



ALTEO Zöld Finanszírozási Keretrendszer

2025. július 22.

Verziószám: Végleges 1.2, Zöld Bizottsági jóváhagyás száma: 4/2025. (VII.21.)

Tartalomjegyzék

Vezetői összefoglaló	1
Bevezetés	2
Az ALTEO és a fenntarthatóság	3
ESG szempontú vállalatirányítás	6
Források felhasználása	8
Projektek értékelésének és kiválasztásának folyamata	12
Bevont források kezelése	13
Jelentéstétel	14
Keretrendszer frissítése és kezelése	17
Külső szakértői vélemény	18

Vezetői összefoglaló

Az ALTEO Energiaszolgáltató Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (önálló említése esetén: ALTEO Nyrt., ALTEO vagy Csoport) zöld kötvények kibocsátásából és zöld hitelek igénybevételeiből származó forrásokat kívánja a jelen Zöld Finanszírozási Keretrendszerben (továbbiakban: Keretrendszer) megfogalmazott kritériumrendszernek eleget tevő zöld projektek finanszírozására és/vagy refinanszírozására fordítani. A Keretrendszer a Nemzetközi Tőkepiaci Szövetség (ICMA) által publikált Zöld Kötvény Alapelveiben (Green Bond Principles¹, 2022) és a Hitelpiaci Szövetség (LMA) által publikált Zöld Hitel Alapelveiben (Green Loan Principles², 2025) meghatározott követelmények alapján került kialakításra. A Keretrendszer célja további átláthatóságot biztosítani a vállalat befektetőinek az ALTEO fenntarthatósági törekvései kapcsán.

A Keretrendszerben meghatározásra került kritériumrendszer alapján a finanszírozható és/vagy refinanszírozható projekteknek az alábbi kategóriák valamelyikébe kell tartozniuk és megfelelniük a felállított részletes kritériumoknak:

1. Megújuló energia
2. Energiahatékonyság
3. Körforgásos gazdaság

A refinanszírozás feltételei megegyeznek a finanszírozás kritériumaival.

A zöld kötvényből és zöld hitelből befolyó források allokációjáról a Zöld Bizottság (továbbiakban: Bizottság vagy Zöld Bizottság) dönt a Keretrendszerben lefektetett kritériumrendszernek megfelelően. A Bizottság feladata a zöld projektek kiválasztása és értékelése, azok megfelelőségi vizsgálata a Keretrendszer kritériumainak, az adott tevékenységhez kapcsolódó releváns nemzetközi jogszabályi előírásoknak, valamint a Zöld Bizottság ügyrendjében meghatározott eljárások figyelembevételével.

A kötvényekből és hitelekkel származó források nem használhatóak fel a következő tevékenységekre: szerencsejáték, széntüzelésű energiatermelés, nukleáris energiatermelés, pornográfia, dohány-, fegyver- és védelmi ipar.

A források teljes felosztásáig a még fel nem osztott vagy még kihelyezésre nem került forrásokat készpénzbe/számlapénzbe és/vagy ezzel egyenértékű eszközökbe, pénzügyi eszközökbe, rövid lejáratú, likvid értékpapírokba történő befektetésekről az ALTEO pénzügyi/gazdasági részlege dönt az ALTEO befektetési politikájával és a Keretrendszerben megjelölt kritériumokkal összhangban. A zöld kötvényekből és hitelekkel származó forrásokat a vállalat elkülönítetten tartja nyilván.

Az ALTEO beszámol befektetőinek a zöld kötvényből és hitelből származó összegek felhasználásáról és a finanszírozott/refinanszírozott projektek hatásáról egy éves szinten elkészítendő Allokációs és Hatásvizsgálati Jelentésben. A kötvény lejártakor egy végső allokációs jelentés elkészítése

¹ https://www.icmagroup.org/assets/documents/Sustainable-finance/2022-updates/Green-Bond-Principles_June-2022-280622.pdf

² Green Loan Principles, LMA:
https://www.lma.eu.com/application/files/1917/4298/0817/Green_Loan_Principles_-_26_March_2025.pdf

szükséges. Ezen jelentések megtárgyalása és elfogadása is a Bizottság feladatkörébe tartozik, amelyhez a szükséges adatokat a számviteli osztály által előállított pénzügyi jelentések biztosítják.

Bevezetés

Az ambiciózus globális és az Európai Unió fenntarthatósági célok³ megvalósításához és a klímaváltozás megfékezéséhez jelentős mennyiségű tőkére és technológiai beruházásokra van szükség. A felelős vállalatok, pénzügyi szereplők és befektetők ezért egyre nagyobb arányban veszik figyelembe a fenntarthatósági szempontokat pénzügyi döntéseik során. A fenntartható finanszírozási piac kiemelt pénzügyi eszközei a zöld kötvény és a zöld hitel, amelyek elősegítik, hogy a tőke – környezeti és társadalmi hatásukat tekintve – fenntartható beruházásokba, illetve vállalatokba áramolhasson. Mivel a zöld kötvények és hitelek felhasználása korlátozott, a *zöld finanszírozási keretrendszer* többek között a források megfelelő felhasználását biztosítja, illetve a forrásokból finanszírozott és/vagy refinanszírozott projektek hatásainak bizonyos szintű mérésére szolgál.

Az ALTEO-nál a kezdetektől fogva hiszünk a fenntartható fejlődésben és aktívan teszünk is ennek érdekében. Évek óta rendszeresen beszámolunk a fenntarthatósági teljesítményünkről. Célunk, hogy az érdekelt feleink által elvárt transzparenciát biztosítsuk, teljesítményünk javítása mellett pedig folyamatosan tanuljunk és fejlődjünk, hogy környezeti és társadalmi szempontból felelősségteljesebb vállalattá válhassunk.

