	7 634 177	6 404 535
Készletek	251 222	146 950
Vevőkövetelések	3 315 563	2 470 141
Egyéb pénzügyi eszközök	-	22 049
Lízingbe adott eszközök éven belül esedékes része	131 926	277 968
Egyéb rövid lejáratú követelések és időbeli elhatárolások	1 599 126	2 129 216
Pénzeszközök és egyenértékeseik	2 336 340	1 344 530
Nyereségadó követelések	-	13 681
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	25 009 821	13 626 857

(A zárójel a negatív számot jelöli.)	2019.12.31 ezer Ft	2018.12.31 ezer Ft
Saját tőke	8 151 120	6 229 388
Jegyzett tőke	232 948	195 314
Árszói	5 092 255	3 116 887
Eredménytartalék	3 123 766	3 184 617
Részvény alapú kifizetések tartaléka	68 398	92 690
Tulajdonosi tranzakciók	(366 247)	(360 120)
Cash flow hedge tartaléka	-	-
Hosszú lejáratú kötelezettségek	11 842 230	2 956 466
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	2 500	5 700
Tartozások kötvénykibocsátásból	10 909 019	2 624 241
Halasztott adó kötelezettségek	44 414	24 812
Céltartalékok	15 500	15 500
Halasztott bevételek	446 310	-
Lízingkötelezettségek - hosszú lejáratú része	79 937	-
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	344 550	286 213
Rövid lejáratú kötelezettségek	5 016 471	4 441 003
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	-	-
Rövid lejáratú kötvénytartozások	2 215 114	982 683
Kapott előlegek	497 963	364 730
Szállítótartozások	372 736	1 087 126
Lízingkötelezettségek - rövid lejáratú része	54 296	-
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek és időbeli elhatárolások	1 874 679	2 006 464
Nyereségadó kötelezettségek	1 683	-
SAJÁT TŐKE és KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN	25 009 821	13 626 857

2 Mellékletek

2.1 A Társaság cégadatai

A Társaság cégneve	ALTEO Energiaszolgáltató Részvénytársaság	Nyilvánosan	Működő
A Társaság rövidített neve	ALTEO Nyrt.		
A Társaság székhelye	1131 Budapest, Babér u. 1-5.		
A Társaság telefonszáma	+36 1 236-8050		
A Társaság központi elektronikus elérhetősége	info@alteo.hu		
A Társaság honlapja	www.alteo.hu		
A Társaság cégbejegyzésének helye, időpontja, és cégjegyzékszám	Budapest 2008. április 28. Cg.01-10-045985		
A Társaság adószáma:	14292615-2-41		
A Társaság közösségi adószáma:	HU14292615		
A Társaság statisztikai számjele:	14292615-7112-114-01.		
A Társaság tevékenységnek időtartama	határozatlan		
A Társaság jogi formája	nyilvánosan működő részvénytársaság		
Irányadó jog	Magyar		

A Társaság alaptőkéje	242.328.425 Ft
Hatályos Alapszabály kelte	2019. szeptember 2.
A Társaság fő tevékenységi köre	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 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 Céglönyben is.
A Részvények ISIN kódja	HU0000155726
Tőzsdei bevezetés	A Társaság 19.386.274 darab részvénye bevezetésre került a BÉT-re „Prémium” kategóriában.
Egyéb értékpapírok	<p>Kötvények</p> <p><u>ALTEO 2022/I</u>: 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><u>ALTEO 2020/I</u>: 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 bevezetésre került. ISIN kód: HU0000357603</p> <p><u>ALTEO 2022/II</u>: zárt körben kibocsátott zéró kupon kötvény, futamideje 3 év, össznévértéke 1.693.630.000,- Ft, a kibocsátási</p>

érték a névérték 88,9158 %-a, a BÉT-re bevezetésre került. ISIN kód: HU0000359005

ALTEO NKP/2029: zárt körben kibocsátott, 50.000.000 forint névértékű, névre szóló, fix kamatozású kötvény, futamideje 10 év, össznévértéke 8.600.000.000,- Ft, az aukción az átlagos eladási ára a névérték 102,5382 %-a volt, átlaghozama 2,8546%, a BÉT-re bevezetésre került. ISIN kód: HU0000359252

A Társaság Igazgatósága

Chikán Attila László, az Igazgatóság vezérigazgatói cím viselésére jogosult tagja

Kovács Domonkos, az Igazgatóság tagja, vezérigazgató-helyettes, M&A és tőkepiacok

Mező Gyula Zoltán, az Igazgatóság elnöke

Müllner Zsolt, az Igazgatóság tagja

Karvalits Ferenc, az Igazgatóság tagja

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 2019. április 24-től a 2019. december 31-ével végződő üzleti évre vonatkozó beszámolót elfogadó közgyűlési határozat meghozatalának napjáig, de legkésőbb 2020. május 31-ig tart. A Társaság könyvvizgálatáért személyében felelős könyvvizsgáló dr. Hruby Attila.

A Társaság 5%-ot
meghaladó részesedéssel
rendelkező részvényese

WALLIS ASSET MANAGEMENT Zrt.

2.2 A Társaság tulajdonosi szerkezetével és a szavazati jogokkal kapcsolatos információk

2.2.1 A jegyzett tőke összetétele, a részvényekhez kapcsolódó jogok és kötelezettségek

A Társaság 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. A kibocsátott törzsrészvények azonos sorozatúak és azonos jogokkal rendelkeznek. A Társaság részvényeivel kapcsolatos jogokat a Ptk. és a Társaság alapszabálya tartalmazza. A részvények szabad átruházhatósága nincs korlátozva.

2.2.2 A részvényekhez fűződő szavazati jogok korlátozása

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

tulajdonos” a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló 2007. évi CXXXVI. törvény 3. § r) pontjában meghatározott személy.

A távhőszolgáltatásról szóló 2005. évi XVIII. törvény 19. § (7) bekezdése, a villamos energiáról szóló 2007. évi LXXXVI. törvény 95. § (3) bekezdése és a földgázellátásáról szóló 2008. évi XL. törvény 123. § (7) bekezdése értelmében az ezen jogszabályokban meghatározott cégjogi esemény, befolyásszerzés esetén a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal előzetes hozzájáruló határozatának vagy a tudomásulvétel kimondó visszaigazolásának hiányában (a konkrét hozzájárulási formát az adott jogszabály rendezi a cégjogi eseménytől, befolyásszerzés mértékétől illetve az engedély jellegétől függően) a szerző fél részesedései tekintetében a Társasággal szemben - az osztalékra való jogosultságot kivéve - jogot nem gyakorolhat, továbbá a részvénykönyvbe nem jegyezhető be.

2.2.3 A jelentős részesedéssel bíró befektetők bemutatása

Az ALTEO többségi tulajdonosa a WALLIS ASSET MANAGEMENT Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhelye: 1055 Budapest, Honvéd utca 20., cégjegyzékszám: Cg. 01-10-046529). Az ALTEO végső anyavállalata 2018. december 31-én a WALLIS PORTFOLIÓ Korlátolt Felelősségű Társaság (székhelye: 1055 Budapest, Honvéd utca 20., cégjegyzékszám: Cg. 01-09-925865). E vállalkozásnak már csak magánszemély tagja van.

Az ALTEO Nyrt. tulajdonosi szerkezete a 2019. december 31-i részvénykönyv szerint:

A Társaság jelenlegi részvényesei a 2018.12.31-i részvénykönyv alapján	Névérték (E Ft)		Tulajdonosi részarány (%)	
	2019	2018	2019	2018
Wallis Asset Management Zrt. és leányvállalatai	154 789	135 200	63,88%	65,95%
Az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és a felső vezetés tagjai*	7 553	11 981	3,12%	5,84%
Saját részvény**	9 380	9 710	3,87%	4,71%
Közkészlet	70 606	48 133	29,14%	23,50%
ÖSSZESEN	232 948	195 314	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 2019. december 31-én: 63,88% (2018. december 31-én: 65,95%).

A Társaság nyilvánosan kibocsátott részvényeit a Budapesti Értéktőzsdén jegyzik, a részvények záró árfolyama 2019. utolsó kereskedési napján (december 30-án) 844 Ft volt, amely 32 %-kal magasabb az előző évi záróránál (640 Ft). Az év során a BÉT-en 2.156.446 db részvény cserélt gazdát.

