



GREENERGY

VEZETŐSÉGI JELENTÉS

2024.09.30.

GREENERGY HOLDING VAGYONKEZELŐ ZRT.



TARTALOMJEGYZÉK

1.	A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA.....	3
1.1.	Céginformációk, a Kibocsátó jogi helyzete	3
1.2.	A Társaság története, fejlődése és a Társaság üzleti tevékenységének alakulásában bekövetkezett fontosabb események	3
1.3.	A Leányvállalatok bemutatása	4
1.4.	A Társaság fő tevékenységi területei	9
2.	KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK.....	11
3.	A TÁRSASÁG 2024. FÉLÉVES EREDMÉNYEI	14
3.1.	Bírósági eljárások.....	14
3.2.	Lényeges szerződések	14
3.3.	Könyvvizsgálók.....	14
3.4.	Megtekinthető dokumentumok	14
3.5.	Beolvadások	14



1. A KIBOCSÁTÓ BEMUTATÁSA

1.1. Céginformációk, a Kibocsátó jogi helyzete

A Kibocsátó cégneve:	Greenergy Holding Vagyonkezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság
A Kibocsátó rövidített neve:	Greenergy Holding Zrt.
A Kibocsátó székhelye:	1138 Budapest, Tomori utca 34.
A Kibocsátó telefonszáma:	+36 1 794 5776
A kibocsátó elektronikus kézbesítési címe:	info@greenergy.hu
A Kibocsátó cégbejegyzésének helye, ideje:	Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, 2012.12.11.
A Kibocsátó cégjegyzékszám:	Cg.01-10-047686
A Kibocsátó tevékenységének időtartama:	határozatlan
A Kibocsátó jegyzett tőkéje:	10.000.000 HUF
A Kibocsátó jogi formája:	zártkörűen működő részvénytársaság
A Kibocsátó működésére irányadó jog:	Magyarország joga
A Kibocsátó honlapjának a címe:	www.greenergy.hu

1.2. A Társaság története, fejlődése és a Társaság üzleti tevékenységének alakulásában bekövetkezett fontosabb események

A Greenergy Cégcsoport egy már több mint 20 éve működő független energiaipari vállalkozás, amelynek fő tevékenysége a decentralizált energiatermelés, mely elsősorban kapcsoltan villamos- és hőenergiát termelő gázüzemű kiserőművekre (CHP = Combined Heat Power / kombinált hő- és villamos energia), valamint megújuló energiaforrást hasznosító egységekre épül.

A Társaság fő célkitűzése a hazai energiaszektorban meglévő pozíciójának további erősítése, szem előtt tartva az energiaszektor folyamatban lévő dekarbonizációját, digitalizációját és elektrifikációját, valamint a gyorsuló ütemben változó technológiákat, szabályozási környezetet és üzleti modelleket.

Az EU Tiszta Energia Csomagjával (2050-es klíma-semleges EU), valamint Magyarország energetikai stratégiájával összhangban a Greenergy Cégcsoport több megújuló energiaforrást hasznosító erőművi beruházás megvalósítását tűzte ki célul.



Hosszú távú növekedési stratégiája megvalósítása céljából a Társaság az MNB Növekedési Kötvényprogramjában való részvétel mellett döntött és 2021.09.17-én 5.700.000.000 HUF névértéken kötvényt bocsátott ki.

2022 szeptemberében üzembehelyezésre került az MNB Növekedési Kötvényprogram keretében megvalósuló 10 MW teljesítményű napelem park Pakson. Továbbá 2022 utolsó negyedében elindult az IP Energy Kft. 4 MW-os kiskunfélegyházi naperőmű park kivitelezése is, melyet 2023-ban helyeztek üzembe.

1.3. A Leányvállalatok bemutatása

GREENERGY HOLDING VAGYONKEZELŐ ZRT.

A Greenery Holding Zrt. 2012. december 11.-én alakult azzal a céllal, hogy külföldi anyavállalata által, a Magyarországon tulajdonolt Társaságainak a holdingvállalati-, tehát a Greenery Cégcsoport anyavállalati szerepét ellássa.

2020-ban a Társaság 51%-os tulajdonosa a KÉSZ Holding Zrt. lett, a társaság kisebbségi tulajdonosai 24,5-24,5%-os részesedéssel Dr. Dósai Bence és Dajbukát László Levente lett. A KÉSZ Holding Zrt. a Greenery Holding igazgatóságában képviselteti magát.

Tájékoztatás:

A 2/2024 (03. 28) Közgyűlési Határozat alapján 2024.03.28-án a kisebbségi tulajdonosi körben tulajdonosváltás történt. A Bizalmi vagyonkezelési szerződések alapján, a kisebbségi tulajdonosok (Dajbukát László Levente és Dr. Dósai Bence) Greenery Holding Zrt-ben lévő részvényei, vagyonrendelés útján történő átruházás keretében a Gemina Zrt.-be és a Rako Holding Zrt.-be kerültek.

A GREENERGY HOLDING 100%-OS TULAJDONÁBA AZ ALÁBBI TÁRSASÁGOK TARTOZNAK:

GREENERGY-TRADE KFT.

A Greenery-Trade Kft. 2009. május 5-én alakult azzal a céllal, hogy a Greenery Cégcsoport villamosenergia-kereskedelmi tevékenységét ellássa. Saját fejlesztésű virtuális erőmű (VPP) rendszerrel rendelkezik, melynek alapvető előnye, hogy több mint 10 évig fejlesztett felüyeleti rendszerre épül, mely messzemenően figyelembe veszi a gázmotoros kiserőművek sajátosságait.