Az ALTEO Zöld Finanszírozási Keretrendszere további átláthatóságot biztosít befektetőinek. A Keretrendszer a Nemzetközi Tőkepiaci Szövetség (ICMA) által publikált Zöld Kötvény Alapelvei (Green Bond Principles, továbbiakban: GBP), valamint a Hitelpiaci Szövetség (LMA) által publikált Zöld Finanszírozás Alapelvei (Green Loan Principles, továbbiakban: GLP) által meghatározott követelmények alapján épül fel, kiegészülve az MNB iránymutatásaival⁴. Emellett a keretrendszerről készül egy külső szakértői vizsgálat is, amely a keretrendszer összhangját vizsgálja a Zöld Kötvény Alapelveivel és a Zöld Finanszírozás Alapelveivel. A zöld kötvény fogalma alatt a keretrendszer a GBP által meghatározottakat érti, azaz a zöld kötvények olyan kötvénytípusok, amelyekből származó forrásokat, vagy azzal egyenértékű összeget kizárólag a zöld finanszírozási keretrendszerben meghatározott kritériumoknak megfelelő beruházások finanszírozására vagy refinanszírozására fordíthatja a vállalat. Hasonlóképp, zöld hitel alatt a keretrendszer a GLP alatt meghatározottakat érti, azaz olyan hitelinstrumentumokat, amelyekből származó forrásokat, vagy azzal egyenértékű összeget kizárólag a zöld finanszírozási keretrendszerben meghatározott kritériumoknak megfelelő beruházások finanszírozására vagy refinanszírozására fordíthatja a vállalat⁵.

Az ALTEO célja, hogy az uniós piaci szabványok változásának megfelelően a legjobb piaci gyakorlatokat kövesse. Ennek megfelelően a felhasználási célok tekintetében, feltüntetésre kerültek a finanszírozási célokhoz kapcsolódó releváns EU Taxonómiához igazodó tevékenységek az ALTEO EU Taxonómia Jelentéséből. Az EU Taxonómiához való igazodás alapja a mindenkor hatályos

³ [Az EU és az ENSZ: közös célok a fenntartható jövőért - Európai Bizottság](#)

⁴ <https://www.mnb.hu/letoltes/mnb-zold-kotveny-utmutato.pdf>

⁵ Rulírozó hitelek a GLP értelmében akkor kategorizálhatóak zöld hitelként, ha a belőle származó források felhasználása megfelelő mértékben azonosítható és teljesíti a GLP Appendix 1 előírásait.

EU Taxonómia rendelet,⁶ továbbá a felhatalmazáson alapuló rendeletei⁷⁸. A módszertan tekintetében további útmutatóként szolgál az ALTEO üzleti jelentésének fenntarthatósági jelentésében szereplő EU Taxonómia Jelentés⁹. Ez a megfeleltetés felkészíti az ALTEO-t, hogy a jövőben, a 2024. decemberben életbe lépett EU Green Bond Standard által megfogalmazott zöld kötvény kibocsátási kritériumok megfelelésére is megkezdje a felkészülést. Ennek jegyében, az ALTEO az Allokációs jelentésében közzéteszi az EU Taxonómiához igazodó projektek arányát a teljes finanszírozott projektállományon belül. Továbbá, az EU Taxonómiához igazodó projektek esetén közzéteszi a lényeges hozzájáruláshoz szükséges technikai vizsgálati kritériumokra, a jelentős károkozás elkerülésére (DNSH)¹⁰ és az alapvető társadalmi biztosítékokra vonatkozó feltételek (MSS)¹¹ teljesítését. A Keretrendszer a következőkben bemutatja az ICMA és LMA elvárásainak megfelelően:

- a források felhasználását,
- a projektek értékelésének és kiválasztásának folyamatát,
- a bevont források kezelését, és
- a jelentéstételt.

Az ALTEO és a fenntarthatóság

A környezetvédelem és a társadalom iránt érzett felelősség a kezdetektől a Csoport vállalatirányításának középpontjában áll. A Csoport felismerte, hogy az energetikai szektor kiemelt szerepet játszik a klímavédelem és az energiahatékonysági célok teljesítésében, így a vállalat saját működésén keresztül törekszik hozzájárulni a klímaváltozás mérsékléséhez. A Csoport ezért megalapozott ESG jövőképpel és stratégiával rendelkezik, amely az alábbiakban részletezésre kerül. A legfrissebb fenntarthatósággal kapcsolatos információk a mindenkorli üzleti jelentés, fenntarthatósági jelentés fejezetében található meg.

Célkitűzések

Az eddigi eredmények mellett az ALTEO Csoport további, ambiciózus ESG célkitűzéseket¹² fogalmazott meg működéséhez és beruházásaihoz kapcsolódóan, az ENSZ Globális Fenntarthatósági Célokkal összhangban:

⁶ EU 2020/852 Rendelete (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról

⁷ A kritériumokat meghatározó jogszabály: az EU 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelete (2021. június 4.) az éghajlatváltozás mérsékléséhez és az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodáshoz lényegesen hozzájáruló gazdasági tevékenységekkel szemben támasztott követelmények meghatározására

⁸ Az EU 2023/2486 (2023. június 27.) felhatalmazáson alapuló rendelete a környezetvédelmi célkitűzésekhez lényegesen hozzájáruló gazdasági tevékenységekkel szemben támasztott követelmények meghatározására

⁹ https://alteo.hu/wp-content/uploads/2024/04/ALTEO_Integralt-jelentes_20240419.pdf