2.2.4 Vezető tisztségviselők hatásköre

A vezető tisztségviselők kinevezésére és visszahívására vonatkozó, valamint az alapszabály módosítására vonatkozó szabályokat az ALTEO Nyrt. alapszabálya tartalmazza, amely elérhető a Társaság honlapján, valamint az egyéb közzétételi helyeken (www.alteo.hu; www.bet.hu; www.kozzetetelek.hu).

Az igazgatóság a Társaság ügyvezető szerve, amely jogait és feladatait testületként gyakorolja. Az igazgatóság tagjait a közgyűlés határozott, legfeljebb öt éves időtartamra választja meg. A felügyelőbizottság, illetve az audit 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. pontja alapján meghozott döntésekkel kapcsolatosan jogosult a Ptk. vonatkozó szabályai szerint az alapszabályt módosítani.

Az igazgatóság külön közgyűlési felhatalmazás nélkül nem jogosult részvénykibocsátásra.

A Társaság közgyűlése a 13/2019. (IV.26.) határozatával hatályon kívül helyezte a korábbi – felhatalmazás tárgyú - 3/2015. (XI.10.) számú határozatát, egyúttal felhatalmazta az Igazgatóságot, hogy a Társaság alaptőkéjének felemeléséről saját hatáskörben, az Igazgatóság legalább négy tagjának támogató szavazatával döntést hozzon. Jelen felhatalmazás alapján az Igazgatóság a Társaság alaptőkéjét – a Társaság által kibocsátott részvények névértékével számolva – legfeljebb összesen 150.000.000,- Ft-tal (jóváhagyott alaptőke) felemelheti a 2019. április 26. 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 a Társaság Alapszabálya alapján egyébként a Közgyűlés hatáskörébe tartozó döntések meghozatalára, ideértve az Alapszabálynak az alaptőke felemelése miatt szükséges módosítását is.

A közgyűlés 12/2019. (IV.26.) számú határozatával 2019. április 26. napjától számítva tizennyolc hónapos időtartamra szóló időbeli hatállyal felhatalmazza az Igazgatóságot arra, hogy a Társaság által kibocsátott valamennyi fajtájú, osztályú 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 jelen felhatalmazás alapján megszerezhető részvények száma nem lehet több, mint a mindenkori alaptőke huszonöt százalékának megfelelő össznévértékű részvények száma, és a Társaság tulajdonában álló saját

részvények össznévértéke egy időpontban sem haladhatja meg ezt a mértéket. A saját részvények megszerezhetők akár visszterhesen, akár ellenérték nélkül, tőzsdei forgalomban és nyilvános ajánlat útján, vagy – amennyiben jogszabály nem zárja ki – tőzsdén kívüli forgalomban is. A saját részvények visszterhes megszerzése esetén az egy részvényért kifizethető ellenérték legalacsonyabb összege 1,- Ft (egy forint), a legmagasabb összege pedig 1.500,- Ft (ezeröttszáz forint). A jelen határozat alapján adott 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 2020. október 26. napján lejár, az igazgatóság kezdeményezte annak további tizennyolc hónappal történő meghosszabbítását.

2.3 A társaság befektetési más vállalkozásokban

Az ALTEO Nyrt. leányvállalatai (az ALTEO Nyrt. és a leányvállalatok együttesen: „ALTEO Csoport”) az alábbi társaságokat jelentik:

Leányvállalat Neve 2019.12.31. (információ változásról lásd. jegyzet számmal)	Tevékenység	Befolyás mértéke		
		2019. 12. 31.	2019. 06. 30.	2018. 12. 31.
ALTE-A Kft.	vagyonkezelés	100%	100%	100%
ALTEO Deutschland GmbH	energiatermelési portfólió fejlesztése, valamint	100%	100%	100%
ALTEO Energiakereskedő Zrt.	földgázkereskedelem	100%	100%	100%
ALTEO-Agría Kft. (1)	villamosenergia-termelés, hőenergia-termelés	100%	100%	100%
ALTEO-Depónia Kft.	villamosenergia-termelés	100%	100%	100%
ALTEO-Hidrogáz Kft. (2)	villamosenergia-termelés, hőenergia-termelés	0%	100%	100%
Balassagyarmati Biogáz Erőmű Kft.	villamosenergia-termelés	100%	100%	100%
BC-Therm Kft.	gőzellátás, légkondicionálás, hőenergia-	100%	100%	100%
Domaszék 2MW Kft.	villamosenergia-termelés (naperőmű)	100%	100%	100%
ECO-FIRST Kft. (4)	nem veszélyes hulladék kezelése,	66,67%	66,67%	N/A
EURO GREEN ENERGY Kft. (5)	villamosenergia-termelés (szélerőmű)	100%	100%	N/A
e-Wind Kft.	villamosenergia-termelés (szélerőmű)	100%	100%	100%
F.SZ. ENERGIA Kft.	villamosenergia-termelés (naperőmű)	100%	100%	100%
Győri Erőmű Kft. (6)	villamosenergia-termelés, hőenergia-termelés	100%	100%	100%
HIDROGÁZ Kft.	villamosenergia-termelés, hidrogáz-hasznosítás	100%	100%	100%
IT-Solar Kft.	villamosenergia-termelés(naperőmű)	100%	100%	100%
Kazinc-BioEnergy Kft.	gőzellátás, légkondicionálás	100%	100%	100%
Kazinc-Therm Kft. (1)	villamosenergia-termelés, hőenergia-termelés	100%	100%	100%
Monsolar Kft.	villamosenergia-termelés (naperőmű)	100%	100%	100%
Ózdi Erőmű Kft. (1)	villamosenergia-termelés, hőenergia-termelés	100%	100%	100%
Péberény Kft.	villamosenergia-termelés (naperőmű)	100%	100%	100%
Sinergy Energiakereskedő Kft.	villamosenergia-kereskedelem	100%	100%	100%
Sinergy Kft.	gőzellátás, légkondicionálás, villamosenergia-	100%	100%	100%
Soproni Erőmű Kft. (9)	villamosenergia-termelés, hőenergia-termelés	100%	100%	100%
SUNTEO Kft.	villamosenergia-kereskedelem,	100%	100%	100%
Tisza BioTerm Kft.	gőzellátás, légkondicionálás	60%	60%	60%
Tisza-BioEnergy Kft.	gőzellátás, légkondicionálás	100%	100%	100%
Tisza-Therm Kft. (1)	villamosenergia-termelés, hőenergia-termelés	100%	100%	100%
Tisza-WTP Kft.	víztermelés, -kezelés, -ellátás	100%	100%	100%
True Energy Kft.	villamosenergia-termelés (naperőmű)	100%	100%	100%
WINDEO Kft.	villamosenergia-termelés (szélerőmű)	100%	100%	100%
Zugló-Therm Kft. (1)	villamosenergia-termelés, hőenergia-termelés,	100%	100%	100%

- (1) 2020. január 1. napjával (jogutódlás napja) jogutódlással megszűnt. A cégjogi esemény részleteit a Győri Erőmű Kft.-hez fűzött lábjegyzet, illetve jelen Éves Jelentés 2.5.2. pontja tartalmazza.
- (2) Az ALTEO-Hidrogáz Kft. 2019. július 3. napjával kikerült az ALTEO Leányvállalatai közül.
- (3) 2020. január 7. napjától az elnevezése ALTE-GO Kft.
- (4) Az ECO-FIRST Kft. 2019. június 24. napjától képezi részét az ALTEO Csoportnak.
- (5) Az EURO GREEN ENERGY Kft. 2019. május 28. napjától képezi részét az ALTEO Csoportnak. A Társaság befolyása – a SUNTEO Kft. útján – közvetett.
- (6) 2020. január 1. napjától (jogutódlás napja) az (i) ALTEO-Agría Kft., (ii) Kazinc-Therm Kft., (iii) Ózdi Erőmű Kft., (iv) Soproni Erőmű Kft., (v) Tisza-Therm Kft. és a (vi) Zugló-Therm Kft. jogutódja. Ugyanezen időponttól a cég elnevezése ALTEO-Therm Kft.-re módosult. A cégjogi esemény részleteit jelen Éves Jelentés 2.5.2. pontja tartalmazza.

