

ÜZLETI JELENTÉS
Az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2016. évi
tevékenységéről

A Társaság tevékenységét befolyásoló gazdasági és piaci folyamatok ismertetése

A Társaság tevékenységein belül továbbra is a portfóliókezelés volt az év folyamán a meghatározó, ugyanakkor a 2015. februárban bekövetkezett BUDA-CASH-botrány alapvetően befolyásolta a működést, mivel a Társaság befektetéseit egyrészt a BUDA-CASH Zrt-nél tartotta, másrészt a botrányban érintett ÉRB Bank Zrt. részére alárendelt kölcsönt nyújtott. A botrány kirobbanásakor a Társaság a KELER-nél illetve a DRB Bank Zrt-nél elhelyezett eszközeit tudta használni, melyek korábban a villamosenergia-kereskedelemhez illetve a földgáz kereskedelemhez kapcsolódó biztosítékok voltak, és nagy részük a jogszabályváltozások hatására szabadon hozzáférhetővé vált. Ugyanakkor az összeg csak a Társaság alapszinten történő működtetését tette lehetővé, komoly befektetési tevékenységet ebből az összegből nem lehetett végezni.

2015. december 16-án lejárt a Társaság 10 éves villamos energia kereskedelemre vonatkozó engedélye, és a Társaság nem újította meg az engedélyt. A Társaság 2016. március 21-i közgyűlése döntött a földgáz-kereskedelmi engedély visszaadásának kezdeményezéséről, a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal 273/2016. (2016.04.22.) határozatában a Társaság földgáz-kereskedelmi működési engedélyét visszavonta.

A Társaságnak 2016-ban sem villamosenergia-kereskedelemből, sem földgáz-kereskedelemből nem származott bevétele.

A Társaság 2015.06.25-i közgyűlése döntött a Társaság jegyzett tőkéjének leszállításáról, az alapszabály módosításáról és egyéb kérdésekről (a határozatok és a jegyzőkönyv a www.ehepnyrt.hu és a www.bet.hu honlapon elérhetők), a cégbíróság azonban az alapszabály egyes részeit (az elsőbbségi részvények 102-szeres szavazat-többszöröző számát) a Ptk-val ellentétesnek találta, és nem jegyezte be a közgyűlésen született döntések alapján szükséges egyetlen változtatást sem. Az eredménytelen fellebbezésünket követően a Társaság 2016. március 21-i közgyűlése megerősítette a 2015.06.25-i közgyűlés határozatait, és elfogadott egy Ptk. rendelkezéseinek megfelelő alapszabályt (elsőbbségi részvények 10-szeres szavazat-többszöröző száma), ugyanakkor kezdeményezte a Társaság jogi képviselője a Kúriánál a cégbírósági döntés felülvizsgálatát.

A Társaság 2016. március 3-i közgyűlése az igazgatósági tagok újraválasztásáról döntött, illetve a Társaság megalakulása óta változatlan tiszteletdíjak emeléséről döntött.

A Társaság 2016. március 10-i közgyűlése a Társaság 2015. évi beszámolójának felülvizsgálatához választott könyvvizsgálót és döntött díjazásáról.

A Társaság 2016. március 21-i közgyűlése több, korábbi közgyűlési határozatot megerősített, illetve a közgyűlés döntött a földgáz-kereskedelmi működési engedély visszaadásáról.

A Társaság éves rendes közgyűlése 2016.04.29-én felfüggesztésre került, - amelyről a tájékoztatás felkerült a közzétételi helyekre – majd május 7-én folytatásra került, de végül ezen a közgyűlésen egyetlen előterjesztést sem fogadott el a jelenlévő részvényes.

Így a Társaság nem tett eleget a közgyűlés által jóváhagyott éves jelentés közzétételi kötelezettségének 2016.04.30-ig, és a Magyar Nemzeti Bank 2016. május 3. napján kelt H-PJ-III-B-38/2016. számú határozatával az EHEP törzsrészvények tőzsdei kereskedését a 2016. május 4. napján a kereskedési idő kezdetétől felfüggesztette, illetve a Társaságot 4.000.000,-Ft bírság megfizetésére kötelezte.