¹⁰ DNSH: Do No Significant Harm alapelv, a 2020/852-es EU rendelet 17. cikke alapján

¹¹ MSS: Minimum Social Safeguards alapelv, a 2020/852-es EU rendelet 18. cikke alapján

¹² ALTEO STRATÉGIAI PREZENTÁCIÓ 2025-2030 https://investors.alteo.hu/wp-content/uploads/2025/01/ALTEO_Strategia_2030_20250109.pdf

	Az ALTEO Csoport ESG stratégiája ¹³	ENSZ fenntartható fejlődési célok
E (Környezet)	Fókuszterületek: - Klímavédelem - Környezetvédelem - Zöld átállás Kihívások: Rövid távú célok, 2025-ig: - E.I.: Tisztább technológiák, alternatív tüzelőanyagok, emissziócsökkentés, energiahatékonyság növelése és mérőrendszer bővítő program - E.II.: Biodiverzitási stratégia megvalósítása - E.III.: Hulladékgazdálkodási ESG stratégiai célok meghatározása Közép-hosszú távú célok: - E.IV.: Karboncsökkentési modell - roadmap meghatározása - CAPEX tételekkel: 2030-ra: - Scope 1*: -20% - Scope 2**: -30% - Scope 3: -50% 2050-re: Zéró karbonkibocsátás *2019-es bázisév, **2021-es bázisév	
S (Társadalom)	Fókuszterületek: - Egészség és Biztonság - Munkavállalók - Helyi közösségek Kihívások: Rövid távú célok, 2025-ig: - S.I.: CSR Stratégia: önkéntes tevékenység erősítése (1 500 óra/év), adományozási pályázati rendszer kialakítása, helyi közösségekben partnerségek kialakítása - S.II.: Safety 1st kultúra erősítése: zero súlyos vagy halálos baleset (saját és alvállalkozói), - S.III.: Munkavállalói well-being program végrehajtása Közép-hosszú távú célok: - S.IV.: Kompetens munkaerő bevonása és megtartása + edukáció (mentorprogram, duális képzés) - S.V.: Társadalmi átláthatóság: Nemek arányának és bérek arányának transzparens bemutatása	

¹³ ALTEO STRATÉGIAI PREZENTÁCIÓ 2025-2030 https://investors.alteo.hu/wp-content/uploads/2025/01/ALTEO_Strategia_2030_20250109.pdf

G (Irányítás)	Fókuszterületek: • Etikus működés • Transzparencia • Felelős társaságirányítás Kihívások: Rövid távú célok, 2025-ig: • G.I.: ESG szempontok beépítése a döntési mechanizmusokba (kockázatkezelési rendszer, projekt- és tranzakció ESG átvilágítás, akvizíció esetén integrációs politika) • G.II.: Transzparencia növelése (negyedéves riportok ESG kiegészítése) • G.III.: Fenntartható beszerzés kialakítása (értéklánc átvilágítás, edukációja) Közép-hosszú távú célok: • G.IV.: Felelős társaságirányítás: felsővezetői ösztönzési rendszerben ESG KPI-ok beépítése, kizárólag EU Taxonómia igazodó/igazítható befektetések	
---------------	---	---

ESG szempontú vállalatirányítás

Az ALTEO egy hazai tulajdonú, modern szemléletű, dinamikusan fejlődő vállalat, amely a következő üzleti tevékenységekkel rendelkezik:

- energiatermelés,
- az energiakereskedelem,
- energetikai vállalkozás és energetikai szolgáltatások
- e-mobilitás
- hulladékgazdálkodás
- termelésmenedzsment szolgáltatások.¹⁴

Alapértékeink is a fenntarthatósági szemléletet tükrözik. Célunk, hogy ügyfeleink számára fenntartható üzleti előnyt biztosítsunk a folyamatosan változó gazdasági és társadalmi környezetben. Hisszük, hogy a fejlődés és az ezzel együtt járó változás nyertesei azok a vállalatok, amelyek képesek megfelelően alkalmazkodni. Előremutató megoldásokban gondolkozunk szakmai tapasztalatainkra és munkatársaink kiváló szaktudására építve. Példát mutatunk a megújuló energiaforrások megfelelő helyen, időben és arányban történő hasznosítása révén. Működésünk során a precizitást és a hatékonyságot helyezzük előtérbe. Szaktudásunknak és gyors helyzetfelismerő képességünknek köszönhetően rugalmasan mozgunk a piacon.¹⁵ Vállalati kultúránk a tudáson és a tudásmenedzsmenten alapszik, amely piaci előnyt biztosít cégünk és partnereink számára. Végül, de nem utolsósorban, minden működési területen a fenntarthatóság vezérel minket a munkatársaink, befektetőink, partnereink és az ALTEO minden további érintetti csoportjának érdekében. Konkrét fenntarthatósággal kapcsolatos eredményeink az évente megjelenő fenntarthatósági témájú jelentéseinkben olvashatók.¹⁶

Ezen értékek mentén kiemelten fontos számunkra, hogy ügyfeleinknek megbízható, környezettudatos, megújuló energiaforrásokon alapuló energiaellátást biztosítsunk.

Fenntarthatósági jövőképünket és stratégiánkat több évvel ezelőtt kezdtük el megalapozni.

A 2025-2030-as időszakra vonatkozó stratégiai céljainkat három stratégiai fókuszterület mentén fogalmaztuk meg: energiatermelés és energetikai szolgáltatások, körforgásos gazdaság, regionális terjeszkedés.