2.4 Változások az ALTEO Nyrt leányvállalatai körében

A Társaság 2019-ben az alábbi fő akvizíciókat hajtotta végre:

- **EURO GREEN ENERGY Kft.** jegyzett tőke 100%-át megtestesítő üzletrésznének akvizíciója (a SUNTEO Kft. útján)
- **ECO-FIRST Kft.** jegyzett tőkéjének 66, 67%-át megtestesítő üzletrésznének akvizíciója.

2.4.5 Leányvállalatok és társult vállalatok tekintetében bekövetkezett változások

EURO GREEN ENERGY Kft. akvizíciója (bőnyi szélerőműpark)

A Társaság konszolidációba bevont társasága, a SUNTEO Kft. – mint vevő – üzletrész adásvételi szerződést kötött az EURO GREEN ENERGY Kft. 8,1 millió forint összegű jegyzett tőkéjének egészét megtestesítő üzletrész tulajdonjogának SUNTEO Kft-re 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 Kft. üzletrésznének tulajdonjoga átszállt a SUNTEO Kft-re. A gazdasági kontrollok gyakorlására 2019. április 1-jétől - közvetetten - az ALTEO Nyrt. jogosult.

Az EURO GREEN ENERGY Kft. egy 13 toronyból álló 25 MW-os villamos teljesítményű szélerőműparkot tulajdonol és üzemeltet Bőny község térségében, amely a termelt villamos energiát a Kötelező Átvételi Rendszerben (KÁT) értékesíti.

ECO-FIRST Kft. akvizíciója

A Társaság 2019. június 24. napján megszerezte az ECO-FIRST Kft. 3 millió forint összegű jegyzett tőkéjének 66,67%-át megtestesítő üzletrész tulajdonjogát. **A tranzakció a Társaság a 2019. január 10. napján közzétett közleményében bejelentett** Hulladékgazdálkodási Divízió elindításához kapcsolódik. Az ECO-FIRST Kft-t 2017-ben alapították a piacon hiánypótló szerves hulladék kereskedelmi szolgáltatási tevékenység folytatása céljából. Szolgáltatásai között leginkább az áruházi hulladékok gyűjtése és a hulladékgazdálkodási komplex fenntarthatósági szolgáltatások szerepelnek. Az ECO-FIRST Kft. számos nagyvállalat részére biztosít szakmai szolgáltatásokat és új komplex irányok kialakításában is közreműködik a modern hulladékgazdálkodási piaci igények mentén.

Kisújszállási és tiszaföldvári hidrogáz projekt exit

A Társaság 2019. július 3. napján – portfóliótisztítási céllal – értékesítette a kisújszállási és a tiszaföldvári erőművet üzemeltető ALTEO-Hidrogáz Kft. törzstőkéjének 100%-át megtestesítő üzletrészt.

2.5 A Társaság és a Leányvállalatok 2019. január 1. és jelen Éves Jelentés közzétételének napja közötti időszakban bekövetkezett jelentős eredmények és eseményeinek bemutatása, valamint a jövőbeni kilátások bemutatása

A 2019-es üzleti év tekintetében a Társaság érdekeltségeibe tartozó társaságok közül az alábbiakkal kapcsolatban érdemes kiemelni az időszakban történt változásokat, eseményeket.

2.5.1 A Társasággal kapcsolatos cégjogi események

A Társaság Igazgatósága 2019. január 18. napján meghozott írásbeli határozatával hatályosította a Társaság **cégjegyzésre jogosultjainak** körét.

A Társaság Igazgatósága 1/2019. (III. 12.) számú határozatával - a Közgyűlés 3/2015. (XI.10.) számú határozatában megadott felhatalmazása alapján – döntött a Társaság alaptőkéjének új részvények zártkörű forgalomba hozatalával történő (a továbbiakban: „**Új Részvények**”) felemelésére vonatkozó folyamat megkezdéséről (a továbbiakban: „**Zártkörű Értékesítés**”). Az Új Részvények átvételére vonatkozó előzetes kötelezettségvállalási nyilatkozatok alapján az Igazgatóság az 1-2/2019. (III.21.) számú határozataival 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-öttszáznyolcvan) forint 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 meghatározta a végleges kötelezettségvállaló nyilatkozatok leadásának, és a tőkebefizetés határidejét, részleteit. A 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 az 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 forintra (azaz kétszáznegyvenkétfélmillió-háromszázhuszonnyolcezer-négyszázhuszonöt forintra) történő

megemelésének valamennyi feltétele teljesült. **Az Új Részvények első kereskedési napja a BÉT-en 2019. április 5. napja volt.**

A Társaság 2019. április 26. napján megtartott rendes közgyűlésén az alábbi határozatok születtek:

- a) A Közgyűlés **jóváhagyta a** Társaság 2018. december 31-ével végződő üzleti évére vonatkozó, a Társaság könyvvizsgálója által elfogadásra javasolt **mérleget** és a számviteli törvény EU IFRS-ek szerint éves beszámolót készítő gazdálkodókra vonatkozó előírásaival összhangban elkészített egyedi beszámolót, üzleti jelentést, valamint a könyvvizsgáló, az Audit Bizottság, és a Felügyelőbizottság erről készült írásbeli jelentését.
- b) A Közgyűlés elfogadta a Társaság 2018. december 31-ével végződő üzleti évére vonatkozó, a Társaság könyvvizsgálója által elfogadásra javasolt mérleget és az IFRS-ek alapján készült konszolidált beszámolót, üzleti jelentést, valamint a könyvvizsgáló, az **Audit Bizottság és a Felügyelőbizottság** erről készült írásbeli **jelentését**.
- c) A Közgyűlés jóváhagyta az Igazgatóság **egyedi üzleti jelentését** a Társaság 2018. üzleti éve tekintetében.
- d) A Közgyűlés jóváhagyta az Igazgatóság **konszolidált üzleti jelentését** a Társaság 2018. üzleti éve tekintetében.
- e) A Közgyűlés az előterjesztéseknek megfelelő tartalommal elfogadta a Társaság 2018. évi működésével kapcsolatban elkészített **felelős társaságirányítási** jelentését.
- f) A Közgyűlés a Társaság előző üzleti évi adózott eredménnyel és a 2018. év utáni megállapított leányvállalati osztalékokkal kiegészített szabad eredménytartalékból (osztalékalap) 250.068.416,- forint 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,- forint** osztaléknak felel meg. A Közgyűlés felhatalmazta továbbá az Igazgatóságot, hogy az Alapszabály 18. pontjába foglalt határozatokat, és az osztalékfizetéssel kapcsolatos egyéb szükséges döntéseket hozza meg.
- g) A Közgyűlés a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 3:117. § (1) bekezdése szerinti **felmentvényt**, az ott írt feltételek mellett az Igazgatóság tagjainak megadta.
- h) Az Audit Bizottság javaslata alapján a Közgyűlés megválasztotta a Társaság állandó könyvvizsgálójává a **Deloitte** Könyvvizsgáló és Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaságot, amelynek megbízása 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 terjedő időszakra** szól. A könyvvizsgálatért személyében is felelős könyvvizsgálónak az Audit Bizottság javaslata alapján a Közgyűlés dr. Hruby Attilát választotta meg.

- i) A Közgyűlés tudomásul vette, és elfogadta az Igazgatóság **sajátrésztvény-ügyletekről** szóló tájékoztatását.
- j) A Közgyűlés, az Igazgatóság előterjesztésben írt indokok elfogadása mellett, döntött a sajátrésztvény-ügyletek tekintetében az Igazgatóság részére adott felhatalmazás 2019. április 26. napjától számított tizennyolc hónapos időtartamra történő meghosszabbításáról.
- k) A Közgyűlés hatályon kívül helyezte a 3/2015. (XI.10.) számú közgyűlési határozatát, egyúttal – az előterjesztésben ismertetett feltételekkel - felhatalmazta a Társaság Igazgatóságát, 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 150 millió forinttal (jóváhagyott alaptőke) felemelheti a 2019. április 26. napjától számított öt éves időtartam alatt.
- l) A Közgyűlés döntött a Társaság **főtevékenységének** „Mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás (TEÁOR 7112)”-ra történő módosításáról.
- m) A Közgyűlés a Társaság módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt **Alapszabályát** elfogadta.