A társaság 2023-ban első körben 40 MW-ról 50 MW-ra növelte a MAVIR-nál (Magyar Villamosenergia-ipari Átviteli Rendszerirányító Zrt.) akkreditált szabályozási kapacitását,



majd második körben 60 MW-ra, ezzel növelve a szabályozási piacon való részvételi arányát. Továbbá elindította PV szabályozó központját is.

GREENERGY-SERVICE KFT.

A Greenergy-Service Karbantartó Kft. 2010. október 6.-án alakult azzal a céllal, hogy a Greenergy Cégcsoport által üzemeltetett gázmotoros CHP kiserőműveket és a hozzájuk tartozó segédberendezéseket karbantartsa, illetve ellássa szerviztevékenységét, valamint a felújításokat, továbbá harmadik feles külső partnerek karbantartási és felújítási munkáit is vállalja.

2020. április 1.-től a Greenergy Cégcsoport tagjai számára teljeskörű adminisztratív és management szolgáltatásokat nyújt.

GREENERGY-POWER KFT.

A Greenergy-Power Kft.-be 2020. július 1-el beolvadtak a Cégcsoport gázmotoros kiserőművei ezáltal egy társaságban folytathatják tovább a villamos energia és kapcsolt hő termelési tevékenységüket.

A Társaság anyavállalatának 1/2023 (01.19). számú 2023. január 19.-ei keltezésű Tagi határozatban foglalt döntése alapján az SZMK Energia Kft. a Greenergy cégcsoport egy másik gázmotoros kiserőművet tulajdonló társaságával, az MK-MÓR TERMELŐ Ingatlanhasználó Kft.-vel együtt kedvezményezett átalakulással 2023. július 1.-én beolvadt a Greenergy-Power Kft.-be.

A Greenergy-Power Kft. erőművi portfóliójába 2023. szeptemberétől bekerült a sárospataki telephelyen épült 1,2 MW teljesítményű gázmotoros kiserőmű is. Így a fűtési szezonban már a helyi távhőszolgáltató felé szolgáltatja a megtermelt hőt.

A Greenergy-Power Kft. Kiskunfélegyházi telephelyén lévő gázmotoros kiserőmű mellé telepítésre került egy 1,25 MW/2,6 MWh teljesítményű energiatároló.

TRIOTECHNIK KFT.

A TRIOTECHNIK Ipari és Szolgáltató Kft. 1999. december 2-án alakult azzal a céllal, hogy áramfejlesztő gázmotorok (CHP gázmotoros kiserőművek) tervezését, kivitelezését, telepítését és beüzemelését, valamint fűtési és hűtési rendszerek gépész -és villamos rekonstrukcióját végezze fővállalkozásban, illetve alvállalkozóként.

A Greenergy cégcsoport a 2021. évi akvizíciójával az INT-NRG Zrt. és leányvállalatai, így a TRIOTECHNIK Kft. is, a Greenergy Holding Vagyonkezelő Zrt. tulajdonába kerültek 2021 július 16-án.



2022-ben új üzletággal bővült a Társaság tevékenysége. A kogenerációs erőművek kivitelezésén felül egyéb energetikai beruházások kivitelezése is bekerült a portfólióba, mint például naperőműves projekt rendszerek megvalósítása, valamint biomassza kazánok üzembe helyezése, karbantartása és felújítása szintén fővállalkozásban, illetve alvállalkozóként.

KAPTÁR-B KFT.

A Kaptár „B” Energetika Kft. 2002. március 28.-án alakult azzal a céllal, hogy szélenergia projektet valósítson meg, és az ezzel termelt villamos energiát értékesítse. 2010-ben fejeződött be a 2 MW-os szélenergia beruházás Lövő térségében.

A társaság 2020. júniusában megvásárolta a Mezőtúri Ipari Parkban található Fuhrländer MD 70/77 típusú 1,5 MW teljesítményű szélenergia-erőművet és a hozzá tartozó külterület 01707/32 helyrajzi szám alatt felvett, kivett építési terület megjelölésű, 1662 négyzetméter alapterületű ingatlant, melyet felújítás és engedélyeztetés után 2022 első félévében helyezett üzembe.

PELLET ENERGY KFT.

A PELLET ENERGY Kft. üzletrészeit 2017-ben vásárolták meg a tulajdonosok azzal a céllal, hogy a kihasználatlan – már meglévő – földterületen 0,5 MW névleges teljesítményű naperőmű parkot létesítsenek. A fülöpjakabi naperőmű 2017 nyarán került üzembe helyezésre és a KÁT rendszerében értékesít villamos energiát.

GREENERGY-SOLAR DUNA KFT.

A Greenergy-Solar Duna Kft. (korábbi nevén: Montenergy-Duna Kft) 100%-os üzletrészeit 2021. november 29-én vásárolta meg a Greenergy Holding Vagyonkezelő Zrt. azzal a céllal, hogy a társaságban lévő Paks külterület 0927/3 és a Paks külterület 0927/4 helyrajzi számon tulajdonolt földterületen, egyenként 5-5 MW teljesítményű napelem parkot létesítsen.

A Greenergy Cégcsoport a 2021-es MNB Növekedési Kötvényprogramjának keretében valósította meg a projektet, mely 2022.szeptemberében került üzembe helyezésre.