Az energiatermelés és energetikai szolgáltatások terén az alapképességeink további fejlesztésén fogunk dolgozni, mind bel- és külföldön, illetve a kínálgó lehetőségek hatékony kiaknázására fogunk fókuszálni az energiatermelés, az energetikai szolgáltatások, valamint körforgásos gazdasági szolgáltatások terén.

Körforgásos gazdálkodás tekintetében célunk, hogy 2030-ig a hulladékgazdálkodási szektorban középtávon az egyik vezető hazai céggé váljunk, ezt követően pedig a külföldi lehetőségeket is fel tudjuk tárni.

¹⁴ https://alteo.hu/wp-content/uploads/2024/04/ALTEO_Integralt-jelentes_20240419.pdf

¹⁵ [A vállalat értékei | ALTEO Energiaszolgáltató Nyrt.](#)

¹⁶ <https://alteo.hu/fenntarthatosag/jelentesek-tenyek-adatok/fenntarthatosagi-jelentesek/>

Regionális terjeszkedés részeként az eszközportfólió és tevékenységeink kiterjesztésére és regionális célországokban való diverzifikálására fogunk fókuszálni, egyidejűleg organikus és akvizíciós megjelenés által, mely magában foglalja a tulajdonosi kör nemzetközi jelenlétéből fakadó sinergiák hasznosítását. A fenti stratégiai fókuszterületek mentén célunk piacvezető megoldásokkal, diverz saját és menedzselt eszközportfóliónk segítségével a fenntarthatóság tekintetében a régióban is vezető szerepet betölteni.¹⁷

ESG stratégiánk célja nemcsak az ESG irányelveinket, hanem az ENSZ Fenntartató Fejlődési Céljait is mindennapi tevékenységünk szerves részévé tenni. Az ESG megfontolások vállalati döntéshozatalba történő integrálásában kiemelt szerepe van az ALTEO 2022-ben megalapult Zöld Bizottságának, amely a vezérigazgató tanácsadó testületeként funkcionál. A minimum negyedévente ülésező Zöld Bizottság elsődleges célja az ALTEO Fenntarthatósági stratégiájának és fenntarthatósági törekvéseinek előkészítése, nyomon követése, illetőleg vállalati implementálása. A felsővezetőkből és szakterületi kollégákból álló testület ellenőrzi és hagyja jóvá a fenntartható fejlődéssel kapcsolatos vállalati politikákat és hosszú távú célkitűzéseket, továbbá gondoskodik az ESG szemlélet, a klímakockázatok napirenden tartásáról. Szintén a Zöld Bizottság biztosítja a fenntarthatósági szempontok következetes képviseletét az ALTEO Csoport külső kapcsolataiban. A Bizottság véleményezi a fenntarthatósági jelentést és annak tartalmát fenntarthatósági célkitűzésekkel való egyezés szempontjából jóváhagyja.¹⁸

¹⁷ ALTEO STRATÉGIAI PREZENTÁCIÓ 2025-2030 https://investors.alteo.hu/wp-content/uploads/2025/01/ALTEO_Strategia_2030_20250109.pdf

¹⁸ https://altea.hu/wp-content/uploads/2024/04/ALTEO_Integralt-jelentes_20240419.pdf

Források felhasználása

A zöld kötvényből és zöld hitelből származó nettó forrásokkal megegyező összeget az ALTEO pozitív környezeti hatással bíró projektek finanszírozására és refinanszírozására használja fel Magyarországon, amelyek megfelelnek az alábbiakban megfogalmazott megfelelőségi kritériumoknak. Az ALTEO az ICMA GBP-ben és LMA GLP-ben meghatározott, környezeti célokat támogató projektkategóriák közül az Megújuló energia, az Energiahatékonyság és a Környezetszennyezés megelőzése kategóriákat használja a támogatható projektek meghatározására. A jelenlegi keretrendszer lehetőséget nyújt az ICMA által elvárt megfelelőségi kritériumokon túl egy szigorúbb EU Taxonómia kritériumrendszer alapú megfelelésre is. Az ALTEO a zöld projektjeinek az igazodását a mindenkor érvényes EU Taxonómia rendeletben¹⁹, továbbá a felhatalmazáson alapuló rendeleteiben meghatározott kritériumok mentén értékeli. A módszertan tekintetében további útmutatóként szolgál az ALTEO üzleti jelentésének fenntarthatósági jelentésében szereplő EU Taxonómia Jelentése.²⁰ A támogatható projektek magukba foglalják a kapcsolódó eszközöket, beruházásokat és egyéb projekthez kapcsolható költségeket. A támogatható projektek kapcsolódnak az ENSZ Fenntartható Fejlődési Célokhoz, amelyek által hozzájárulnak az ALTEO fenntarthatósági célkitűzéseinek megvalósításához. Az egyes projektekkel kapcsolatos döntések meghozatalakor az ALTEO részletes fenntarthatósági célkitűzéseivel való illeszkedés is felülvizsgálatra kerül.