Időközben a cégbíróság kötelezte a Társaságot, hogy a Gt. rendelkezései alapján hívjon össze rendkívüli közgyűlést, ahol a korábban már megtárgyalt, Ptk-ra történő áttérés és kapcsolódó alapszabály módosítás mellett az éves rendes közgyűlésen előterjesztett kérdéseket is meg kellett tárgyalni. Ez a rendkívüli közgyűlés 2016. 06.23-án került megtartásra, a részvényesek megtárgyalták és elfogadták a közgyűlési előterjesztéseket- köztük a Társaság jegyzett tőkéjének 190.397.856,-Ft-ra történő leszállítását - amely alapján a Társaság már eleget tudott tenni az éves jelentés közzétételi kötelezettségének, és ennek hatására a részvények tőzsdei kereskedése 2016. 06.30-tól visszaállításra került.

A Társaság a BUDA-CASH botrány kirobbanását követően 2016. 04.29-én jutott a BUDA-CASH-nél elhelyezett befektetések helyzetére vonatkozóan számvitelileg értékelhető információhoz, mivel a BUDA-CASH Zrt. „fa” elkészítette az EHEP Nyrt. számlakivonatát, amelyen tételesen láthatóvá váltak a megmaradt és ellopott pénzügyi eszközök.

A Társaság vezetősége az MNB bírsággal kapcsolatosan egyrészt fizetési halasztást kért az MNB-től, másrészt a Fővárosi Közigazgatási és Munkaügyi Bíróságnál (1027 Budapest, Tölgyfa utca 1-3.) kezdeményezte a Magyar Nemzeti Bank (1013 Budapest, Krisztina körút 39.) H-PJ-III-B38/2016. szám alatt meghozott határozatának bírósági felülvizsgálatát.

Az MNB 2016. október 15-ig halasztást adott a bírság befizetésére.

Az MNB határozatának felülvizsgálata a Társaság szempontjából nem járt sikerrel, a Fővárosi Közigazgatási és Munkaügyi Bíróság (1027 Budapest, Tölgyfa utca 1-3.) 1.K.32.325/2016/8 számon határozatot hozott a Magyar Nemzeti Bank (1013 Budapest, Krisztina körút 39.) H-PJ-III-B38/2016. szám alatt meghozott határozatának bírósági felülvizsgálata iránt indított perben. A határozat szerint a bíróság az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság keresetét elutasította, és a társaságot 10.000,-Ft perköltség és 30.000,-Ft eljárási illeték megfizetésére kötelezte.

A BUDA-CASH Zrt.”fa”-tól 2016. szeptember végén a Társaság megkapta megmaradt vagyonelemeit, ugyanakkor az ellopott vagyonelemek után a Befektető-védelmi Alap a Társaságnak a BUDA-CASH Zrt.”fa”-val / a BUDA-CASH Zrt-vel kapcsolatosan benyújtott kártalanítási kérelmét megvizsgálta, és a kérelmet a Tpt. 215.§.(1) bekezdésének l) pontja alapján elutasította, mivel a társaság a BUDA-CASH Vagyonkezelő Zrt-n keresztül 5 %-ot meghaladó közvetett tulajdonnal rendelkezett a BUDA-CASH Zrt-ben.

A társaság Adózott eredménye negatív, elmarad az előző évi eredménytől, mind az Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye, mind a Pénzügyi műveletek eredménye negatív volt 2016-ban. Az Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye alakulásában szerepet játszott az Egyéb bevételek és Egyéb ráfordítások jelentős csökkenése mellett az Anyagjellegű ráfordítások és a Személyi jellegű ráfordítások növekedése, melynek hatására az Adózás előtti eredmény értéke 10,527 M Ft-ról -83,553 M Ft-ra, az Adózott eredmény értéke 10,527 M Ft-ról -83,607 M Ft-ra változott (csökkent).

A társaság az év folyamán folyamatosan eleget tett mindennemű fizetési kötelezettségének.