A Társaság Igazgatósága 2019. május 10. napján meghozott írásbeli határozatával **hatályosította** a Társaság **cégjegyzésre jogosultjainak körét**.

A Társaság Közgyűlésének osztalékfizetéssel kapcsolatos határozata alapján a Társaság Igazgatósága az osztalékfizetés kezdőnapjaként 2019. május 30. napját határozta meg, az osztalékfizetés feltételeit 2019. május 15. napján a **Társaság hivatalos közzétételi helyein publikálta**.

2.5.2 A Társaság Leányvállalataival kapcsolatos cégjogi események

A Társaság, figyelemmel a Leányvállalatai és az azokat érintő cégjogi események számára, jelen fejezetben csak a Leányvállalatok jelentősebb cégjogi eseményeinek ismertetésére tér ki, így különösen a személyi változásokkal, telephely, illetve fióktelep módosításokkal kapcsolatos döntések az alábbiakban nem kerülnek ismertetésre.

Társaság, mint a Leányvállalatok egyedüli tagja, a Tisza BioTerm Kft. esetében a taggyűlés, 2019. április 4. napján elfogadta a Leányvállalatok 2018. évre vonatkozó éves beszámolóját és tudomásul vette a könyvvizsgáló jelentését, a könyvvizsgáló megbízatását további egy évvel meghosszabbította, továbbá az alábbi Leányvállalatok esetében a Társaság osztalék fizetéséről határozott:

Leányvállalat neve:	Osztalék mértéke:
ALTE-A Kft.	21.000.000,- Ft
BC-Therm Kft.	62.324.000,- Ft
Tisza-WTP Kft.	28.790.000,- Ft

A Társaság 2019. május 21. napján határozott a **Tisza-WTP Kft.** törzstőkéjének – tőke kivonás érdekében - 95.265.000,- Ft-ról 3 millió forintra történő leszállításáról, és a **BC-Therm Kft.** törzstőkéjének – tőke kivonás érdekében – 304 millió forintról 181 millió forintra történő leszállításáról.

A Társaság – cégstruktúrájának átalakítását, egyszerűsítését célzó projektje keretében – 2019. június 26. napján **döntött a távhőtermelő cégeinek egyesüléséről.** Az átalakulás keretében az ALTEO-Agria Kft., a Kazinc-Therm Kft., az Ózdi Erőmű Kft., a Tisza-Therm Kft., a Soproni Erőmű Kft. és a Zugló-Therm Kft. a Ptk. 3:44.§-a alapján beolvadtak a Győri Erőmű Kft.-be 2020. január 1. napjával (jogutódlás napja). A beolvadó társaságok általános jogutódja a Győri Erőmű Kft. lett, mely ezt követően ALTEO-Therm Hő- és Villamosenergia-termelő Korlátolt Felelősségű Társaság elnevezéssel folytatja tovább a tevékenységét.

2.5.3 A Társaság saját kibocsátású értékpapírai

2.5.3.1 Kötvénykibocsátás

A Társaság zártkörű forgalomba hozatal keretében 169.363 darab „ALTEO 2022/II” elnevezésű, 10.000 forint névértékű, névre szóló, zérókupon, dematerializált kötvényt bocsátott ki 2019. június 7. napján. A Társaság a kötvények kibocsátásából befolyó pénz egy részét 2019-ben lejáró „ALTEO 2019/I” kötvények (ISIN azonosító HU0000355144) visszavásárlására fordította a kötvények forgalomba hozatalának napján. Emellett, a bevont forrásokat a Társaság részben energetikai projektekbe való befektetések finanszírozására, valamint általános vállalatfinanszírozási célokra használja. A Társaság a zártkörű forgalomba hozatal során vállalta, a kötvények bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére. Ennek eredményeként a Társaság 2019. november 22. napján a kötvényeket a Budapesti Értéktőzsdére bevezettette.

2.5.3.2 Kötvénylejárata

Az „ALTEO 2019/I” kötvények 2019. július 18. napján lejáráttal megszűntek, a Társaságnak a kötvénytulajdonosok irányába – a fenti pontban ismertetett visszavásárlásra tekintettel – egyéb kötelezettsége nem volt.

2.5.3.3 Váltó kibocsátás

Az EURO GREEN ENERGY Kft. üzletrészének megszerzésére irányuló tranzakcióhoz kapcsolódóan, a SUNTEO Kft. a Társaság számára kedvező konstrukció alapján, a vételár egy részét halasztott kifizetéssel teljesítette, amely azonban nem érintette az EURO GREEN ENERGY Kft. üzletrészének SUNTEO Kft-re történő átszállását. Ezen kifizetés teljesítésének biztosítása céljából a Társaság 700 millió forint értékben váltót bocsátott ki, amelyet 2019. május 28. napján a Raiffeisen Energiaszolgáltató Kft.-nek átadott. A Társaság 2020. január 10. napján arról adott ki rendkívüli tájékoztatást, hogy váltóval biztosított vételárrészlet szerződésszerűen megfizetésre került, ezzel a tranzakció pénzügyi zárása megtörtént, a váltót a Társaság érvénytelenítette.

2.5.3.4 MNB Növekedési Kötvényprogramban való részvétel, hitelminősítés

A Társaság 2019. augusztus 7. napján arról adott ki rendkívüli tájékoztatást, hogy az MNB által meghirdetett Növekedési Kötvényprogramban részt kíván venni. Ezzel összefüggésben a Scope Ratings GmbH elvégezte a Társaság minősítését. A Társaság minősítése: BB+/Stable/S-3. Az NKP keretén belül esetlegesen kibocsátandó kötvények minősítése: BBB-, ami négy fokozattal jobb érték az MNB által elvárt minimumnál.

Ehhez kapcsolódóan a Társaság 2019. október 24. napján sikeres kötvényaukciót tartott, amelynek keretében forgalomba hozta az ALTEO NKP/2029 elnevezésű 8,6 milliárd forint össznévértékű, 172 db, egyenként 50.000.000 forint névértékű, névre szóló, fix kamatozású kötvényeit, melyek futamideje 10 év.

2.5.4 Befektetési projektek kivitelezése

Az ALTEO saját kivitelezésben valósított meg a – monori naperőművek mellett – balatonberényi és nagykőrösi naperőművek megépítését is. A naperőművek működtetése során termelt villamos energiát a naperőművek a KÁT rendszer keretében értékesítik a MAVIR részére (balatonberényi naperőművek legkésőbb 2044. május 31-ig, vagy az engedélyezett KÁT mennyiség megtermeléséig, a nagykőrösi naperőművek 2044. június 30-ig vagy az engedélyezett KÁT mennyiség megtermeléséig).

A **naperőművek** beépített villamos kapacitása a balatonberényi naperőművek esetében **6,9 MW** a nagykőrösi naperőművek esetében **7 MW**. A naperőművek próbaüzeme sikeresen lezárult, a kereskedelmi működés elkezdődött.

2.5.5 K+F+I projekt

Lezárult a Társaság 2018. novemberében megkezdett, akkumulátoros villamosenergia-tárolóval kapcsolatos **első K+F+I programja**, melynek teljes költsége 1,1 milliárd Ft volt, és amelyre a Társaság 500 millió Ft támogatást nyert el. A programon belüli legnagyobb elem, egy villamosenergia-tároló

rendszer már 2018. augusztus végén átadásra került és megkezdte az üzemszerű termelést, a projekt technikai zárása és elszámolása 2019 második félévében történt meg. A Társaság sikeresen illesztette be a Szabályozási Központ működésébe az energiatároló kapacitását.

2.5.6 Új divízió indítása 2019

Az ALTEO és Leányvállalatai a 2019-es évben elindította az Energiatermelés és Energetikai Szolgáltatások Üzletága keretein belül a **Hulladékgyártó Divízióját**, amely így a harmadik profitcenterré vált az Energiatermelés, Üzemeltetés és Karbantartás, valamint a Vállalkozás és Projektfejlesztés Divízió mellett. Az új divízió megalapításának célja az volt, hogy a Társaság az eddigi jelenlétét tovább bővítse az energetikai célú hulladékhasznosítási piacon. Ezen változás az ALTEO Leányvállalatainak másik üzletágát, az Energiakereskedelem Üzletágat nem érintette.

