

AZ IGAZGATÓTANÁCS ELŐTERJESZTÉSEI A TÁRSASÁG 2023. ÜZLETI ÉVET LEZÁRÓ RENDES KÖZGYŰLÉSÉNEK NAPIRENDI PONTJAIHOZ

CAPS COAF azonosító: HU20240307014138

- 1-4. Az Igazgatótanács jelentése a Társaság 2023. üzleti évében kifejtett tevékenységéről.
5. Felelős Társaságirányítási Jelentés
6. Igazgatótanács tagjai 2023. üzleti évben végzett munkájának értékelése, felmentvény megadása
7. Véleménynyilvánító szavazás a 2023-as üzleti év Javadalmazási Jelentéséről
8. Véleménynyilvánító szavazás a Társaság Javadalmazási Politikájának módosításáról
9. Döntés az Igazgatótanács tagjainak díjazásáról.
10. Az Igazgatótanács felhatalmazása saját részvény megszerzésére
11. A Társaság könyvvizsgálójának megválasztása, díjazásának megállapítása
12. Társaság alaptőkéjének leszállítása saját részvények bevonásával
13. A Társaság Alapszabályának módosítása a 11-12. napirendi pontokkal kapcsolatban

A PannErgy Nyrt. Igazgatótanácsa a Társaság 2024.04.18/2024.04.30.¹án tartandó éves rendes közgyűlés napirendi pontjaihoz tartozó előterjesztéseket a 2024.03.26./2. számú Igazgatótanácsi határozatával fogadta el.

¹ A Közgyűlés időpontjának függvényében

Előterjesztés a rendes közgyűlés

„1. Az Igazgatótanács jelentése a Társaság 2023. üzleti évében kifejtett tevékenységéről – az ügyvezetéséről, a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról készített jelentés elfogadása” tárgyú, továbbá a 2., 3., és 4. napirendi pontjaihoz

Az Igazgatótanács, a Közgyűlés 1-4. napirendi pontjaihoz kapcsolódó jelentése:

A PannErgy Csoport a 2023-as üzleti évben folytatta a geotermikus energiaforrások hasznosítására vonatkozó küldetésének teljesítését. Ezzel összhangban a leányvállalatok magas műszaki szinten működtették a geotermikus projekteket, hasznosítva a rendelkezésre álló geotermikus erőforrásokat minden termelési helyszínen, így elsősorban Győrben, Miskolcon és Szentlőrincen. A zöldhőértékesítés 2023. évi 1.705 TJ éves hőmennyisége a bázis időszak rekord nagyságú 1.785 TJ-os hőértékesítésétől és a 2023-es évre vonatkozó, 1.790 TJ-os hőmennyiség értékesítési tervtől is elmaradt. Az elmaradást elsősorban a geotermia számára kedvezőtlenebb időjárási körülmények, illetve a terv tekintetében a miskolci kapacitásbővítő beruházás elhalasztása is indokolja.

A Társaság konszolidált árbevétele a bázisidőszakhoz viszonyítva jelentősen, 35%-kal növekedett, mindenképp a bázisidőszakhoz és a tárgyidőszak egyes időszakaihoz köthető – jelentősen megnövekedett – villamosenergia költségek, mint távhőtermeléshez kapcsolódó indokolt költségek termelői hatósági árázason keresztüli elismerése okán.

A Társaság konszolidált EBITDA-ja rekordszintű, 3.930 millió forintot ért el, összhangban a 2024. január 15-án közzétett, 2023. IV. negyedévi termelési jelentésben szereplő 2023-as EBITDA tartomány várakozással, amely 3.950 – 4.150 millió forintos EBITDA terv tartományának alsó határértéke közeli gazdasági eredményt vetített előre. Ez a tárgyévi konszolidált EBITDA érték 9% javulást mutat az előző évhez képest, 318 millió forinttal meghaladva a bázis év 3.612 millió forintos EBITDA eredményét. A kimagasló teljesítmény részben a hatékony gazdálkodásnak és egyben a folyamatos kapacitásbővítő, hatékonyság- és üzembiztonságnövelő beruházások megtérülésének volt köszönhető.

A Társaság a 2023-as üzleti évet 1.716 millió forintos IFRS-ek szerinti, konszolidált tárgyévi nettó nyereséggel zárta.