A Társaság portfóliójának alakulása (2016.12.31-én)

Portfólióelem megnevezése	2015.12.31	2016.12.31
Tőzsdei részvények:	4,83%	0,00 %
Tőzsdére be nem vezetett nyilvános társaságok:	0,00%	0,00%
Nem nyilvános társaságban szerzett részesedések	66,13%	54,97%
Állampapírok, egyéb likvid eszközök	13,60%	41,66%
Követelések, egyéb portfólióelemek	15,44%	3,37%
Összesen	100,00%	100,00%

A Mérleghez és Eredménykimutatáshoz fűzött kiegészítések

Befektetett eszközök

A Befektetett eszközök állománya az Immateriális javak, a Tárgyi eszközök és a Befektetett pénzügyi eszközök csökkenésének hatására jelentősen csökkent, értéke 67,083 M Ft.

A társaság a Buda-Cash Vagyonkezelő Zrt-ben meglévő 130.000 E Ft névértékű (65 M Ft) részesedését tartja itt nyilván, továbbá a Vitosa Zrt. (600 E Ft) részesedést, a Bakonyi Erőmű Zrt. (58 E Ft) részesedést, valamint tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírként államkötvényt számoltunk el 1.274 E Ft értékben 2028/A Államkötvényt.

A Befektetett eszközökön belül az Immateriális javak között korábban kimutatásra került a fölgáz-kereskedelmi működési engedély megszerzéséhez kapcsolódó díjak, melyek az engedély visszaadása miatt 0-ra leírásra kerültek.

Forgóeszközök

A Forgóeszközök állományának csökkenése a Követelések csökkenése, valamint az Értékpapírok és a Pénzeszközök állományának növekedése mellett következett be. A forgóeszközök (52.950 ezer forint) az összes eszközök 43,90 %-át jelentik. Követelések: a forgóeszközök 0,83 %-a, összességében 439 E Ft-ot tesznek ki. Az összeget egyéb követelésként tartja nyilván a társaság, melyet önkormányzat felé túlfizetés (171 E Ft), Adóhivatal felé túlfizetés (268 E Ft).

Értékpapírok: 14.310 eFt, az összes forgóeszköz 27,03 %-át jelentik. A társaság tulajdonában kizárólag belföldön kibocsátott értékpapírok vannak.

Pénzeszközök

A társaság pénzeszközei a 2015.12.31-i 11.875 E Ft-ról 38.201 E Ft-ra csökkentek.

Saját tőke

A társaság Saját tőkéje a 2015.12.31-i állapothoz képest csökkent, értéke 2016.12.31-én 117.641 E Ft, a 2016. év végi eredmény hatására.

Adózott eredmény

A társaság Adózott eredménye negatív, elmarad az előző évi eredménytől, mind az Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye, mind a Pénzügyi műveletek eredménye negatív volt 2016-ban. Az Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye alakulásában szerepet játszott az Egyéb bevételek és Egyéb ráfordítások jelentős csökkenése mellett az Anyagjellegű ráfordítások és a Személyi jellegű ráfordítások növekedése, melynek hatására az Adózás előtti eredmény értéke 10,527 M Ft-ról -83,553 M Ft-ra, az Adózott eredmény értéke 10,527 M Ft-ról -83,607 M Ft-ra változott (csökkent).

Kötelezettségek

A társaság kötelezettségei (729 ezer forint) az összes forrás 0,60 %-át alkotják. A társaság hosszú lejáratú kötelezettséggel nem rendelkezik, így ezen kötelezettségek rövid lejáratú kötelezettségek.

A szállítókkal szembeni kötelezettség értéke 0 forint, a társaság egyéb rövid lejáratú kötelezettségei 729 ezer forintot értek el (választott tisztségviselőkkel szembeni kötelezettségek).

A társaság az év folyamán – a korábbiakhoz hasonlóan - rendben eleget tett fizetési kötelezettségeinek.

Értékesítés nettó árbevétele

Az Értékesítés nettó árbevétele mind 2015.12.31-én, mind 2016.12.31-én 0.