2.5.7 Vezető állású személyek változása

Bodó Sándor pénzügyi igazgató 2019. augusztus 30. napjával, Papp András általános vezérigazgató-helyettes 2019. augusztus 31. napjával távozott a Társaságtól. Ezzel egyidejűleg 2019. augusztus 26. napjával Papp András igazgatósági tisztségéről is lemondott.

2.5.8 Integrált Jelentés közzététele

A Társaság 2019. június 11. napján tette közzé első Integrált Jelentését.

2.5.9 Gibárti vízerőmű teljesítménynövelő beruházása

A Társaság 2019 augusztusában megkezdte Gibárti vízerőmű teljesítménynövelő beruházását. Az 1,1 milliárd forint értékű beruházás eredményeként a megnövelt teljesítményű erőmű műszaki átadása 2020 második felében várható.

2.5.10 ALTEO Stratégiai céljainak közzététele

A Társaság 2019. november 25. napján önálló dokumentumként közzétette a stratégiai prezentációját az ALTEO **2020-2024.** közötti időszakának vonatkozásában. A közlemény tartalmában és céljaiban jelen beszámoló közzétételekor is aktuális, abban változás nem történt.

Közlemény az alábbi linken letölthető:

https://alteo.hu/wp-content/uploads/2019/11/ALTEO_Vallalati_strategia.pdf

2.5.11 Sajátrészvény-ügyletek

A Társaság 2019-ben folytatta a 2018-ban megindított munkavállalói részvényjuttatási programját. Az ezen program fedezetéül szolgáló részvények beszerzése érdekében a Társaság a 2018-as év

tekintetében részvényvisszavásárlási-programot (a továbbiakban „**Program**”) hirdetett meg, amelynek 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 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. Ezt követően 2020 januárjában (2020. január 31-i transzferálással) a Társaság 1.878 darab részvényt osztott ki azon munkavállalóinak, akik a Társaság elismerési rendszere alapján erre jogosulttá váltak.

2.5.12 MRP opciós jogok változása

A Társaság 2017. március 14. napján közzétett hirdetményében ismertetett ALTEO Munkavállalói Részvénytulajdonosi Program Szervezet (a továbbiakban: „**ALTEO MRP Szervezet**”) az ugyanezen a napon közzétett Javadalmazási Politikájában meghatározott feltételek mentén 2019. június 12. napján 21.500 darab ALTEO törzsrészvény (ISIN: HU0000155726) tekintetében gyakorolta 475,- Ft-os részvényenkénti áron opciós jogát.

2.5.13 Hosszú távú kereskedelmi és gazdasági megállapodások

A Zugló-Therm Kft. 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 Kft. 2030. május 31. napjáig fogja hővel ellátni a FŐTÁV-ot.

A Társaság több mint egymilliárd forint értékű vállalkozói szerződést kötött a TVK-ERŐMŰ Termelő és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társasággal (székhelye: 3580 Tiszaújváros, Gyári út TVK-Ipartelep; cégjegyzékszám: Cg.05-09-007873; a továbbiakban: „**TVK-ERŐMŰ**”) a MOL Petrolkémia Zrt. Ipartelepen található erőmű rekonstrukciójának keretein belül történő, a fő- és segédberendezések élettartam hosszabbítása kivitelezési munkáinak, valamint a rekonstrukcióban részt vevő többi vállalkozó közötti koordinációs munka elvégzésére. Az egyes rendszerek kivitelezési munkái 2020 folyamán fognak megvalósulni, decemberi véghatáridővel.

A Társaság és a MOL Petrolkémia Zrt. tulajdonában álló TVK-ERŐMŰ a TVK-Erőmű hosszútávú üzemeltetésére és karbantartására vonatkozó úgynevezett O&M (angolul: *operation and maintenance*) szerződést kötött egymással 2019. szeptember 23-án. Az új szerződés megkötésére azért volt szükség, mert a felek között 2004. július 26. napján létrejött – és többször módosított – O&M szerződés hatálya lejárt. A szerződés értelmében a Társaság 2027. december 31. napjáig nyújtja a MOL Petrolkémia Zrt. termelő üzemeinek ipari gőz, fűtési forró víz és villamos energia ellátási szolgáltatását.

A Sinergy Kft. és az OTP Ingatlanbefektetési Alap között 2018. december 21-én létrejött, a MOM Park épületkomplexumának, irodaházainak és lakóépületeinek energiaellátására vonatkozó energiaszolgáltatási szerződés (az „Energiaszolgáltatási Szerződés”) rendelkezéseivel összhangban az OTP Ingatlanbefektetési Alap élt az Energiaszolgáltatási Szerződésben javára alapított vételi jogával az energiaközpont eszközei vonatkozásában. Erre tekintettel 2019. december 31. napjától a Sinergy Kft. nem látja el a MOM Park épületkomplexumának, irodaházainak és lakóépületeinek energiaellátását, valamint az energiaközpont eszközeinek tulajdonjoga átszállt az OTP Ingatlanbefektetési Alaphoz.

Finanszírozási megállapodások

Az ALTEO egyes tagjai a tevékenységük finanszírozása érdekében magyarországi pénzügyi intézményekkel **finanszírozási megállapodásokat kötöttek**, amelyekkel kapcsolatban az ilyenkor szokásos módon biztosítékot nyújtottak, amelyeket az alábbi táblázat tartalmaz:

Társaság	Biztosíték megnevezése	Szerződéskötés időpontja
EURO GREEN ENERG Kft.	üzletrészt terhelő zálog- és vételi jog, ingatlan és ingó jelzálogjog, körülírással meghatározott egyetemleges jelzálogjog, jogon és követelésen alapított jelzálogjog, fizetésiszámla- követelésen alapított óvadéki és jelzálogjog, bankszámla óvadék és zálogjog, egyes követelések biztosítéki célú engedményezése, készfizető kezességvállalás	2019. május 28.
SUNTEO Kft.	üzletrészt terhelő jelzálogjog és vételi jog, fizetésiszámla-követelést terhelő jelzálogjog, körülírással meghatározott ingóságokat terhelő jelzálogjog, jelzálogjog a SUNTEO Kft. ALTEO Nyrt. felé irányuló kifizetése in az EURO GREEN ENERGY Kft. hátralevő vételárrészletének biztosítása céljából	2019. április 4.
Sinergy Kft.	üzletrészt terhelő zálogjog, ingó jelzálogjog, körülírással meghatározott ingó jelzálogjog, követelésen alapított jelzálogjog, fizetésiszámla- követelésen alapított óvadéki és jelzálogjog,	2019. december 2.

Társaság	Biztosíték megnevezése	Szerződéskötés időpontja
ALTEO Nyrt.	tulajdonosi kötelezettségvállalás a Sinergy Kft. vonatkozásában a hitelintézet irányába	2019. december 2.

2019 novemberében a WINDEO Kft. 1,1 Mrd Ft tőkeösszegű kölcsönt, a SUNTEO Kft. 5,0 Mrd Ft tőkeösszegű kölcsönt, valamint a Társaság egyes Leányvállalatai egyéb, kisebb projektkölcsönöket fizetettek vissza 0,2 Mrd Ft összegben a kölcsönt nyújtó bankoknak, ezzel jelentős részben teljesítve az ALTEO NKP/2029 elnevezésű kötvényeinek kibocsátása során a kibocsátás egyik céljaként megjelölt banki hitelállomány egy részének a hosszabb futamidejű kötvényekkel való refinanszírozását.

2.5.14 Nem könyvvizsgálói szolgáltatások igénybevétele

A Társaság és annak Leányvállalatai a 2019. pénzügyi évben a Deloitte Kft.-től, mint a Társaság éves pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatával megbízott könyvvizsgálójától, illetve az egyéb, a könyvvizsgáló hálózatához tartozó társaságtól a Társaság Audit Bizottságának az Európai Parlament és Tanács 537/2014/EU rendelete szerinti előzetes írásbeli hozzájárulása alapján ún. nem könyvvizsgálói szolgáltatásokat vettek igénybe összesen 7.400.000,- Ft összegben .

A mérleg fordulónapja és a jelen Éves Jelentés közzétételének napja között a következő lényegesebb események történtek:

Bizonyos, az alábbiakban felsorolt események a fenti fejezetek valamelyikében már részletesebben kifejtésre kerül, így jelen pontban csak érintőlegesen kerül megemlítésre. Ezen esetekben is azonban feltüntetésre kerül az Éves Jelentés azon pontja, amely részletesebben ismerteti az adott eseményt.