A Paksi naperőmű által megtermelt villamosenergia 80%-a egy Hosszú Távú Villamosenergia kereskedelmi Szerződés keretében kerül értékesítésre.

IP ENERGY KFT.

Az IP ENERGY Kft. 2018.12.21-én alakult. A Társaságot első sorban napelem parkok kivitelezésére, illetve annak üzemeltetése céljával hozták létre az alapítók.

A maximálisan 4 MW-os napelem park projekt megvalósítása 2023 szeptemberében zárult. A kivitelezési terület tereprendezése megtörtént.

A kiskunfélegyházi 4 MW-os naperőmű park üzembe helyezése 2023. szeptemberében történt meg. A Naperőmű park mellé telepítésre került egy 2,5 MW/5,2 MWh kapacitású energiatároló is. Az energiatároló a Greenergy erőművi portfóliójának szabályozását optimalizálja.



GREENERGY TÁVHŐ KFT.

A Greenergy Távhő Kft.-t, a Greenergy Holding Vagyonkezelő Zrt. 100%-os tulajdoni hányaddal alapította 2022.március 29-én. A Társaság távhőtermelői engedélyesként Dunaújváros területén üzemeltet két darab, egyenként 20MW teljesítményű kazánházat.

A Greenergy Távhő Kft. a hőtermelő kapacitások üzemeltetésre a Magyar Energetikai és Közműszabályozási Hivataltól 2022. október 5-én megkapta az engedélyt, így 2022 utolsó negyedében elindult a hőenergia értékesítés a DVG Zrt. részére.



A GREENERGY HOLDING NEM 100%-OS TULAJDONÁBAN ÁLLÓ TÁRSASÁGOK:

GREENERGY-MARKET KFT.

A Greenergy-Market Kft. 2021.01.28-án alakult azzal a céllal, hogy mint független energiapiaci szakértő és beszerzési tanácsadó vállalkozás segítse a Greenergy Csoporton meglévő és leendő ügyfeleit.

A társaság elsősorban a nagyobb villamosenergia vagy földgáz fogyasztással rendelkező fogyasztók számára nyújt olyan komplex beszerzési és tanácsadási szolgáltatásokat, mellyel ügyfeleik energia költségeiket csökkenteni, nagy energia igényű rendszereiket pedig optimalizálni tudják.

A társaság tulajdonosai 51%-ban a Greenergy Holding Zrt. és 49%-ban az Ideona Zrt.

GREENERGY SOLUTIONS KFT.

A Greenergy Solutions Kft-t, a Greenergy Holding Vagyonkezelő Zrt. 75%-os és a MontInvest Holding Zrt 25%-os tulajdoni hányaddal alapították 2022. november 11-én. A Greenergy Solutions Kft. az on-site PPA üzletág létrehozásában játszik fontos szerepet.

Az On-site PPA (power purchase agreement) üzletág célja a saját tulajdonban lévő villamosenergia termelő egységek (napelem park) főként a KKV szektorban történő kihelyezése leasing konstrukcióban. Tevékenysége hozzájárul a telepítésre kerülő naperőmű kapacitások kivitelezéséhez, üzemeltetéséhez és továbbiakban a karbantartásához is.

WINDPOWER HUNGÁRIA KFT.

A Windpower Hungária Kft. 1998. május 19.-én alakult azzal a céllal, hogy szélenergia projektet valósítson meg, és az ezzel termelt villamos energiát értékesítse. A társaság egy 0,6 MW teljesítményű, ENERCON E-40 típusú szélenergia-átalakítót üzemeltet az Ostffyasszonyfa külterület 0111/07 helyrajzi számú ingatlanon.

A társaság tulajdonosai 67%-ban a Kaptár "B" Energetika Kft. és 33%-ban a Carbon-Aero Tanácsadó Korlátolt Felelősségű Társaság.



1.4. A Társaság fő tevékenységi területei

ENERGIATERMELÉS

A Greenery Csoport alaptevékenysége a kapcsolt villamos- és hőenergia termelésre (CHP) épül. A kapcsolt termelés során a megtermelt villamos energia melléktermékeként jelentkező hő hasznosul, így a Greenery Csoport által üzemeltetett erőművek a hagyományos erőművekhez képest számottevően magasabb hatásfokkal üzemelnek.

A Greenery Csoport tulajdonában jelenleg 25 gázmotoros kiserőmű található, melyek összes névleges villamos teljesítménye 56 MWe. A gázmotorok GE Jenbacher gyártmányúak.

A gázmotorok üzemeltetésén kívül a Greenery Csoport megújuló alapú energiatermeléssel is foglalkozik. Három, összesen 4,1 MWe névleges teljesítményű szél erőművet, három 14,5 MWe névleges teljesítményű naperőművet, illetve egy 4 MWth névleges hőteljesítményű faapríték tüzelésű kazánt tulajdonol és üzemeltet.

A társaság 2023 szeptemberében üzembe helyezte a Kiskunfélegyházán épülő 4 MW összteljesítményű naperőművet is, melyhez egy 2,5 MW/5,2 MWh teljesítményű energiatároló is tartozik, mely az erőmű által megtermelt villamosenergiát fogja tárolni, ezzel segítve a Greenery portfólió szabályozhatóságát.