Fontos megjegyezni, hogy ebben a sorban a társaság a nem pénzügyi tevékenységből származó bevételeit, hanem az egyéb tevékenységből származó bevételeit tartja nyilván.

Egyéb bevételek, egyéb ráfordítások

2016.12.31-én az Egyéb bevételek értéke 192 E Ft. Az egyéb ráfordítások értéke 8,560 E Ft. Egyéb ráfordításként az MNB 4M Ft-os bírságát, a bírsághoz kapcsolódó további költségeket (a felülvizsgálat sikertelen volt), késedelmi kamatot, pótlékot, kerekítési különbözetet, vissza nem igényelhető adót, illetve a földgáz-kereskedelmi engedély visszaadása miatt annak maradványértékét - 4,45M Ft -, összesen 8.560 ezer forint értékben tartunk nyilván.

Anyagjellegű ráfordítások

Az Anyagjellegű ráfordítások állománya - 13,141 E Ft - jelentősen nőtt az előző évhez képest, mind az Anyagköltség, mind az Igénybe vett szolgáltatások értéke (bérleti díjak, számviteli szolg. díja, ügyvédi díjak, tőzsdei díjak, közzétételek költsége, posta- és telefonköltség, internetes honlap készítésének és üzemeltetésének díja, könyvvizsgálói és számviteli szolg. díja, stb.) mind az Egyéb szolgáltatások értéke (hatósági díjak, bankköltség, tőzsdei ügyletek jutaléka) nőtt.

Személyi jellegű ráfordítások

Az Igazgatóság és Felügyelő Bizottság díjazása jelentősen változott, mivel a társaság 1997-es megalakulása óta változatlan mértékű díjazás módosításra került.

Üzemi (üzleti) tevékenységek eredménye

Az Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye alakulásában szerepet játszott az Egyéb bevételek és Egyéb ráfordítások jelentős csökkenése mellett az Anyagjellegű ráfordítások és a Személyi jellegű ráfordítások növekedése, az Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye romlott az előző évhez képest.

Pénzügyi műveletek bevételei, ráfordításai, pénzügyi műveletek eredménye

A Pénzügyi műveletek bevételei jelentősen nőttek az előző évhez képest, mivel a BUDA-CASH Zrt-nél megmaradt értékpapirokhoz október végén hozzájutott a társaság, és a korábban rendelkezésre álló források mellett értékesíteni tudta a BÉT-en forgalmazott részvényeket, az ACCESS Befektetési jegyek likvid részét, illetve a forrásokból külföldi tőzsdén forgalmazott befektetési jegy ügyleteket hajtott végre. A Pénzügyi műveletek bevétele 26,987 M Ft volt. A Pénzügyi műveletek bevételeinek 1,94%-a Kapott osztalék, 10,81 %-a Befektetett eszközök kamata, árfolyamnyeresége és 87,25 %-a Pénzügyi műveletek egyéb bevételei.

A Pénzügyi műveletek ráfordításai soron (73,423 E Ft) a Részesedések, értékpapírok értékvesztése (72,645 E Ft) és a Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai (778 E Ft) kerülnek kimutatásra. A jelentős értékvesztésben a 4B Vagyonkezelő Zrt. részvényei valamint az ACCESS PP Deposit Illikvid Befektetési jegyek után elszámolt 50-50 %-os értékvesztés játszik fő szerepet.

Adózás előtti eredmény, Adózott eredmény

Az Adózás előtti eredmény és az Adózott eredmény negatív, elmarad az előző évi eredménytől, mind az Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye, mind a Pénzügyi műveletek eredménye negatív volt 2016-ban. Az Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye alakulásában szerepet játszott az Egyéb bevételek és Egyéb ráfordítások jelentős csökkenése mellett az Anyagjellegű ráfordítások és a Személyi jellegű ráfordítások növekedése, melynek hatására az Adózás előtti eredmény értéke 10,527 M Ft-ról -83,553 M Ft-ra, az Adózott eredmény értéke 10,527 M Ft-ról -83,607 M Ft-ra változott (csökkent).