2.5.15 NKP/2029 tőkepiaci bevezetése

A Társaság 2020 januárjában az ALTEO NKP/2029 elnevezésű (ISIN: HU0000359252) kötvénye tekintetében – összhangban a Magyar Nemzeti Bank által elindított Növekedési Kötvényprogram feltételeiben rögzített előírásokkal – árjegyzői szerződést kötött. A kötvények szabályozott piacra történő bevezetése 2020 január 24. napján megtörtént.

2.5.16 ALTEO 2020/I kötvény tranzakció

A Társaság 2020 január 28. napján 100.000 db saját kibocsátású ALTEO 2020/I elnevezésű (ISIN: HU0000357603) kötvény visszavásárlására adott vételi megbízást a névérték 103,5000%-ának (azaz 10.350,- Ft-nak) megfelelő árfolyamon. Az ajánlat alapján nem került kötvény visszavásárlásra.

2.5.17 ALTEO Törzsrészcseréi tranzakció

A Társaság 2020 január 31. napján 1.878 darab részvény transzferálását valósította meg azon munkavállalóinak, akik a Társaság elismerési rendszere alapján erre jogosulttá váltak. A program részleteit jelen Éves Jelentés 2.5.11. pontja tartalmazza.

2.5.18 Átalakítások az ALTEO – Therm Kft. változásai

A 2017. november 8. napján megtartott rendkívüli közgyűlés körében ismertetett az ALTEO cégstruktúrájának átalakítása részeként a Társaság a távhőtermelő leányvállalatainak egyesülése a jogutódlás napjaként meghatározott 2020. január 1. napjával megtörtént. A tranzakció részleteit jelen Éves Jelentés 2.5.2 pontja tartalmazza.

2.5.19 Jelentős volumenű megbízások

Az ALTEO 2020 januárjában, a stratégiájában foglaltakkal összhangban, a fenntarthatóságot támogató szolgáltatási tevékenységei részeként egy 700 millió forintot meghaladó értékű vállalkozói szerződést kötött a SARPI Dorog Kft. hulladékégető üzemének rekonstrukciója tárgyában. A szerződés alapján a Társaság feladata az utóégető kamra cseréje és a hőhasznosító kazán hatékonyság növelő átalakítása. A kivitelezési és üzembehelyezési munkák 2020. szeptemberére fognak befejeződni.

2.5.20 Folyamatban lévő peres ügyek bemutatása

Sinergy Energiakereskedő Kft.

Tekintettel a VPP Magyarország Zrt. (székhelye: 1113 Budapest, Bocskai út 134-146. C. ép. 3. em.; cégjegyzékszám: Cg.01-10-048666) Sinergy Energiakereskedő Kft. részére 2018-ban megküldött levelére – melynek tartalmát illetve a Sinergy Energiakereskedő Kft. erre adott válaszát a 2018. február 14. napján a Társaság hivatalos közzétételi helyein közzétett közlemény részletesen ismerteti – a Sinergy Energiakereskedő Kft. 2018. március 14-én kérelmezte a Szellemi Tulajdon Nemzeti Hivatalától

annak megállapítását, hogy a szabályozási 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. Az eljárás a jelen dokumentum publikálásának idejében még folyamatban van.

Az ügy kapcsán a mérlegére hatással lévő helyzetet nem állapított meg.

2.6 Az ALEO üzleti környezetének bemutatása és kockázatai jellemzőik szerinti besorolásuk

A Társaság 2019. december 31. napján közzétett, és alábbi linken elérhető tájékoztatója (a továbbiakban: „Tájékoztató”) részletesen tartalmazza, és az előfordulásuk valószínűsége és negatív hatásuk várható nagysága alapján értékelte az ALTEO-hoz, továbbá a Társaság által kibocsátott értékpapírokhoz kapcsolódó specifikus kockázati tényezőket, valamint a megalapozott befektetői döntés meghozatala szempontjából felmerülő esetleges kockázatokat. Mindezekre tekintettel jelen pontban csak azon kockázatok kerülnek ismertetésre, amelyekben a Tájékoztatóhoz képest változás következett be.

A Tájékoztató az alábbi linken érhető el:

https://www.bet.hu/newkibdata/128341282/ALTEO_nkp2029_prospectus_20191231.pdf

2.6.21 Makrogazdasági és a jogrendszerből fakadó kockázati tényezők kiegészült az alábbi ponttal

2.6.21.1 A COVID-19 vírus terjedésével kapcsolatos kockázatok

Az ALTEO-nak árbevétellel járó tevékenysége, illetve működését érdemben befolyásoló szolgáltatások körében legjobb tudomása szerint nincsenek olyan közvetlen ügyfelei vagy beszállítói, amelyek olyan országból származnak, amelyek a COVID-19 vírus miatt - jelen Vezetőségi Jelentés közzétételének napján - karantén alatt állnak. A COVID-19 vírus azonban érintheti azokat a piacokat, ahol az ALTEO is aktív, ily módon közvetetten kihathat az ALTEO Csoport működésére, eredményességére. Annak a lehetősége nem adott az ALTEO vezetősége számára, hogy a teljes ellátási láncban felmérje a COVID-19 vírus terjedésének lehetséges kimeneteleiből fakadó, a Társaságot közvetett módon érintő kockázatokat.

Az ALTEO közvetlen személyi állományát, illetve az egyes folyamatban lévő projektekbe bevont alvállalkozói, beszállítói körének munkaerő állományát érintheti a COVID-19 vírus terjedése és annak során meghozott, illetve meghozatalra kerülő intézkedések. Az esetleges megbetegedések negatív hatással lehetnek az ALTEO munkafolyamataira, a folyamatban lévő projektek ütemezésére, továbbá

hátrányos munkaerőpiaci következményekkel járhat. A Magyarországon bevezetett veszélyhelyzet negatív hatással lehet az ALTEO vevőinek, felhasználóinak eredményességére, fizetőképességére, valamint energiaigényük, beruházási hajlandóságuk csökkenését eredményezheti, ami az ALTEO eredményeire is hátrányos hatást gyakorolhat. Az ALTEO vezetősége a munkavállalói egészségvédelme kapcsán felmerülő kockázatok kezelése érdekében meghozta a szükséges intézkedéseket, és felállította a Pandémiás Irányító Testületet és Pandémiás Tervet fogadott el. Az ALTEO vezetősége folyamatosan figyelemmel kíséri a COVID-19 vírussal kapcsolatos eseményeket, és amennyiben szükséges megteszi az ezek alapján szükséges lépéseket.

Kockázati szint: magas

2.6.22 A piacra és az iparágra jellemző kockázatok közül az alábbi pontok módosultak

2.6.22.1 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 Éves Jelentés időpontjában már létrejött finanszírozásokat is.

Az ALTEO Leányvállalati hiteleinek nagy része változó kamatlábú hitel és olyan referencia kamatokhoz kötődik, mint a BUBOR vagy EURIBOR. A kamatlábaknak az ALTEO számára kedvezőtlen változása negatív hatással lehet az ALTEO eredményességére. A kamatkockázat mérséklésére az ALTEO 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 eliminálni a változó kamatozásból fakadó negatív kockázatokat.

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

Kockázati szint: közepes.

2.6.22.2 Devizaárfolyamok változása

Az ALTEO 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

számára kedvezőtlen árfolyamváltozás negatív hatással lehet az ALTEO üzleti tevékenységére és eredményességére. Ezen kitétséget az ALTEO az említett tételekre vonatkozó fedezeti ügyletek kötése révén kezeli, azonban az ebből fakadó kockázatokat teljes mértékben így sem lehet kizárni.

Kockázati szint: alacsony.