Mivel a kiserőművek méretük miatt önállóan nem alkalmasak a szabadpiaci értékesítésben történő részvételre, ezért a piaci igényekhez való igazodás érdekében a Greenery Csoport egy saját kereskedőcéget, illetve egy saját, hatékony virtuális erőmű rendszert fejlesztett ki, amelyek lehetővé teszik a megtermelt energia hatékony értékesítését többek között a magyar (HUPX) és más európai szervezett villamosenergia-tőzsdéken, valamint egyéb tőzsdén kívüli (OTC) piacokon is.

2023 májusától a Greenery Cégcsoport 40 MW-ról 50 MW-ra, majd 63 MW-ra növelte a MAVIR által akkreditált szabályozó kapacitását.

A kapcsoltan termelt hőt az erőművek közvetlenül értékesítik többek között távhőszolgáltatóknak, közintézményeknek, illetve ipari létesítményeknek.

ENERGIAKERESKEDELEM

A Greenery kereskedelmi részlege villamos-kereskedelmi engedélyesként és áram-tőzsdei tagként (HUPX) a kiserőművek (valamint a partnerek kiserőművei) által termelt villamos energiát és az erőművek villamos kapacitását értékesíti a villamos-energia és villamos kapacitás piacokon vagy közvetlenül villamos-energia fogyasztók részére.

A Társaság saját fejlesztésű erőművi szabályzó központtal rendelkezik, amely egy jól szabályozható virtuális kereskedelmi erőműegységgé fogja össze a közösen irányított



kiserőműveket. A VPP alapvető előnye, hogy több mint 10 évig fejlesztett felügyeleti rendszerre épül, mely messzemenően figyelembe veszi a gázmotoros kiserőművek sajátosságait. A Dunamenti Erőművel közös mérlegkörben lévő erőmű portfólió harmadik feles külső partnereknek is nyújt kereskedelmi és szabályzó központi szolgáltatásokat.

A Társaság az irányítása alá tartozó kiserőművi egységek villamos kapacitásait és termelését az optimális üzemállapot figyelembevételével értékesíti és menetrendezi, ehhez felhasználásra kerülnek az erőművek által naprakészen szolgáltatott műszaki állapotra és teljesítményre vonatkozó adatok, valamint a legfrissebb piaci információk.

A Társaság aktív résztvevője a MAVIR által működtetett rendszerszintű szolgáltatások piacának, melyben szabályozási kapacitást és szabályozási energiát értékesít a rendszerirányító részére, ezzel hozzájárulva a magyar villamos-energia rendszer egyensúlyának fenntartásához és a hálózat üzembiztonságának növeléséhez.

ERŐMŰ SZERVIZ

A Greenery 2010-ben létrehozta saját szerviz csapatát a cégcsoport gázmotoros erőműveinek karbantartására. A szerviztársaság Greenery-Service Kft. néven működik jelenleg is. A szerviz nem pusztán a gázmotorok hibajavítását és karbantartását látja el, hanem olyan szakemberekkel is rendelkezik, akik eljárnak a kapcsolódó segédberendezések hibakeresésében, javításában, esetlegesen külső cég általi javíttatásában, és ezáltal a teljes kiserőművi portfólió folyamatos rendelkezésre állását tudják biztosítani.

A kiserőművek állapotának folyamatos ellenőrzése céljából a Greenery Csoport egy speciális felügyeleti rendszert fejlesztett ki, amely folyamatosan figyeli és regisztrálja a gázmotorok és egyéb berendezések állapotát, beleértve azok hatékonysági paramétereit is. Amennyiben valamilyen paraméter eltér a normálistól, a szerviz azonnal beavatkozik a folyamatokba. A folyamatos monitoring hatékonyságnövekedést tesz lehetővé a megelőző karbantartás révén, hiszen a szerviz alapvetően nem a hiba bekövetkezése után cselekszik. A szerviz felügyeleti rendszere egyúttal szerves része a VPP-nek.

A szerviz a Greenery Csoport erőműveivel együtt mintegy 80 MW beépített erőművi kapacitás karbantartását biztosítja folyamatosan. A szerviz cég a Jenbacher cég szerződött partnere, ennek keretében a Greenery szervizmérnökei és technikusai rendelkeznek Jenbacher eszközök szereléséhez szükséges oktatással és felhatalmazással. Továbbá az együttműködési szerződés értelmében a Társaság jelentős értékű alkatrész raktárkészlettel rendelkezik a folyamatos alkatrész biztosítás érdekében.

VÁLLALKOZÁSI ÜZLETÁG

2021-ben új üzletággal, az ún. vállalkozási üzletággal bővült a Cégcsoport tevékenysége, mely áramfejlesztő gázmotorok (CHP gázmotoros kiserőművek) tervezését, kivitelezését, telepítését és beüzemelését, valamint fűtési és hűtési rendszerek gépész-és villamos rekonstrukcióját végzi fővállalkozásban, illetve alvállalkozóként. A kogenerációs erőművek kivitelezésén felül egyéb energetikai beruházások kivitelezése is bekerült a portfólióba, mint például naperőműves



projektek megvalósítása, valamint biomassza kazánok üzembe helyezése, karbantartása és felújítása. Szintén fővállalkozásban, ill. alvállalkozóként.

ENERGETIKAI TANÁCSADÁS

A Greenery Cégcsoport a több mint 10 éves energiapiaci tapasztalatainak, piaci ismereteinek és kialakult széleskörű kapcsolatrendszerének köszönhetően meghatározó, stabil piaci szereplőként határozott úgy, hogy ezen adottságait kihasználva egy új szolgáltatással bővíti portfólióját 2021-ben. Ennek keretében a Greenery Market Kft. elsősorban a nagyobb villamosenergia vagy földgáz fogyasztással rendelkező fogyasztók számára nyújt olyan komplex beszerzési és tanácsadási szolgáltatásokat, mellyel energia költségeiket jelentősen csökkenteni tudják.