A Társaság jegyzett tőkéje

4.1. A társaság alaptőkéje (jegyzett tőkéje) 190.397.856,-Ft, azaz **százkilencvenmillió-háromszázkilencvenhétezer-nyolcszázötvenhat** forint.

4.2. A társaság alaptőkéje 519.512 db., azaz ötszázötvenkilencezer-ötszázötvenkettő darab A sorozatú, 1 szavazatra jogosító, egyenként **363,-Ft**, azaz **háromszázhatvanhárom** forint névértékű, névre szóló dematerializált törzsrészvényből, és 5.000 db, azaz ötezer darab B sorozatú, 10 szavazatra jogosító,

egyenként **363,-Ft**, azaz **háromszázhatvanhárom** forint névértékű, névre szóló dematerializált szavazatsöbbségi részvényből áll.

A részvények dematerializált értékpapírok, melyek a központi letétkezelőnél, a KELER Zrt-nél kerültek nyilvántartásra. A tőzsdei forgalmazás szükséges feltételeként értékpapírszámlán bonyolódik a részvények esetében megkötött üzletek elszámolása.

Az egyes részvényfajtákhoz kapcsolódó jogok:

A társaság részvényeseit a 2013. évi V. törvény (Ptk.) és a jelen alapszabály rendelkezései szerint – különösen – a következő jogok és kötelezettségek illetik meg, valamint terhelik:

5.1. A részvényes köteles az általa átvett, illetve jegyzett részvények névértékének, illetve kibocsátási értékének megfelelő pénzbeli és nem pénzbeli vagyoni hozzájárulást a részvénytársaság rendelkezésére bocsátani. A részvényes ezen kötelezettsége a társasággal szemben áll fenn, a társaság kötelezettségeiért egyebekben – ha a Ptk. eltérően nem rendelkezik – nem köteles helytállni.

5.2. A részvényes jogosult a társaság közgyűlésén részt venni, felvilágosítást kérni, valamint észrevételt és indítványt tenni, szavazati joggal rendelkező részvény birtokában szavazni.

5.3. A részvényest, a közgyűlés napirendjére tűzött ügyre, továbbá a beszámolóknak és az igazgatóság, valamint a felügyelőbizottság jelentésének lényeges adataira vonatkozóan, a Ptk. rendelkezései szerint megilleti a tájékoztatáshoz való jog.

5.4. A társaságban együttesen a szavazatok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek a napirend kiegészítésére vonatkozó – a napirend részletezettségére vonatkozó szabályoknak megfelelő – javaslatot vagy a napirenden szereplő vagy arra felveendő napirendi ponttal kapcsolatos határozattervezetet a közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított nyolc napon belül közölhetik az igazgatósággal. Ebben az esetben az igazgatóság köteles a kiegészített napirendről, a részvényesek által előterjesztett határozattervezetokről a javaslat vele való közlését követően hirdetményt közzétenni. A hirdetményben megjelölt kérdést napirendre tűzöttnek kell tekinteni.

5.5. A részvényest a társaság közgyűlésén a részvényeihez kapcsolódó, a jelen alapszabályban meghatározott mértékű szavazati jog illeti meg. Nem gyakorolhatja szavazati jogát a részvényes, amíg esedékes vagyoni hozzájárulását nem teljesítette.

Az 5%-nál nagyobb Tulajdonosok felsorolása, bemutatása (az időszak végén) a teljes alaptőkére vonatkozóan

Név	Nemzetiség	Tevékenység	Mennyiség (db)	Részesedés (%)	Szavazati arány (%)	Megjegyzés
Dunaujvárosi Vagyonkezelő Zrt.	Belföldi	Gazdasági társaság	203637	38,82 %	35,75 %	Törzs részvény

A vezető tisztségviselők kinevezésére és elmozdítására, valamint az alapszabály módosítására vonatkozó szabályok (a Társaság alapszabálya alapján)

9.1. A közgyűlés a társaság legfőbb szerve, amely a részvényesek összességéből áll. A közgyűlés jogosult az igazgatóság hatáskörébe tartozó kérdésekben is dönteni.