2024-ben tovább tervezi folytatni kapacitás, hatékonyság- és üzembiztonság növelő beruházásait a Társaság, melyek célja a feltárt geotermikus forrásokban rejlő energia minél nagyobb és gazdaságosabb hasznosítása, a meglévő rendszerek élettartamának megóvása, továbbá a karbantartási, havária kezelési és javítási beavatkozások minél hatékonyabb és biztonságosabb végrehajthatósága. Ezen beruházási tevékenység keretén belül, meghatározó jelentőséggel bír az eredetileg 2023-ra tervezett, miskolci új termelőkút lemélyítése és az új termelőkút csatlakoztatásával kialakuló új műszaki adottságok és kapacitások gépészeti lekötése átfogó átalakításokkal.

Az elvégzett beruházásoknak, a hatékony és szakszerű üzemeltetésnek, és nem utolsósorban a Társaság által kínált zöld- és gazdaságos energiának köszönhetően, a Társaság reményei szerint



lehetőség nyílik a jövőben a meglévő ügyfelek számára nyújtott szolgáltatások bővítésére és akár új ügyfelek geotermikus energiával való kiszolgálására is.

A 2022-es évben kitört orosz-ukrán háborús konfliktus következtében, olyan súlyos globális- és egyben lokális energetikai problémák kerültek felszínre – olykor extrém magas és volatilis alapanyag- és energia árakban megnyilvánulva –, melyek egyértelmű bizonyítékai a fosszilis forrásoktól független zöld energiaforrások, így többek közt a geotermia kiemelt fontosságának - különösen Magyarország tekintetében. Mégis az ettől várható, PannErgy-re vetített potenciális előnyök mellett, nem lehet eltekinteni a jelenlegi geopolitikai helyzetből adódó gazdasági kockázatoktól, ami bármely gazdasági szereplőre, így a Társaságra is megannyi közvetett- és közvetlen veszélyt jelenthet.

A Társaság 2024-ben 1.773 TJ éves hőmennyiség értékesítését tervezi. A 2024-es EBITDA terv tartomány 3.900 – 4.100 millió forint, melynek középértéke a bázis EBITDA eredményéhez képest enyhe növekedést képvisel. Ez a tervtartomány megegyezik a Társaság által publikált 2023. IV. negyedévének termelési jelentésében bemutatott tervvel.

Az EBITDA tervhez tartozó negyedéves bontású hőértékesítési mennyiségek a „PannErgy Nyrt. és leányvállalatai IFRS-ek szerint készített Konszolidált pénzügyi kimutatások és Éves jelentés 2023” beszámolójának, Üzleti és Vezetőségi jelentésében és a Társaság nyilvános negyedéves termelési jelentéseiben kerültek bemutatásra.

A PannErgy Nyrt. évvégi tőzsdei záró részvényárfolyama 2023-ban 1.315 forintról 4,9 %-kal, 1.250 forintra csökkent.

A 2022. üzleti évet lezáró Közgyűlés a 8/2023. (IV.28.) számú határozatával felhatalmazta az Igazgatótanácsot legfeljebb 900 millió forint értékben saját részvény vásárlására, részvényenként legalább 1,- forintos és legfeljebb 1.670,- Ft-os árfolyamon, a 2024. április 13-ig terjedő időszakra. A felhatalmazás alatt az Igazgatótanács – a vonatkozó jogszabályi keretek figyelembe vételével – legfeljebb annyi 20,- Ft névértékű törzsrészvény megszerzésére jogosult, hogy a saját részvények állománya a teljes kibocsátott részvényállományra vetítve a 25 %-ot egy időpontban sem haladhatja meg. A Társaság 2023. május 2-i tőzsdei kereskedési nappal kezdődően legfeljebb kereskedési naponként 2.000 db, 2023. június 14-től 3.800 db, majd 2023. december 19-től 5.000 db PannErgy Nyrt. törzsrészvény vásárlását kezdeményezte a Budapesti Értéktőzsdén.

A Társaság 2023-ban a tőkepiaci transzparenciális igényeket továbbra is kiemelten figyelembe véve, negyedévente termelési jelentéseket, továbbá féléves jelentést publikált geotermikus projektjeiről és átfogó működéséről. A jelentések a jogszabályi előírásokat meghaladóan is igyekeztek kiszolgálni a nyilvánosság információigényét.