2. KÖTELEZETTSÉGVÁLLALÁSOK

- a) **Fizetési késedelem:** *a Kibocsátó bármely általa kibocsátott kötvényre vonatkozóan esedékes tőke- vagy kamatösszeg fizetése tekintetében több mint 30 napos késedelembe esik*

A Kibocsátó, a 2024.szeptemberében esedékes kamatfizetési kötelezettségének eleget tett.

- b) **Fizetéképtelenség, reorganizációs eljárás, szerkezetátalakítási eljárás vagy végelszámolás:** *a fizetéképtelenségére, reorganizációs eljárásra, szerkezetátalakítási eljárásra vonatkozó mindenkor jogszabályok szerint a Kibocsátó csődeljárás, felszámolási eljárás, reorganizációs eljárás, szerkezetátalakítási eljárás vagy hasonló eljárás alá vonása érdekében a Kibocsátó társasági intézkedést tesz, vagy bármilyen ilyen eljárás indul ellene vagy azt jogerősen elrendelik, vagy a Kibocsátó végelszámolás megindításáról dönt*

A Kibocsátóval szemben nem áll fenn fizetéképtelenség, reorganizációs eljárás, szerkezetátalakítási eljárás vagy végelszámolás.

- c) **„Negative pledge” elv megsértése:** *a Kibocsátó vállalja, hogy a jelenlegi vagy jövőbeli eszközeit vagy bevételeit részben vagy egészben terhelő új biztosítékkal fedezett kötvényeket nem bocsát ki, illetve ezen pont esetleges megsértése esetén 60 napon belül orvosolja azt, oly módon, hogy az adott Biztosíték alapításával egyidejűleg vagy azt követő 60 napon belül a Kötvények alapján fennálló valamennyi kötelezettség azonos módon és mértékben kerül Biztosítékkal biztosításra*

Nem történt ilyen.

- d) **„Kötvényeken alapuló követelések rangsora” (pari passu elv) definíció megsértése:** *a Kibocsátó más jogviszonyokból származó bármely egyéb, nem alárendelt és nem biztosított kötvénykibocsátásából származó kötelezettségvállalása a Kötvénytulajdonosokkal szemben fennálló a Kötvényeken alapuló közvetlen kötelezettségvállalását megelőző rangsorba áll vagy kerül*



Nem történt ilyen.

- e) **Rating Romlás:** a Kötvény minősítése i) B+ besorolás alá romlik, de nem romlik B- alá, és a leminősítés közzétételét követő két éven belül (2*365 nap) a Kötvény nem kap B+, vagy annál magasabb hitelminősítést és azt nem teszik közzé, vagy ii) a futamidő alatt bármikor CCC besorolásra, vagy az alá romlik. Jelen alpont alkalmazásában a besoroláson és a kategóriákon a hitelminősítő által használt - vagy annak megfelelő - besorolásokat kell érteni

SCOPE Ratings GmbH elvégezte a Greenergy Holding Zrt. Növekedési Kötvényprogram keretében kibocsátott kötvényeire vonatkozó hitelminősítésének éves felülvizsgálatát, melynek eredményeképpen a Greenergy Holding Zrt. – mint kibocsátó BB/Stable minősítését megerősítette. A Hitelminősítő emellett a kötvények minősítésének BB+ besorolását is megerősítette.

- f) **Eladósodottsági korlátozás (net debt / EBITDA korlátozás):** a Kibocsátó az üzleti tervének megvalósításához kapcsolódóan úgy von be további külső finanszírozást a Kötvénykibocsátást követően, hogy ezáltal a Kibocsátó konszolidált Eladósodottsági Mutatója két egymást követő évben, vagy a Kibocsátó 2029-es és 2030-as üzleti évének bármelyikében meghaladja a 4,0x értéket azzal, hogy a Kibocsátó az Eladósodottsági Mutatót a Kötvény teljes futamideje alatt valamennyi üzleti év utolsó napjára határozza meg konszolidált szinten, a szabadon rendelkezésre álló pénzeszközökkel csökkentett aktuális hitelállomány (nettó hitelállomány) és az értékcsökkenés összegével növelt üzemi (üzleti) eredmény (EBITDA) hányadosaként, az adott üzleti évet követő év május 31. napjáig (azaz első alkalommal 2021. december 31. napjára, 2022. május 31. napjáig, míg utolsó alkalommal 2030. december 31. napjára, 2031. május 31. napjáig)

A Kibocsátó az Eladósodottsági Mutatót a Kötvény teljes futamideje alatt valamennyi üzleti év utolsó napjára határozza meg konszolidált szinten

- g) **Irányítási Jog Megváltozása:** a Kibocsátáskori végső, meghatározó tényleges tulajdonosok a Tpt. 5. § (1) bekezdés 22. pontjának alkalmazásával számított közvetlen és közvetett befolyása együttesen bármilyen oknál fogva 51% alá kerül és ez a változás 90 napon belül nem kerül orvoslásra. Nem minősül ilyen változásnak, ha az új tulajdonos az Információs Dokumentum keltezése napján bejegyzett tulajdonos törvényes örököse, illetve annak a Ptk. 8:1. § (1) bekezdés 1. pontja szerinti közeli hozzátartozója. Nem minősül ilyen változásnak, ha a mindenkori Kötvénytulajdonosok az előzetes hozzájárulásukkal elfogadták az új tulajdonos vagy tulajdonosok befolyását

Nem történt ilyen.