2.7 ALTEO-ban alkalmazott politikák bemutatása, a politikák szerinti eredmények részletezése

2.7.23 Környezetvédelmi irányelvek

Az ALTEO először a 2016-os üzleti évről készített Fenntarthatósági Jelentést, amely a nem pénzügyi - társadalmi és környezeti- politikáinkat és éves teljesítményünket mutatja be részletesen. Fenntarthatósági adataink lényegességét és transzparenciáját azáltal biztosítjuk, hogy a GRI (Global Reporting Initiative) Standards módszertant -a legelismerettebb nemzetközi irányelvet- alkalmazzuk a nem pénzügyi jelentéseink készítése során, és melyet minden évben külső fél által hitelesítettünk. Fenntarthatósági törekvéseinkről szóló jelentésünket minden évben elkészítjük, melyet 2019 óta Integrált Jelentés formájában teszünk közzé. Eddig megjelent fenntarthatósági jelentéseinket a <https://alteo.hu/fenntarthatosag/fenntarthatosagi-jelentesek/> oldalon tesszük elérhetővé minden érdekelt fél számára. Mivel Integrált Jelentésünk részletesen tartalmazza a Társaság környezetvédelemmel, fenntartható üzleti működéssel kapcsolatos adatait, irányelveit, céljait, jelen üzleti jelentés az Integrált Jelentés tartalma alapján, csak összefoglaló jelleggel ismerteti a környezetvédelmi irányelveket és eredményeket.

Integrált Irányítási Rendszerünk a teljes ALTEO-ra ki van terjesztve, 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.

2019-ben a szabványoknak való megfelelést 26 belső audit lefolytatásával biztosítottuk, amely átfogta a négy szabvány szerint Integrált Irányítási Rendszer működését minden telephelyen és szervezeti egységnél.

A különböző hatóságok 2019-ben 13 EBK jellegű hatósági ellenőrzést folytattak le, amelyből egy ellenőrzés során sem tettek észrevételeket.

Részletesen a 2019. évre vonatkozó Integrált jelentés külön dokumentumban tartalmazza majd a környezetvédelmi irányelveinket és az azzal kapcsolatosan elért eredményeket.

2.7.24 Emberi jogok tiszteletben tartása, etika

A pont célja, hogy bemutassa a Társaság tevékenységével összefüggésben az emberi jogok tiszteletben tartásával kapcsolatos azon lényeges kockázatoknak az ismertetése, amelyek hátrányos hatásokkal járhatnak, továbbá annak leírása, hogy a vállalkozás ezeket a kockázatokat hogyan kezeli.

Az ALTEO Etikai Kódexének megalkotása során az a cél vezérelt bennünket, hogy egy olyan hasznos útmutató szülessen munkánk nyomán, amely segítséget és védelmet nyújt munkatársainknak, illetve tájékoztatja partnereinket a vállalatcsoport által képviselt és megkövetelt viselkedési normákról.

Az ALTEO Etikai Kódexében megfogalmazott normái a ma hatályos törvényeknél magasabb követelményeket támasztanak a vállalatcsoport munkavállalóival szemben.

Az alapvető jogok és a gyakorlat

Munkavállalóink számára a kölcsönös bizalmon, mások tiszteletén és méltóságának tiszteletben tartásán alapuló munkakörnyezetet biztosítunk.

Tiszteletben tartjuk munkavállalóink vallásszabadsághoz való jogát, gyülekezési jogát, pihenéshez, szabadidőhöz és rendszeres fizetett szabadsághoz való jogát.

Figyelembe vesszük a munkaidő és munkavégzés kialakítása során az egyéni preferenciákat és megoldásokat kínálunk az ezzel összefüggésben felmerülő kérdésekben.

Kiemelten kezeljük munkatársaink személyes és szakmai fejlődését. Ennek keretében Éves képzési tervet dolgozunk ki és lehetőséget biztosítunk tanfolyamokon, konferenciákon, tanulmányi szerződéssel felnőttképzéseken, egyetemi oktatásban való részvételre.

Elkötelezettek vagyunk a méltányos és a vonatkozó jogszabályoknak megfelelő foglalkoztatás és bérezés elve mellett.

Évente felülvizsgálatra kerülnek a munkabérek és a munkabéren kívüli juttatások, valamint az Üzemi Tanács javaslatai alapján a vállalatvezetés több kérdésben is változásokat vezetett be (pl.: cafetéria rendszer átalakítása, a munkabérek nagyobb százalékban történő emelése).

Az elbocsátások során humánusak vagyunk, lehetőségeinkhez mérten támogatjuk volt munkavállalóinkat.

Munkavállalóinkkal fennálló és a közöttük lévő kapcsolatot az emberi jogok és a tolerancia elveire alapozzuk. Elkötelezettek vagyunk a hátrányos megkülönböztetés tiltása és megelőzése mellett, különösen súlyos etikai vétségnek tekintjük a diszkrimináció vagy az emberi jogok megsértésének bármely formáját.

Etikai forró drót keretében lehetőséget biztosítunk arra, hogy akár névtelenül, de mindenféleképpen a bejelentő védelme mellett, etikai bejelentést lehessen tenni. A bejelentéseket minden esetben kivizsgáljuk, a tapasztalatokat levonjuk, a szükséges tájékoztatásokat, támogatást megteesszük. Az etikai ügyeket az Integrált Irányítási Jelentésben minden évben publikáljuk.

Tiszteletben tartjuk munkavállalóink politikai meggyőződéshez és szerepvállaláshoz való jogát. Ugyanakkor az ALTEO politikailag semleges, és nem folytat semmilyen politikai tevékenységet vagy támogatást. Ezért munkavállalóinknak politikai fellépésük során is tekintettel kell lenniük az ALTEO etikai alapelveire, tevékenységüket pedig minden esetben magánemberként, a vállalatcsoporttól függetlenül végezhetik.

2.7.25 Korruptió ellenei küzdelemmel kapcsolatban alkalmazott politikák

A Társaság **2016. január 1. napján adta ki Etikai Kódexét**, amelyben hitelt tett a tisztességes, jogszabálykövető és transzparens üzleti működés mellett. Az első kiadástól eltelt időszak és a bekövetkezett változások miatt a kódex 2018 második félévében felülvizsgálatra és frissítésre került. **2019.-ben minden munkavállalónk kötelező oktatáson vett részt** és sikeres vizsgát tett.

A KPMG-vel közösen felülvizsgált, a GDPR követelményekkel kiegészített, átstrukturált és módosított új kódex azok közé a magatartási követelményeket támogató vállalatok közé emeli az ALTEO-t, amelyek a munkatársaik, az üzleti partnereik és a befektetők felé is magas etikai és magatartási követelményeket közvetítenek. Ezek a vállalatok arra törekednek, hogy tisztességes és átlátható működés mellett valósítsák meg üzleti terveiket és legyenek egyre sikeresebbek. Az elmúlt időszakban a munkaerő piac is erősen átalakult, amire a kódex szintjén is igyekszünk válaszokat adni, a munkahelyünket vonzóbbá tenni.

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 drótot” tart fenn, amelyen keresztül lehetőség van anonim bejelentésre. A Társaság Etikai Kódexe honlapján bárki számára elérhető.

A Társaságnál munkaviszonyban foglalkoztatott compliance vezető és egy compliance szakértő gondoskodik a 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 szervezet tevékenységéről, munkatervéről és az esetlegesen feltárt problémákról a Társaságnál működő Compliance Bizottságot és Felügyelőbizottságot évente tájékoztatja.

A vállalat csoport 2016. évtől kezdve minden évben elkészíti és publikálja az éves Compliance jelentését (2017-től az integrált jelentés részeként).

Az ALTEO szabályozási rendjének kialakításakor elsődleges cél az volt, hogy a szervezeten belül az átlátható működés legyen biztosított, legyenek meghatározva az üzleti tevékenység keretei, kerüljenek dokumentálásra a folyamatok, legyen meghatározva az üzleti területek együttműködése, továbbá kerüljenek világosan definiálásra a feladatok és legyen meghatározva a hozzájuk kapcsolódó felelősség.

Az ALTEO különös figyelmet fordít a gazdasági összeférhetetlen helyzetek feltárására és megelőzésére, ezért 2019-ben a teljes cégcsoport munkavállalói összeférhetlenségi nyilatkozatát felülvizsgálta, emellett az új belépők nyilatkozatai is a belépést megelőzően ellenőrzésre kerülnek.

A Compliance szervezet az összeférhetlenség, adatkezelés, információbiztonság, etikai oktatás, belső szabályzatok elérése, kamerás megfigyelés és az ellenőrzés szabályai könnyebb megismerésének érdekében kidolgozott egy általános tájékoztatót, amit minden új belépőknek és minden munkavállalónak megküldött.