ICMA GBP és LMA GLP szerinti támogatható projekt kategória	Megfeleltethető tevékenység	Megfelelőségi kritérium	EU taxonómiához igazodó tevékenységek ²¹	Környezet-védelmi célkitűzés ²²	Kapcsolódó ENSZ Fenntartható Fejlődési Célok
Megújuló energia	Naperőművek telepítése, akvizíciója	- Villamosenergia-termelő létesítmények építése vagy üzemeltetése, amelyek fotovoltaikus napenergia-technológiával állítanak elő villamos energiát - Napenergiából villamos energiát és hőenergiát/hűtési energiát kapcsolt formában termelő létesítmények építése és üzemeltetése.	4.1. Villamos energia előállítása fotovoltaikus napenergia-technológiával	Éghajlat-változás mérséklése, Környezet-szennyezés megelőzése és csökkentése	
	Szélerőművek telepítése, akvizíciója	Megújulóenergia-technológiák helyszíni üzembe helyezése, karbantartása és javítása.	4.3. Villamos energia		

¹⁹ EU 2020/852 Rendelete (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról

²⁰ https://alteo.hu/wp-content/uploads/2024/04/ALTEO_Integralt-jelentes_20240419.pdf

²¹ Az ICMA GBP-ban (2022) és LMA GLP-ben (2025) meghatározottaknak megfelelően

²² Az Alteo 2023-as Integrált jelentés keretében kiadott EU Taxonómia Jelentésében szereplő EU Taxonómiához igazodó CapEx és OpEx tevékenységek lettek figyelembe véve

			előállítása szélenergiából		
			7.6. Megújuló- energia- technológiák üzembe helyezése, karbantartása és javítása		
Energia- hatékonyság	- Energiatárolást és hatékony hőtermelést elősegítő beruházások - Magas energiahatékonyságú hőtermelési technológia alkalmazása	- Hálózati kapacitásnövelést és termelékenységet elősegítő beruházások az energiahatékonyság növelése érdekében - Energiatárolással kapcsolatos beruházások, beleértve a használt akkumulátorok hasznos élettartamának meghosszabbítását célzó beruházásokat. - Fosszilis tüzelőanyagokat hasznosító berendezések kiváltása magasabb energiahatékonyságú és hálózati leszabályozásra alkalmas berendezésekkel, ezzel elősegítve a villamos hálózat hatékonyságának növelését és lehetővé a megújulóenergia források hasznosítását.	4.10. A villamos energia tárolása	Éghajlat- változás mérséklése, Környezet- szennyezés megelőzése és csökkentése	  
A környezet- szennyezés megelőzése / Körforgásos gazdaság	Hulladék- újrafeldolgozása	- Nem veszélyes hulladék elkülönített gyűjtése és szállítása egyszeres vagy vegyes frakciókban, az újrafelhasználásra vagy újrafeldolgozásra való előkészítés céljából. - Elektronikai hulladék elkülönített gyűjtése és szállítása az újrafelhasználásra vagy újrafeldolgozásra való előkészítés céljából. - A szelektíven gyűjtött hulladékok mechanikus újrafeldolgozással járó	2.3. Veszélyes és nem veszélyes hulladék forrásnál elkülönített frakciókban történő gyűjtése és szállítása	Környezet- szennyezés megelőzése és csökkentése	

		válogatására és másodlagos nyersanyagokká történő feldolgozására szolgáló létesítmények építése és üzemeltetése, a feltöltési célok kivételével			
--	--	---	--	--	--

Az egyes támogatandó projektek esetében az adott beruházás társadalmi és/vagy környezeti kockázata is felmérésre kerülnek, amelyekre, amennyiben szükséges mitigációs intézkedések kerülnek meghatározásra. Igény szerint, a hitelezőkkel az ALTEO meg tudja osztani az egyes támogatandó projektek esetében elvégzett társadalmi és/vagy környezeti kockázatfelértékelést, valamint – szükség esetén – a meghatározott mitigációs intézkedéseket.

Az EU Taxonómiához igazodó projektek esetében az értékelési módszertan az ALTEO mindenkor üzleti jelentésének fenntarthatósági jelentés fejezetében érhető el. A jelenleg alkalmazott módszertan a 2023-as évre vonatkozó Integrált Jelentés²³ részeként közzétett EU Taxonómia Jelentésben található, mely részletesen bemutatja az EU Taxonómiához igazodó tevékenységek kritériumait, amelyek teljesülése alapján egy gazdasági tevékenység fenntarthatónak tekinthető:

- lényegesen hozzájárul a hat környezeti cél egyikéhez,
- azáltal, hogy a tevékenységekre vonatkozó technikai vizsgálati kritériumokat (TSC) teljesíti,
- biztosított a jelentős károkozás elkerülése (DNSH) az öt másik cél tekintetében,
- illetve megfelel a társadalmi és vállalati irányítási követelményeknek (MSS).

A technikai vizsgálati és a DNSH kritériumokat az alábbi tevékenységek esetében az EU 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelete tartalmazza²⁴:

- 4.1. Villamos energia előállítása fotovoltai napenergia-technológiával
- 4.3. Villamos energia előállítása szélenergiából
- 4.10. A villamos energia tárolása
- 7.6. Megújuló-energia-technológiák üzembe helyezése, karbantartása és javítása

A technikai vizsgálati és a DNSH kritériumokat az alábbi tevékenység esetén a mindenkor hatályos EU 2023/2486 felhatalmazáson alapuló rendelete²⁵ tartalmazza:

- 2.3. Veszélyes és nem veszélyes hulladék forrásnál elkülönített frakciókban történő gyűjtése és szállítása

²³ https://investors.alteo.hu/wp-content/uploads/2024/04/ALTEO_Integralt-jelentes_20240419-1.pdf

²⁴ EU 2021/2139 felhatalmazáson alapuló rendelete (2021. június 4.) az éghajlatváltozás mérsékléséhez és az éghajlatváltozáshoz való alkalmazkodáshoz lényegesen hozzájáruló gazdasági tevékenységekkel szemben támasztott követelmények meghatározására

²⁵ Az EU 2023/2486 (2023. június 27.) felhatalmazáson alapuló rendelete a környezetvédelmi célkitűzésekhez lényegesen hozzájáruló gazdasági tevékenységekkel szemben támasztott követelmények meghatározására

Abban az esetben, ha a források egészét vagy egy részét projektek refinanszírozására fordítja a vállalat, mellékelten bemutat egy becslést az Allokációs Jelentésben a finanszírozás és refinanszírozás arányáról. Emellett egyértelműsíti, hogy mely projektportfóliók refinanszírozhatóak, illetve bemutatja a refinanszírozás időtartamát és visszatekintési időszakát.