Tájékoztatás:

A 2/2024 (03. 28) Közgyűlési Határozat alapján 2024.03.28-án a kisebbségi tulajdonosi körben tulajdonosváltás történt. A Bizalmsági vagyongazdálkodási szerződések alapján, a





kisebbségi tulajdonosok (Dajbukát László Levente és Dr. Dósai Bence) Greenergy Holding Zrt.-ben lévő részvényei, vagyonrendelés útján történő átruházás keretében a Gemina Zrt.-be és a Rako Holding Zrt.-be kerültek.

Többségi tulajdonos:	KÉSZ Holding Zrt.	51%
Kisebbségi tulajdonosok:	Gemina Zrt.	24,5%
	Rako Holding Zrt.	24,5 %

- h) Kibocsátó egyes leányvállalatainak tulajdonosi szerkezetében bekövetkező változás: a Kibocsátó tulajdoni hányada az alábbi három, jelenleg a Kibocsátó 100%-os tulajdonában álló, leányvállalat bármelyikének esetében 100% alá csökken: Greenergy-Service Kft. (Cg. 01-09-947750); Greenergy-Trade Kft. (Cg. 01-09-919903) és Greenergy-Power Kft. (Cg. 01-09-716832).

A Kibocsátó tulajdoni hányada nem csökkent 100 % alá a Greenergy-Service Kft. (Cg. 01-09-947750); Greenergy-Trade Kft. (Cg. 01-09-919903) és Greenergy-Power Kft. (Cg. 01-09-716832) társaságokban.



3. A TÁRSASÁG 2024. FÉLÉVES EREDMÉNYEI

3.1. Bírósági eljárások

A Kibocsátó nem szerepel félként a saját tőke 10%-át meghaladó értékű bírósági, választottbírósági vagy egyéb hatósági eljárásban.

3.2. Lényeges szerződések

A Kibocsátó szokásos üzletmenetén felül nem kötött olyan fontosabb szerződést, amely értelmében a Társaságot olyan kötelezettség terheli, jogosultság illeti, ami befolyásolná a Társaság megítélését vagy az általa kibocsátott Kötvények értékelését.

3.3. Könyvvizsgálók

Jelen Információs Összeállítás idején, valamint az elmúlt, lezárt üzleti év vonatkozásában a Társaság könyvvizsgálója a BDO Magyarország Könyvvizsgáló Kft. (1103 Budapest, Kőér utca 2/A C.ép.; Cg. 01-09-683046), a könyvvizsgálatért felelős személy Deák Edina (regisztrációs szám: 007429).

3.4. Megtekinthető dokumentumok

A Kibocsátó alapító okirata és alapszabálya, valamint a Kibocsátó korábbi pénzügyi beszámoló (vagy ezek másolatai), előzetes időpont egyeztetést követően, megtekinthetőek a Kibocsátó hivatalos székhelyén.

3.5. Beolvadások

A Greenery cégcsoport tulajdonosának a KÉSZ Holding Zrt-nek 1-3/2021.(IX.20) számú 2021. szeptember 20-ai keltezésű Tagi határozatban foglalt döntése alapján a PARATUS Energy Kft kedvezményezett átalakulással beolvad a Greenery Holding Vagyonkezelő Zrt.-be a Greenery cégcsoport anyavállalatába. A beolvadásra vonatkozó döntés meghozatalát a gazdasági folyamatok racionalizálása és a cégstruktúra egyszerűsítése indokolta. A beolvadás végső dátuma 2021.december 31. a jogutódlás első napja 2022 január 1. hatályával került meghatározásra. A beolvadás Cégbírósági bejegyzése 2022. január 17-én megtörtént, így a jogutódlás napja 2022. január 18-ra változott.

A KÉSZ Holding Zrt., a Greenery Holding Vagyonkezelő Zrt. igazgatóságában képviselteti magát a továbbiakban.



A Greenergy cégcsoport tulajdonosai a 1-3/2022 számú 2022.07.07 keltezésű Tagi határozattal az INT-NRG Zrt kedvezményezett átalakulással történő beolvadása mellett döntött a Greenergy Holding Zrt-be. A beolvadás napja 2022.09.30, a jogutódlás napja 2022.10.01. A beolvadás cégbírósági bejegyzése 2022. szeptember 21-én megtörtént, így a Társaság megszűnt a jogutódlásnapjával.

A Társaság anyavállalatának 1/2023 (01.19). számú 2023. január 19.-ei keltezésű Tagi határozatban foglalt döntése alapján a SZMK Energia Kft. a Greenergy cégcsoport egy másik gázmotoros kiserőművet tulajdonló társaságával, az MK-MÓR TERMELŐ Ingatlanhasznosító Kft.-vel együtt kedvezményezett átalakulással 2023. július 1.-én beolvadt a Greenergy-Power Kft.-be.

A Khroma21 Development Kft-t, a Greenergy Holding Vagyonkezelő Zrt és az IDEONA Zrt 50-50%-os tulajdoni hányaddal alapították. 2023.április 06-án a Greenergy Holding Vagyonkezelő Zrt megvásárolta az IDEONA Zrt-től a Társaság 50%-os tulajdonrészét, ezzel 100%-os anyavállalattá vált.