Az Igazgatótanács munkájának eredményeiről, illetve a PannErgy Nyrt. és a PannErgy Csoport működéséről a Társaság 2023-ra vonatkozóan EU IFRS-ek szerinti egyedi, továbbá EU IFRS-ek szerinti konszolidált beszámolókat és annak részeként üzleti és vezetőségi jelentést készített és tett közzé, továbbá számos nyilvános tájékoztatást publikált a vonatkozó időszakban, amelyek ismerete



szintén elengedhetetlen a vállalatcsoport teljesítményének és az Igazgatótanács munkájának megítélése szempontjából.

Az EU IFRS-ek szerinti konszolidált tárgyévi nettó eredmény 1.716 millió forint nyereség és a mérlegfőösszeg 26.252 millió forint.

Az EU IFRS-ek szerinti egyedi tárgyévi nettó eredmény 344.723 ezer forint nyereség, a mérlegfőösszeg 10.107.706 ezer forint.

A Társaság rendkívüli- és egyéb tájékoztatásokat tesz közzé a hatályos jogszabályok alapján a részvényeseket érintő információk tekintetében, amelyek megtekinthetők többek között a Társaság és a Budapesti Értéktőzsde honlapján.

A Társaságnál működő Audit Bizottság megvizsgálta a Társaság beszámolóit és a könyvvizsgálói jelentéseket, továbbá a Társaságnál működő pénzügyi beszámolási folyamatokat, amelyeket elfogadhatónak ítelt meg.

A Pénzügyminisztérium Számviteli és Közfelügyeleti Főosztálya, mint a könyvvizsgálói közfelügyeleti feladatok ellátásáért felelős közfelügyeleti hatóság, minőségellenőrzési eljárás keretében megvizsgálta a PannErgy Nyrt. 2021. és 2022. üzleti évének, konszolidált és egyedi éves beszámolóira vonatkozó könyvvizsgálati munkát. A minőségellenőrzési eljárás a 2021-es év tekintetében „megfelelt” eredménnyel lezárult, mely szerint a vonatkozó könyvvizsgálati jelentések alapjául szolgáló könyvvizsgálatot és a jelentések megalapozottságát a hatóság megfelelőnek találta.

Az Igazgatótanács mérlegelve a 2024-es év tervezett beruházási tevékenységének finanszírozás igényét, a biztonságos és prudens működéshez szükséges szabad készpénz és egyenértékes eszközszint szükségességét, így a pénzügyi és működési stabilitás magas szintű és rugalmas fenntartását, osztalékfizetést nem javasol, így az adózott eredményt teljes egészében eredménytartalékba javasolja helyezni.

Az Igazgatótanács a közzétett 1-4. napirendi pontokhoz kapcsolódóan az alábbi közgyűlési határozati javaslatokat terjeszti elő.

HATÁROZATI JAVASLAT:

A Közgyűlés – figyelembe véve az Igazgatótanács jelentését, az Audit Bizottság és a könyvvizsgáló véleményét – a Társaság Igazgatótanácsának 2023. évi jelentését elfogadja.

A Közgyűlés – figyelembe véve az Igazgatótanács beszámolóját, az Audit Bizottság jelentését és a könyvvizsgálói jelentést – elfogadja a Társaság EU IFRS-ek szerinti egyedi (anyavállalati) nem konszolidált 2023. évi mérlegét, eredmény-kimutatását, az előterjesztéssel és a könyvvizsgálói



jelentéssel egyezően 10.107.706 ezer forintos egymással egyező eszköz- és forrásértékkel, valamint 344.723 ezer forintos adózott eredménnyel, azaz nyereséggel.

A Közgyűlés - figyelembe véve az Igazgatótanács beszámolóját, az Audit Bizottság jelentését és a könyvvizsgálói jelentést - tudomásul veszi és elfogadja a PannErgy Nyrt. csoport 2023. évi gazdálkodásáról szóló, EU IFRS-ek szerinti konszolidált beszámolóját 26.252 millió forintos eszköz- és forrásértékkel (mérleg-főösszeggel) és 1.716 millió forintos nettó eredménnyel, azaz nyereséggel.

A Közgyűlés elfogadja az Igazgatótanács előterjesztését, miszerint a Társaság adózott eredményét teljes egészében eredménytartalékba helyezi, így a Társaság osztalékot nem fizet.