A refinanszírozás feltételei megegyeznek a finanszírozás kritériumaival. Mind a két esetben a fenti táblázatban foglalt tevékenységek támogatása valósulhat meg, az alkalmazott megfelelőségi kritériumok betartásával.

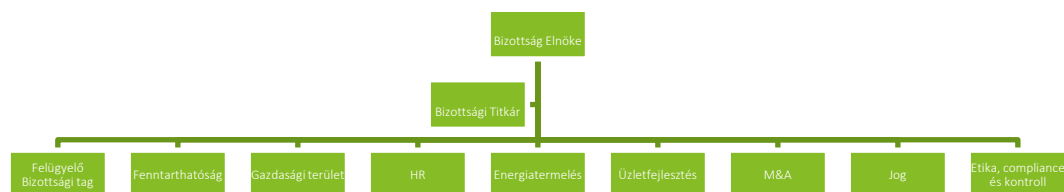
Projektek értékelésének és kiválasztásának folyamata

Az ALTEO a zöld kötvényekből és zöld hitelekkel származó forrásokat kizárólag az ICMA és LMA által, a jelen keretrendszerben meghatározott kritériumok szerint zöldnek minősülő tevékenységek finanszírozására és refinanszírozására használja fel. A finanszírozható és refinanszírozható projektek kiválasztása és értékelése a Források felhasználása fejezetben meghatározott kritériumok alapján történik.

A vállalat a zöld kötvény kibocsátás és zöld hitelfelvétel során az adott tevékenységhez kapcsolódó releváns magyar- és nemzetközi jogszabályi előírásoknak és jó gyakorlatoknak való teljeskörű megfelelésére törekszik. Ide értendő, az esetleges jogszabályi változások folyamatos nyomon követése, és azok alapján a Zöld Finanszírozási Keretrendszer frissítése.

A zöld kötvények és zöld hitelek forrásaiból támogatható zöld beruházások kiválasztásáért, nyomon követéséért és felülvizsgálatáért az ALTEO Zöld Bizottság felel. A projektekhez kapcsolódó adatok, döntési folyamatok kezelése és rendelkezésre állása az ALTEO kapcsolódó belső irányítási dokumentumai szerint történik.

A Bizottság felépítése:



A Zöld Bizottság tagjait a vezérigazgató nevezi ki és hívja vissza. A tagság visszahívásig, de legkésőbb a zöldbizottsági tag munkaviszonyának megszűnéséig tart. A jelölés kapcsán fő szempont, hogy a fenntarthatóság, a kontrolling, a HR, az energiatermelés és szolgáltatás, a termelésmenedzsment és üzletfejlesztés, az M&A és tőkepiacok, a jog, az etika, compliance és kontroll területek, valamint a Felügyelő Bizottság képviseltetve legyen. A zöld bizottsági tagok bármikor visszahívhatók.

A Zöld Bizottság ülésén a zöldbizottsági tagok mellett jelen vannak az eseti meghívottak, ideértve a Zöld Bizottság által igénybe vett külső szakértőt a napirend szerint.

A Bizottság kiválasztja és értékeli a zöld projekteket, és eszközöket az ICMA és LMA által meghatározott követelmények, illetve a Források felhasználása fejezetben meghatározott kritériumok alapján. Az EU Taxonómia követelményeinek való megfelelés vizsgálata szakmai tartalmát tekintve a fenntarthatósági terület, míg pénzügyi vonatkozásait tekintve a Kontrolling terület feladata. A Bizottság – szükség esetén a megfelelő szakértői segítség bevonásával - felülvizsgálja, hogy a finanszírozható zöld projektek megfelelnek-e a vonatkozó, az adott tevékenységhez kapcsolódó releváns nemzeti- és

nemzetközi jogszabályi előírásoknak, és a Zöld Bizottság ügyrendjében meghatározott eljárásoknak. Emellett, a Bizottság döntést hoz a zöld kötvényből és zöld hitelből befolyt források allokációjáról. A döntéshozatali folyamatokat és eredményeket minden esetben dokumentálja. A Zöld Bizottság M&A és tőkepiacok területét képviselő tagja a Zöld Bizottság döntését követően haladéktalanul értesíti a Társaság illetékes gazdasági területét, illetve az előterjesztő projektvezetőt a Zöld Bizottság döntéséről és az utalási adatokról, határidőről. A Társaság illetékes gazdasági területe haladéktalanul értesíti a Zöld Bizottság M&A és tőkepiacok területét képviselő tagját az utalás megtörténtéről, aki jelzi ezt a Zöld Bizottság felé. Amennyiben a zöld kötvényből és zöld hitelből befolyt források allokációja nem az M&A területhez köthető, a projektet képviselő üzleti terület képviselőjének bevonása szükséges.

A Bizottság nyomon követi továbbá a fenntarthatósági stratégia alakulását, a kitűzött célok elérését.

A Bizottság döntést hoz a kötvény- és hitelforrások elosztásáról. A döntéshozatali folyamatokat és eredményeket minden esetben dokumentálják.