A Társaság anyavállalatának 1/2023 (10.10). számú 2023. október 10.-ei keltezésű Tagi határozatban foglalt döntése alapján a Társaság kedvezményezett átalakulással beolvad a Greenergy-Power Kft.-be. A beolvadás vagyonmérleg- és vagyonleltár tervezete a Céglőny 42. (2023. október 19.) és 43. (2023. október 26.) számában közzétételre került. A beolvadásra vonatkozó döntés meghozatalát a gazdasági folyamatok racionalizálása és a cégstruktúra egyszerűsítése indokolta. A beolvadás végső dátuma 2023. december 31. a jogutódlás első napja 2024. január 1. hatályával került meghatározásra. A beolvadás Cégbírósági bejegyzése 2023. december 13-án megtörtént.

Tájékoztatás:

A 2/2024 (03. 28) Közgyűlési Határozat alapján 2024.03.28-án a kisebbségi tulajdonosi körben tulajdonosváltás történt. A Bizalmi vagyonkezelési szerződések alapján, a kisebbségi tulajdonosok (Dajbukát László Levente és Dr. Dósa Bence) Greenergy Holding Zrt-ben lévő részvényei, vagyonrendelés útján történő átruházás keretében a Gemina Zrt.-be és a Rako Holding Zrt.-be kerültek.



A Kibocsátó 2024.06.30-ra vonatkozó konszolidált mérlegét, eredménykimutatását az alábbi táblázatok tartalmazzák:

Nr.	Megnevezés	Előző év	Tárgy év
01	A. BEFEKTETETT ESZKÖZÖK (02.+10.+18.)	12 899 960	13 640 755
02	<i>I. Immateriális javak (03.-09.)</i>	25 738	49 981
03	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0
04	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
05	Vagyoni értékű jogok	25 738	49 981
06	Szellemi termékek	0	0
07	Üzleti vagy cégérték	0	0
08	Immateriális javakra adott előlegek	0	0
09	Immateriális javak értékhelyesbítése	0	0
10	<i>II. Tárgyi eszközök (11.-17.)</i>	11 872 673	12 287 847
11	Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	989 132	1 032 719
12	Műszaki berendezések, gépek, járművek	7 866 409	7 648 318
13	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	322 252	325 614
14	Tenyészállatok	0	0
15	Beruházások, felújítások	2 694 668	2 983 678
16	Beruházásokra adott előlegek	212	297 518
17	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
18	<i>III. Befektetett pénzügyi eszközök (19.-28.)</i>	1 001 549	1 302 927
19	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
20	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
21	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	0
22	Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
23	Egyéb tartós részesedés	0	0
24	Tartósan adott kölcsön egyéb rész. visz. álló vállalkozásban	0	0
25	Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
26	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
27	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	0	0
28	Aktív tőkekonszolidációs különbözet	0	0
29	<i>Tőkekonszolidációs különbözet (30-31 sorok)</i>	1 001 549	1 302 927
30	Leányvállalatokból	1 001 549	1 302 927
31	Társult vállalkozásokból	0	0



Nr.	Megnevezés	Előző év	Tárgy év
32	B. FORGÓESZKÖZÖK (33.+40.+50.+57.)	16 678 073	11 147 631
33	<i>I. Készletek (34.-39.)</i>	586 467	1 520 567
34	Anyagok	41 146	749 275
35	Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
36	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0
37	Késztermékek	5 000	5 000
38	Áruk	531 287	659 601
39	Készletekre adott előlegek	9 034	106 691
40	<i>II. Követelések (41.-49.)</i>	7 173 059	6 324 275
41	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	5 807 004	2 801 887
42	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	120 166	51 274
43	Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
44	Követelések egyéb rész. visz. lévő vállalkozással szemben	0	0
45	Váltókövetelések	0	0
46	Egyéb követelések	1 245 889	3 471 114
47	Követelések értékelési különbözete	0	0
48	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
49	Konzolidálcióból adódó (számított) társasági adókövetelés	0	0
50	<i>III. Értékpapírok (51.-56.)</i>	0	0
51	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
52	Jelentős tulajdoni részesedés	0	0
53	Egyéb részesedés	0	0
54	Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
55	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
56	Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
57	<i>IV. Pénzeszközök (58.-59.)</i>	8 918 547	3 302 789
58	Pénztár, csekkek	2 761	2 640
59	Bankbetétek	8 915 786	3 300 149
60	C. AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (61.-63.)	974 479	1 994 853
61	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	534 963	1 631 073
62	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	148 982	91 990
63	Halasztott ráfordítások	290 534	271 790
64	ESZKÖZÖK ÖSSZESEN (01.+32.+60.)	30 552 512	26 783 239