9.2. Abban az esetben, ha részvények egy személy tulajdonába kerülnek, e részvényes dönt mindazon kérdésekben, melyek a Ptk., illetve az alapszabály szerint a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartoznak.

9.3. A közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- a. az alapszabály megállapítása és módosítása,
- b. az alaptőke felemelése és leszállítása,
- c. az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása,
- d. a társaság működési formája megváltoztatásának, más társasággal való egyesülésének, beolvadásának, szétválásának és megszűnésének, valamint más társasági formába való átalakulásának elhatározása,
- e. a vezető tisztségviselők, felügyelőbizottsági tagok és a könyvvizsgáló megválasztása és visszahívása, továbbá ezen személyek, valamint a vezető állású munkavállalók hosszú távú díjazása és ösztönzési rendszere irányelveinek meghatározása,
- f. a mérleg megállapítása elfogadása és az éves nyereség felosztására vonatkozó döntés meghozatala,
- g. a társaság saját részvényének megszerzése, elidegenítése, bevonása,
- h. döntés a társaság részvényei tőzsdei kivezetésének kezdeményezéséről,
- i. döntés átváltoztatható, átváltozó vagy jegyzési jogot biztosító kötvény kibocsátásáról,
- j. döntés minden olyan kérdésben, amit a jogszabály vagy az alapszabály a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal,
- k. a közgyűlés által magához vont ügy, valamint az az ügy, amelyet a társaság igazgatósága vagy felügyelőbizottsága a közgyűlés elé terjeszt, függetlenül attól, hogy a döntés meghozatala az alapszabály szerint a társaság mely szervének hatáskörébe tartozik.

9.4. A társaság üzleti évenként egy rendes közgyűlést tart. A rendes közgyűlést a naptári év április hónapjának 30. napjáig kell megtartani. A rendes közgyűlés tárgya:

- a. az igazgatóság jelentése az üzleti év tevékenységéről, a társaságot terhelő adó-, illetve egyéb köztartozás- fizetési kötelezettségekről,
- b. az igazgatóság évi számadása, indítványa az eredmény felosztására, az osztalék megállapítására,
- c. a felügyelőbizottság jelentése a társaság gazdálkodásáról, a zárszámadás, a mérleg és az eredmény-felosztási javaslat megvizsgálásáról,
- d. a könyvvizsgáló jelentése a társaság gazdálkodásáról, számviteléről, a zárszámadás, a mérleg és az eredmény-felosztási javaslat megvizsgálásáról, a mérleg megállapítása, az eredmény felosztása és az osztalék megállapítása,
- e. az igazgatóság és a felügyelőbizottság tagjainak, valamint a könyvvizsgálónak járó tiszteletdíj megállapítása;
- f. az igazgatóság javaslata a társaság éves beszámolójának (éves jelentésének) elfogadására,
- g. mindazon kérdések, amelyek megtárgyalását a részvényesek, az igazgatóság, a felügyelőbizottság vagy a könyvvizsgáló szükségesnek tart, illetőleg a jogszabályok előírják.

9.5. A rendes közgyűlésen kívül a társaság a Ptk. és a jelen alapszabály rendelkezései alapján bármikor tarthat közgyűlést (rendkívüli közgyűlés). Rendkívüli közgyűlést kell összehívni különösen, ha:

- a. azt az előző közgyűlés elrendelte,
- b. az igazgatóság, a felügyelőbizottság, vagy a könyvvizsgáló indítványozza,
- c. együttesen a szavazati jogok legalább egy százalékával rendelkező részvényesek, az ok és a cél megjelölésével az igazgatóságtól írásban kérik,
- d. a nyilvántartó bíróság határozatával erre kötelezi a társaságot,
- e. az igazgatóság, vagy a felügyelőbizottság tagjainak száma 3 fő alá csökken,
- f. új könyvvizsgáló kinevezése vált szükségessé,

- g. a társaság saját tőkéje veszteség következtében az alaptőke kétharmadára, illetőleg az alaptőke törvényben meghatározott minimális összege alá csökkent;
- h. a társaságot fizetéseképtelenség fenyegeti vagy fizetéseit megszüntette,
- i. a társaság vagyona a tartozásait nem fedezi.