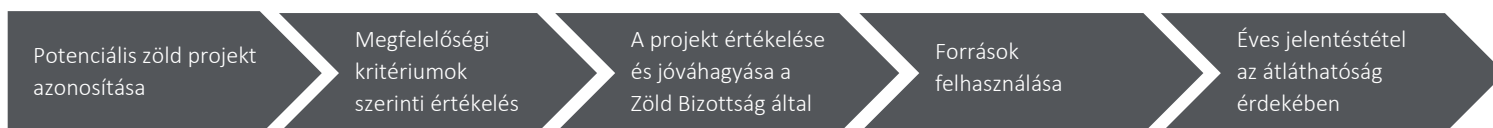
A Bizottság folyamatosan értékeli a felmerülő projekteket és eszközöket.

A Bizottság a zöld kötvényekkel és zöld hitelekkel kapcsolatos feladatai kapcsán legalább három havonta ülésezik, de felülvizsgálati igény esetén ettől eltérő módon, előzetes egyeztetést követően bármikor összehívhat egy rendkívüli ülést, illetve jogosult írásban is döntést hozni. Ilyen eset például jogszabályi változást követően a Zöld Finanszírozási Keretrendszer frissítését érintő kérdések felülvizsgálata.

A Bizottság megtárgyalja és elfogadja a Zöld Finanszírozási Keretrendszeren alapuló éves jelentéseket, beleértve az Allokációs Jelentést és a Hatásvizsgálati Jelentéseket. A két jelentés tartalma a Jelentéstétel fejezetben kerül kifejtésre.

Az ALTEO kizárja a kötvényekből és zöld hitelekkel származó források felhasználásából azokat a projekteket, melyek a következő tevékenységekkel kapcsolatosak: szerencsejáték, széntüzelésű energiatermelés, nukleáris energiatermelés, pornográfia, dohány-, fegyver- és védelmi ipar.

A folyamat áttekintése:



Bevont források kezelése

A zöld kötvényekből és zöld hitelekkel származó nettó források vagy azok egyenértékű összege, melyet zöld projektek finanszírozására fordít az intézmény, a Bizottság döntése alapján kerülnek felosztásra. Az egyes projektek forrásokból való támogatásának összegéről a Bizottság dönt.

A Bizottság felügyeli, hogy a zöld kötvényekből és zöld hitelekkel származó nettó források vagy azok egyenértékű összege a beérkezést követően maximum 24 hónapon belül zöld projektek finanszírozására vagy refinanszírozására kerüljenek fordításra. A Bizottság, a források kezelésének felügyelete során szorosan együttműködik az ALTEO illetékes pénzügyi/gazdasági részlegével.

Az ALTEO kiemelten ügyel arra, hogy a zöld kötvényekből és zöld hitelekkel befolyó összegből átmenetileg se történjen zöldnek nem minősülő tevékenységek finanszírozása vagy refinanszírozása. A nettó források vagy azok egyenértékű összege teljes felosztásáig a még fel nem osztott vagy még kihelyezésre nem került forrásoknak a készpénzbe/számlapénzbe és/vagy ezzel egyenértékű eszközökbe, pénzügyi eszközökbe, rövid lejáratú, likvid értékpapírokba történő befektetésekről az ALTEO pénzügyi/gazdasági részlege dönt az ALTEO befektetési politikájával és a Keretrendszerben megjelölt kritériumokkal összhangban. A fel nem osztott források ideiglenes elhelyezésének típusáról és hosszáról az ALTEO tájékoztatja a befektetőket. A nettó források, vagy azok egyenértékű összegének megfelelési kritériumok szerinti allokálása és a fel nem osztott vagy még kihelyezésre nem került források megfelelő kezelése periodikusan ellenőrzésre kerül, amelyről az ALTEO riportál az Allokációs jelentésben. A zöld kötvényekből és zöld hitelekkel származó nettó forrásokat vagy azok egyenértékű összegét a vállalat elkülönítetten tartja nyilván.

Amennyiben a zöld hitel egy hitelkonstrukció egy vagy több finanszírozási részletét teszi ki, mindegyik zöld nettó részfolyósítást vagy azzal egyenértékű összegét a vállalat egyértelműen kijelöli, és a zöld hitelből származó nettó forrásokat, vagy azok egyenértékű összegét a hitelkonstrukció fennmaradó részétől elkülönítve kezeli.

A Bizottság feladata a források kezeléséről beszámoló Allokációs és Hatásvizsgálati Jelentés elfogadása (időtartamonként). A beszámoló alapját az ALTEO pénzügyi/gazdasági részlege által használt informatikai rendszerek által biztosított adatokra épülő pénzügyi jelentések biztosítják. A jelentések az allokált és az allokáció előtti forrásokról is biztosítanak információt.

A szabályozói környezet változása esetén a Zöld Finanszírozási Keretrendszer felülvizsgálatra kerül. Amennyiben a Bizottság a felülvizsgálat eredményeképpen megváltoztatja a keretrendszert, a változtatások csak a Zöld Finanszírozási Keretrendszer módosításának közzétételét követően kibocsátásra kerülő kötvényekre és felvett hitelekre vonatkoznak. A megváltozott feltételek a már kibocsátott kötvényekre és felvett hitelekre nem vonatkoznak.

Jelentéstétel

Az ALTEO kötelezettséget vállal arra vonatkozóan, hogy minimum évente egyszer átlátható jelentést tesz közzé a befektetők számára a zöld kötvényekből és zöld hitelekkel befolyó összeg elosztásáról és felhasználásáról, mindaddig amíg a zöld kötvényekből és zöld hitelekkel befolyt összeg elhelyezésre kerül. A jelentéstétel az alábbiak szerint történik:

- A Társaság évente közzé teszi a Keretrendszerrel összefüggő **Allokációs és Hatásvizsgálati Jelentését**, amelyre először a keretrendszer feltételei alapján történő kötvénykibocsátás vagy hitelfelvétel után kerül sor,

majd ezt követően évente minimum egyszer, a kötvény vagy hitel lejáratáig, valamint bármilyen lényeges változás esetén.