Nr.	Megnevezés	Előző év	Tárgy év
65	D. SAJÁT TŐKE (66.-67.+68.+69.+70.+71.+72.)	13 035 818	10 527 222
66	<i>I. Jegyzett tőke</i>	10 000	10 000
67	ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0
68	<i>II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)</i>	0	0
69	<i>III. Tőketartalék</i>	313 045	313 045
70	<i>IV. Eredménytartalék</i>	242 973	-1 964 795
71	<i>V. Lekötött tartalék</i>	40 000	40 000
72	<i>VI. Értékelési tartalék</i>	0	0
73	1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
74	2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
75	<i>VII. Korrigált adózott eredmény</i>	5 499 698	494 934
76	<i>VIII. Leányvállalati saját tőke változások (+-)</i>	6 371 666	11 464 976
77	<i>IX. Konszolidáció miatti változások (78.-79. sorok) (+-)</i>	551 122	165 278
78	Adósságkonszolidálás különbözetéből	667 246	667 242
79	Közbenső eredmény különbözetéből	-116 124	-501 964
80	<i>X. Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése</i>	7 314	3 784
81	E. CÉLTARTALÉKOK (82.-84.)	1 411 905	1 558 195
82	Céltartalék a várható kötelezettségekre	3 118	3 118
83	Céltartalék a jövőbeni költségekre	1 408 787	1 555 077
84	Egyéb céltartalék	0	0
85	F. KÖTELEZETTSÉGEK (86.+92.+102.)	12 341 967	12 120 415
86	<i>I. Hátrasorolt kötelezettségek (87.-91.)</i>	78 594	78 594
87	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
88	Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő...	0	0
89	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb rész.visz.lévő váll.szemben	0	0
90	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
91	Tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatokból	78 594	78 594



Nr.	Megnevezés	Előző év	Tárgy év
92	<i>II. Hosszú lejáratú kötelezettségek (93.-101.)</i>	7 097 582	7 017 230
93	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0
94	Átváltoztatható kötvények	0	0
95	Tartozások kötvénykibocsátásból	5 700 000	5 700 000
96	Beruházási és fejlesztési hitelek	1 176 761	1 213 406
97	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
98	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	198 810	64 278
99	Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
100	Tartós kötelezettségek egyéb rész. visz. lévő váll. szemben	0	0
101	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	22 011	39 546
102	<i>III. Rövid lejáratú kötelezettségek (103.-115.)</i>	5 165 791	5 024 591
103	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0
104	ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0
105	Rövid lejáratú hitelek	408 191	217 560
106	Vevőktől kapott előlegek	67 055	297 195
107	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	2 994 382	1 806 151
108	Váltótartozások	0	0
109	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	79 272	1 054 546
110	Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
111	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb rész.visz.lévő váll.szemben	0	0
112	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	1 616 891	1 649 139
113	Kötelezettsége értékelési különbözete	0	0
114	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
115	Konszolidálásból adódó (számított) társasági adótartozás	0	0
116	G. PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK (117.-119.)	3 762 822	2 577 407
117	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	183 495
118	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	3 248 280	1 837 086
119	Halasztott bevételek	514 542	556 826
120	FORRÁSOK ÖSSZESEN (65.+81.+85.+116.)	30 552 512	26 783 239



Nr.	Megnevezés	Előző év	Tárgy év
01	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	21 668 982	9 063 157
02	Exportértékesítés nettó árbevétele	3 155 711	1 998 265
03	<i>I. Értékesítés nettó árbevétele (+01.+02.)</i>	<i>24 824 693</i>	<i>11 061 422</i>
04	Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0
05	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0
06	<i>II. Aktivált saját teljesítmények értéke (±04.+05.)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
07	<i>III. Egyéb bevételek</i>	<i>222 563</i>	<i>47 638</i>
08	Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
09	III./a Adóssághkonszolidálás miatt keletkező - eredményt növelő - konszolidációs különbözet	0	0
10	Anyagköltség	15 088 295	7 440 724
11	Igénybe vett szolgáltatások értéke	1 956 782	1 256 520
12	Egyéb szolgáltatások értéke	110 001	64 310
13	Eladott áruk beszerzési értéke	566 666	271 943
14	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	83 568	25 823
15	<i>IV. Anyagjellegű ráfordítások (+10.+11.+12.+13.+14)</i>	<i>17 805 312</i>	<i>9 059 320</i>
16	Béreköltség	938 005	488 600
17	Személyi jellegű egyéb kifizetések	77 284	30 551
18	Bérráulékok	125 574	64 116
19	<i>V. Személyi jellegű ráfordítások (+16.+17.+18.)</i>	<i>1 140 863</i>	<i>583 267</i>
20	<i>VI. Értékcsökkenési leírás</i>	<i>944 746</i>	<i>472 369</i>
21	<i>VII. Egyéb ráfordítások</i>	<i>822 376</i>	<i>318 829</i>
22	Ebből: értékvesztés	6 707	0
23	VII/a Adóssághkonszolidálás miatt keletkező - eredményt csökkentő - konszolidációs különbözet	0	0
24	A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I+II+III-IV-V-VI-VII)	4 333 959	675 275



Nr.	Megnevezés	Előző év	Tárgy év
25	Kapott (járó) osztalék és részesedés	0	0
26	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
27	Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
28	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
29	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
30	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
31	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	617 593	244 809
32	Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
33	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	323 853	94 210
34	<i>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (+25.+27.+29.+31.+33.)</i>	941 446	339 019
35	Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
36	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
37	Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
38	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
39	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	300 387	152 244
40	Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	16 322	7 380
41	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	0	0
42	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	386 408	141 750
43	<i>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (+35.+37.+39.+41.+42.)</i>	686 795	293 994
44	B. Pénzügyi műveletek eredménye (VIII-IX)	254 651	45 025
45	C. Adózás előtti eredmény (±A±B)	4 588 610	720 300
46	<i>X. Adófizetési kötelezettség</i>	-910 090	232 160
47	X/a Konzolidációból adódó (számított)társasági adókülönbözet (+-)	0	0
48	D. Adózott eredmény (+E-XII)	5 498 700	488 140
49	Külső tagok részesedése a tárgyévi eredményből	-998	-6 794
50	E. Korrigált adózott eredmény (+D-49)	5 499 698	494 934