9.6. A rendkívüli közgyűlés összehívásáról az igazgatóság attól az időponttól számított nyolc napon belül köteles intézkedni, amikor az igazgatóság a rendkívüli közgyűlés összehívásának okáról tudomást szerzett.

9.7. A közgyűlést az igazgatóság hívja össze. A közgyűlés összehívására vonatkozó hirdetményt a közgyűlés kezdőnapját legalább harminc nappal megelőzően közzé kell tenni. A hirdetmény megjelenését megelőzően a javasolt napirendi pontokat a felügyelőbizottsággal ismertetni kell.

9.8. A hirdetménynek tartalmaznia kell:

- a. a társaság cégnevét és székhelyét,
- b. a közgyűlés helyének, idejének és napirendjének megjelölését,
- c. a közgyűlés megtartásának módját,
- d. az egyes napirendi kérdésekben való döntéséhez szükséges adatokat, információkat,
- e. a szavazati jog gyakorlásához az alapszabályban előírt feltételeket,
- f. a részvények, illetőleg a tulajdonosi igazolás letétbe helyezésének helyére és időpontjára vonatkozó tájékoztatást,
- g. az eredeti közgyűlés határozatképtelensége esetére összehívandó megismételt közgyűlésre vonatkozó fenti adatokat.

9.9. Ha a közgyűlés nem határozatképes, a megismételt közgyűlést az eredeti időpontot legalább tíz nappal és legfeljebb huszonegy nappal követő időpontra kell összehívni. Az ekként összehívott megismételt közgyűlés az eredeti napirenden szereplő ügyekben a megjelentek által képviselt szavazati jog mértékétől függetlenül határozatképes.

9.10. A közgyűlést budapesti helyszínre kell összehívni.

9.11. A közgyűlés határozatképes, ha azon a leadható szavazatok több mint felét képviselő részvényes – illetőleg a részvényes közokiratban, vagy teljes bizonyító erejű magánokiratban meghatalmazott képviselője, vagy a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.) szerinti részvényesi meghatalmazott – jelen van. A határozatképeség megállapításánál a társaság által kibocsátott A sorozatú törzsrészvény egy, a B sorozatú szavazatelsőbbeségi részvény tíz szavazatot ér.

9.12. A közzétett napirenden nem szereplő ügyben a közgyűlés akkor határozhat, ha azon valamennyi szavazásra jogosító részvény szabályszerűen képviselve van, és a kérdés megtárgyalásához a közgyűlés egyhangúlag hozzájárul.

9.13. A részvényes képviselőjének adott meghatalmazás csak egy közgyűlésre szólhat; a meghatalmazás hatálya kiterjed a határozatképtelenség miatt megismételt közgyűlésre is. Nem vonatkozik e rendelkezés a Tpt. 151. §-ában szabályozott részvényesi meghatalmazottra. A Tpt. 151. §-ában szabályozott részvényesi meghatalmazottnak tekintetében a Tpt. rendelkezéseit kell alkalmazni. Nem láthatja el a részvényes képviselőt a vezető tisztségviselő, a felügyelőbizottsági tag és a könyvvizsgáló.

9.14. A közgyűlésén az a részvényes, illetve részvényesi meghatalmazott vehet részt, akit legkésőbb a közgyűlés kezdőnapját megelőző második munkanapon bejegyezték a részvénykönyvbe.

9.15. A közgyűlésen a határozathozatal nyílt szavazással, szavazójegy felmutatásával történik. Az alaptőke legalább egytizedét képviselő részvényesek indítványára bármely kérdésben titkos szavazást kell elrendelni.

9.16. A közgyűlés a határozatait általában egyszerű szótöbbséggel hozza, kivéve a jelen alapszabály 9.3. a. - e. pontjaiban meghatározott kérdéseket, amelyekben háromnegyedes többséget meghaladó szavazati aránnyal hozhat határozatot.