- Egyedi beruházások finanszírozása esetében minden beruházás kapcsán minimum kettő **Hatásvizsgálati Jelentés** készül, egy a projekt megvalósulása előtt, egy pedig a megvalósulást követően, már konkrét adatok figyelembevételével. Ez utóbbi megjelentethető az éves jelentés részeként.
- A kötvény vagy hitel lejártakor egy végső allokációs jelentés készül.
- A jelentések elkészítéséért és időszerű megjelentetéséért a fenntarthatósági, kontrolling és M&A területek felelősek.
- A Zöld Bizottság megtárgyalja és elfogadja a Zöld Finanszírozási Keretrendszeren alapuló éves jelentéseket, beleértve az Allokációs Jelentést és a Hatásvizsgálati Jelentéseket.

Az **Allokációs Jelentés** és a **Hatásvizsgálati Jelentés** az ALTEO nyilvános weboldalain lesznek elérhetőek.

Allokációs Jelentés

Az Allokációs Jelentésben az ALTEO közzéteszi a zöld kötvény kibocsátásból és zöld hitel felvételből származó forrásokkal kapcsolatos információkat:

- A zöld kötvényből és zöld hitelből származó források teljes összege
- A zöld források felhasználása: Felhasznált zöld kötvényből és hitelekkel származó forrás / zöld kötvényből és hitelekkel származó forrás összesen (%)
- Zöld kötvény és zöld hitel forrásokból finanszírozott és/vagy refinanszírozott tőkebefektetések összege és aránya projekt kategóriák szerint
- Zöld kötvény és zöld hitel forrásokból finanszírozott és/vagy refinanszírozott zöld projektek pénzügyi részletei (az adott projektekre felhasznált összeg, azok megvalósításának folyamata (ha még folyamatban van) az adott riportálási és ha releváns az előző riportálási időszakban)
- Zöld kötvény és zöld hitel forrásokból finanszírozott és/vagy refinanszírozott zöld projektek nem-pénzügyi részletei (földrajzi eloszlásuk, várható környezeti jelentőségük az adott riportálási és ha releváns az előző riportálási időszakban, hozzájárulásuk az ALTEO magas szintű fenntarthatósági céljainak eléréséhez)
- Becslés a finanszírozás és refinanszírozás arányáról, a refinanszírozás időtartama, visszatekintési periódusa.
- az EU Taxonómiához igazodó projektek részaránya a teljes zöld kötvény portfólión belül

Az Allokációs Jelentés külső fél által hitelesítésre kerül.

Hatásvizsgálati Jelentés

A **Hatásvizsgálati Jelentésben** az ALTEO elérhetővé teszi a Keretrendszerben meghatározott zöld beruházások kedvező környezeti hatásait. Az alábbi mutatók a legfontosabb alapindikátorokat foglalják magukban, amelyek a mérni kívánt hatások függvényében igazíthatók.

Projekt kategória	KPI
Megújuló energia	• Évente termelt megújuló energia becsült mennyisége (MWh/GWh) • Elkerült / csökkentett éves üvegházhatásúgáz-kibocsátás (tCO₂e) • Épített vagy felújított megújulóenergia-erőművek többletkapacitása (MW-ban)
Energiahatékonyság	• Hagyományos technológiához viszonyított elkerült /csökkentett éves ÜHG kibocsátás (tCO₂e) • Éves energiamegtakarítás (MWh-ban vagy GJ/TJ-ban kifejezve) • Hagyományos technológiához viszonyított energiafelhasználás csökkenés (kWh) • Tárolt energia mennyisége (kWh) • Megújuló részarány a tárolt energiában (%)
Körforgásos gazdaság	• A projekt előtt és után azon hulladék mennyiségek összehasonlítása, mely újrafelhasználásra vagy újrafeldolgozásra került az összes hulladék %-ában és/vagy abszolút mennyiségben (tonna / év) • Az összes keletkezett hulladék mennyisége (tonna/év) • Másodlagos nyersanyagokból, melléktermékekből és/vagy hulladékból származó új anyagok a teljes termelési kapacitás %-ában és/vagy abszolút értékben (tonna / év) • Hasznosított másodlagos nyersanyagok, melléktermékek és/vagy hulladékok éves abszolút (bruttó) mennyisége (tonna) és/vagy az új anyagok kifejlesztésére felhasznált anyagok az összes hulladék %-ában kifejezve

A kvantitatív mutatószámok esetén az ALTEO közzéteszi a Hatásvizsgálati jelentés mellékletében a mutatószámok számításához használt metodológiát és feltételezéseket.

A Hatásvizsgálati Jelentés külső fél által hitelesítésre kerül.

Keretrendszer frissítése és kezelése

A projektek kiválasztása és értékelése című fejezetben leírtak szerint, a Keretrendszer frissítésének szükségességét a Zöld Bizottság vizsgálja felül és fogadja el, annak éves munkaprogramja szerint, valamint eseti jelleggel, szabályozási vagy piaci változások következtében.

Külső szakértői vélemény

A Keretrendszerhez hasonlóan a külső szakértői vélemény (Second Party Opinion, továbbiakban: SPO) az ALTEO Nyilvános weboldalain lesz elérhető.

Az SPO az ALTEO Zöld Finanszírozási Keretrendszerének ezen verziójára vonatkozik.

<SPO után elkészítendő.>