Ennek keretében az ALTEO 2019-ben a Compliance területhez kapcsolódóan 2 új szabályzatot (Hozzáférés és Jogosultságkezelési Szabályzat, IT Kockázatkezelési Szabályzat) adott ki, továbbá 2 szabályzat (Információbiztonsági Szabályzat, Compliance Szabályzat) az üzleti környezet változásai miatt módosításra került.

Az ALTEO Compliance szabályzatát a vállalatcsoport minden vezetőjének és munkavállalójának kötelezően be kell tartania. Ezenkívül több belső szabályzat és előírás biztosítja az ALTEO felelős működését, amelyért az érintett területek vezetői felelnek.

2019-ben a tervezett vizsgálatok végrehajtása mellett elvégezre került a 2017. és 2018. évi compliance vizsgálatok során az üzleti területek számára meghatározott feladatok végrehajtásának utóellenőrzése is.

2019. évi RISKS MAP – korrupciós index

2019-ben kiterjesztett vezetői kör töltötte ki (13 főről 21 főre bővült) a kérdőívet, amely a HR, a Beszerzés, a Vállalatvezetés, a Pénzügy és a Nyilvánosság compliance kockázatainak az értékelésére vonatkozik. A kérdőívet kitöltő vezetők értékelése alapján a vállalat csoport compliance megfelelése a 2018. évi magas értékeléshez képest a 2017. évi szintre csökkent. Az új vezetői kör számára, a felmérés alapján tapasztalt hiányosságok pótlása érdekében, a Compliance szervezet rendszeres megbeszéléseket szervez és folyamatos támogatást nyújt az üzleti területeknek minden compliance-t érintő kérdéssel kapcsolatban.

2019-ben nem jutott a Társaság tudomására olyan eset, ahol felmerült a korrupció gyanúja. Az ALTEO Compliance szabályzatában foglaltak szerint és az Etikai Kódex alapján is súlyos etikai vétségnek minősül a korrupció. Az ALTEO korrupció kiküszöbölésével kapcsolatos megközelítéséről bővebben az ALTEO 2019-es Fenntarthatósági Jelentésben olvashat.

2.7.26 Foglalkoztatáspolitiká

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

A Társaság vallja, hogy munkatársak lojalitásának és motiváltságának alapját az jelenti, hogy számukra stabil munkahelyet, jó munkakörülményeket, komplex feladatokat és versenyképes bért nyújt.

Munkatársak elkötelezettségének és motiváltságának fenntartása kiemelt jelentőségű a Társaság számára. Ezt stabilitással, komplex feladatkörrel és versenyképes juttatási csomaggal kívánja elérni.

Munkatársaink számára minden évben cafetéria keretet biztosítunk, és törekszünk arra, hogy minél kedvezőbben fel tudják használni ezt az összeget. Ezért a felhasználható elemeket a lehető legszélesebb körben – a törvényi szabályozásnak megfelelően – biztosítjuk.

A munkaerő 2019. év végi zárólétszáma 254 fő, ami 21 fővel több, mint 2018-ban volt, melyből a rész munkaidős kollégák száma 10 fő, a teljes munkaidős szerződéssel rendelkezők száma 244 fő. Határozatlan munkaidővel 252 fő, határozottal 2 fő volt foglalkoztatva. 2019-ban munkatársak 78%-a férfi, 21%-a nő volt. A nemek ilyen arányú megoszlása alapvetően az energetikai szektor jellegéből fakad, mivel kollégák többsége erőművek üzemeltetésével foglalkozik. Ugyanakkora Társaság törekszik a női arány növelésére, ami főként a központi irodában valósult meg a tavalyi évben.

A fluktuáció 2019-ben az egyik legnagyobb kihívást jelentette a vállalatok számára. Az ALTEO Nyrt. vonzó munkahelynek számít, amit nemcsak az új belépők száma bizonyít, hanem a fluktuáció aránya is, ami a tavalyi 14%-ról 12%-ra csökkent.

A Társaság tudatosan törekszik a fiatalabb korosztály arányának növelésére a szervezeten belül, mivel a Társaság vezetése úgy gondolja, hogy számukra szakmai fejlődést és jó lehetőségeket tud az ALTEO biztosítani. Az ALTEO minőségi szolgáltatásainak és megbízható munkavégzése fenntartásának alapfeltétele ez, mivel a nagy szaktudással és munkatapasztalattal rendelkező – több esetben 30 éve az energetika területen dolgozó – kollégái korfája igen magas, a következő néhány évben többen közülük nyugdíjba mennek, a megüresedő helyekre pedig szakképzett, elkötelezett, fiatal kollégák megnyerése a cél.

Az ALTEO alapvető értéke az energetika széles körében megszerzett szakismeret és tapasztalat. Annak érdekében, hogy munkavállalók magas szintű szolgáltatásokat tudjanak nyújtani az ALTEO partnerei számára, rendszeres oktatásokon és továbbképzési programokon mélyítik tudásukat. A tréningek célja a munkavállalók hatékonyságának javítása, a munkavégzéshez kritikus képesítések elsajátítása, a már ismert tudásállomány frissítése és kiegészítése. Képzések között megtalálhatóak a jogszabályok és belső előírások által megszabott, a munkakörök betöltéséhez kapcsolódó kötelező, illetve a belső tudásmegosztásra épülő képzések is.

3 Kibocsátó nyilatkozatai

3.1 Vállalatirányítási nyilatkozat

Az ALTEO 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 az ALTEO ügyvezető szerve, mely a hatályos jogszabályok, az Alapszabály, a Közgyűlés, valamint a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság határozatai alapján látja el az ALTEO irányítását, napi működésének ellenőrzését.

Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés választja meg, legfeljebb öt évre. Az Igazgatóság tagjai az Igazgatóság elnökét, valamint a vezérigazgatói cím viselésére jogosult tagját („Vezérigazgató”) maga választja tagjai közül. Az ALTEO-nál 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 rendelkezéseinek fogva nem tartozik a Közgyűlés, a Felügyelőbizottság vagy az Audit Bizottság hatáskörébe.

Az ALTEO 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, az ALTEO operatív irányításával kapcsolatos kérdésben, amely az Alapszabály, és az Igazgatóság ügyrendje alapján nem tartozik az Igazgatóság, mint testület, illetve a Közgyűlés kizárólagos kompetenciájába. A Vezérigazgató az ALTEO napi operatív működése során az egyes területekért felelős menedzsment tagokkal együttműködve hozza meg döntéseit.

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

Az ALTEO 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 Közgyűlés határozott, legfeljebb öt éves időtartamra választja meg. A Felügyelőbizottsági tagok bármikor visszahívhatók, megbízásuk lejártá után újrapaszthatók. 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 az ALTEO számviteli rendjét, véleményezi a számviteli törvény szerinti éves beszámolóját, és figyelemmel kíséri a könyvvizsgálóval szembeni szakmai követelmények és összeférhetlenségi szabályok betartását, továbbá teljesíti az ügyrendjében meghatározott feladatokat.

Az ALTEO kockázattértékelési 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 a vezérigazgatónak, illetve a vezérigazgató-helyetteseknek 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 2015-ben indította el compliance programját.

3.2 A kibocsátó nyilatkozata a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 3.4.1 pontjaiban foglaltak szerint

A Társaság kijelenti, hogy a **2019. évre vonatkozó Pénzügyi kimutatásai és Üzleti Jelentése** az Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban, a Társaság legjobb tudása szerint készült, valós és megbízható képet ad a Társaság, mint kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről.

Továbbá a Társaság kijelenti, hogy a **2019. évre vonatkozó Éves Jelentése** megbízható képet ad a kibocsátó és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, valamint ismerteti a pénzügyi év hátralévő időszaka tekintetében valószínűsíthető kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

3.3 A kibocsátó nyilatkozata a jelentés független könyvvizsgálattal való ellenőrzéséről

A Társaság kijelenti, hogy jelen **Éves Jelentés adatait független könyvvizsgáló vizsgálta**. A Független Könyvvizsgáló jelentését a Konszolidált Pénzügyi kimutatások részeként közzétételre került.

Budapest, 2020. március 26.

Az ALTEO Nyrt. képviseletében:

Chikán Attila László
az Igazgatóság tagja, vezérigazgató

Bodnár Zoltán
gazdasági vezérigazgató-helyettes