9.17. A közgyűlés ülésén az igazgatóság és a felügyelőbizottság tagjai, valamint a könyvvizsgáló tanácskozási joggal vesznek részt, indítványtételi joguk van, és bármely napirendhez hozzászólhatnak, illetve hozzá kell szólítani, ha bármely részvényes azt kéri.

10.2. Az igazgatóság három tagból áll, akiket a közgyűlés öt évi időtartamra választ. Az igazgatóság saját tagjai közül választja elnökét. Az igazgatóság tagjainak részleges visszahívása vagy az igazgatóság új tagokkal való kiegészítése esetén az új tagok megbízatása az igazgatóság eredeti megbízatásának az időpontjáig szól.

11.2. A felügyelőbizottság három tagból áll, tagjait a közgyűlés választja öt évi időtartamra. A felügyelőbizottság tagjainak részleges cseréje vagy a felügyelőbizottság új tagokkal való kiegészítése esetén az új tagok megbízatása a felügyelőbizottság eredeti megbízatásának az időpontjáig szól.

Megnevezés	Szavazatok száma (db)	Megoszlás (%)
Szavazatszöbbségi részvények által képviselt szavazatok	50.000	8,78 %
Törzsrészvények által képviselt szavazatok	519.512	91,22 %
Szavazatok száma összesen	569.512	100,00 %

Kockázatok, egyéb megállapítások

A társaságot a pénzügyi intézmények nem rendeltetésszerű működéséből származó kockázat kétfajta módon is sújtotta/sújthatja: egyrészt a társaság tulajdonában lévő forgalomképes értékpapírok meglétete/teheti bizonytalaná, másrészt áttételesen azon társaság(ok) működését is lehetetlenné teszi/teheti, mely társaság(ok) számára az Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság kölcsönt nyújtott, illetve részesedést szerzett benne.

A BUDA-CASH botrány 2015. februári kirobbanása óta eltelt egy évben gyakorlatilag 2016. március 16-án történt először értékelhető esemény, amikor a BUDA-CASH felszámolója közzétette a pénzügyi eszközök elvi visszaosztási számait, amelyeket 2016. április 29-én követte az eszközök egyéni számlákon történő jóváírása, majd fél évvel később a társaság hozzájuthatott eszközeihez. Ezt követően lehetősége nyílt a társaságnak a visszakapott értékpapírokkal kapcsolatos ügyleteket kötni, illetve a befolyó összegeket befektetni – mind belföldi, mind külföldön kibocsátott eszközökbe. E tevékenység során a társaságnak az értékpapír piaci ügyletek kockázataival kell számolni.

A törvényi előírások alapján a társaságnak 2017. január 1-től át kell térni az IFRS szerinti beszámoló készítésre.

A vállalkozás folytatásának elvével kapcsolatban a társaság rendelkezik a jelen beszámolóban szereplő üzemi/üzleti eredményt meghaladó értékű forgóeszközzel (ráadásul a -37 M Ft-ban szerepel 8,56 M Ft értékű egyéb ráfordítás, amely a korábbi években elő nem forduló ráfordításokat - lásd egyéb ráfordítás pontban – tartalmazott), ugyanakkor a társaság vezetőségének az év folyamán fel kell mérnie, hogy a portfóliókezelési tevékenység a rendelkezésre álló eszköz felhasználásával hosszútávon jövedelmezhetően végezhető-e, illetve milyen lehetősége van a társaságnak a 4B Vagyonkezelő Zrt. részvényekből bevétel szerzésre, illetve más jövedelemszerző tevékenység végzésére. Amennyiben azonban a vezetőség úgy látja, hogy hosszútávon a likvid eszközök alacsony volta miatt nem lehetséges a társaság továbbműködése, akkor a vezetőség a végelszámolásról szóló döntés meghozatalát javasolhatja majd a Közgyűlésnek.



A társaság nem vásárolt vissza saját részvényeket, a társaság nem végez ill. végzett kutatási és kísérleti fejlesztési tevékenységet. A társaság nem végez környezetvédelemmel kapcsolatos fejlesztéseket.

Budapest, 2017. március 22.



Fodor László

Elnök

Első Hazai Energia-portfólió Nyilvánosan Működő Részvénytársaság