* * *



**ELŐTERJESZTÉS ÉS HATÁROZATI JAVASLAT A RENDES KÖZGYŰLÉS
„5. DÖNTÉS A TÁRSASÁG BUDAPESTI ÉRTÉKTŐZSDE RÉSZÉRE BENYÚJTANDÓ FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI
JELENTÉSÉNEK ELFOGADÁSÁRÓL” TÁRGYÚ NAPIRENDI PONTJÁHOZ**

Az Igazgatótanács a Közgyűlés 5. napirendi pontjához az alábbi határozati javaslatot terjeszti elő a Közgyűlés számára.

HATÁROZATI JAVASLAT:

A Közgyűlés elfogadja a Budapesti Értéktőzsde Zrt. részére benyújtandó Felelős Társaságirányítási Jelentést.

* * *





PannErgy
Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Felelős Társaságirányítási Jelentés
a Budapesti Értéktőzsde Felelős Társaságirányítási Ajánlásainak megfelelően
a Társaság 2023. üzleti évet lezáró rendes közgyűlésére

PannErgy Nyrt. Igazgatótanácsa

A PannErgy Nyrt. (továbbiakban „Társaság”) működése során elkötelezett a rá vonatkozó jogszabályok, az MNB rendelkezéseinek és a BÉT Szabályzatokban foglaltak betartására. A Társaság felépítését és működési feltételeit a Közgyűlés által elfogadott Alapszabály tartalmazza.

A PannErgy Nyrt. a felelős társaságirányításra vonatkozóan az alábbi tájékoztatást nyújtja.

Igazgatótanács

A Társaságnál igazgatóság és felügyelőbizottság helyett egységes irányítási rendszert megvalósító Igazgatótanács működik, amely ellátja az igazgatóság és a felügyelőbizottság törvényben meghatározott feladatait. Az Igazgatótanács az igazgatósági feladatok ellátása keretében meghatározza a Társaság stratégiai irányelveit, és felügyeli a Társaság működését.

Az Igazgatótanács jelenleg öt természetes személy tagból áll, akiket a Közgyűlés határozatlan időre választott meg. Az Igazgatótanács elnökét az igazgatótanácsi tagok maguk közül választják meg. A vezérigazgatói, vagy megbízott vezérigazgatói címet viselő igazgatótanácsi tagot az igazgatótanácsi tagok jelenleg maguk közül jelölik ki.

Az Igazgatótanács határozatait egyszerű szótöbbséggel hozza meg. Határozatképes akkor, ha a mindenkori tagjainak többsége jelen van. Szavazategyenlőség esetén az Igazgatótanács elnökének szavazata dönt.

Az Igazgatótanács az ügyrendjét maga állapítja meg, amely részletesen tartalmazza a hatáskörébe tartozó feladatokat és a működése rendjét.

Az Igazgatótanács köteles a Társaság ügyvezetéséről, vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról legalább évente egyszer a Közgyűlés részére jelentést készíteni.

Az Igazgatótanács a Társaságot közvetlenül irányítja, felel a gazdasági feladatok ellátásáért, határozatainak és döntéseinek végrehajtásáért. A Társaság közvetlen munkavállalói feletti munkáltatói jogokat a megbízott vezérigazgató vagy a vezérigazgató gyakorolja.

Az Igazgatótanács tagjai a következő személyek:

Gyimóthy Dénes elnök – független

Briglovics Gábor tag – független

Gyimóthy Katalin tag – független

Juhász Attila tag – független

Rencsár Kálmán tag – független

A vezérigazgatói feladatokat 2022. december 12-től Jaksa István látja el.

Az Igazgatótanács 2023. év folyamán 9 alkalommal ülésezett, 75 %-os átlagos részvételi arány mellett, illetve egy alkalommal hozott írásbeli határozatot ülés megtartása nélkül.

Audit Bizottság

Az Igazgatótanács feladatainak ellátása, megalapozott döntéshozatala érdekében az Igazgatótanács független tagjai közül a Társaság Közgyűlése háromtagú Audit Bizottságot választott.

Az Audit Bizottság hatáskörébe tartozik az IFRS-ek szerinti beszámoló véleményezése, a pénzügyi beszámolási rendszer működésének értékelése, javaslattétel a könyvvizsgáló személyére és díjazására, a könyvvizsgálóval megkötendő szerződés előkészítése, illetve a könyvvizsgálóval való együttműködéssel kapcsolatos teendők ellátása. Továbbá az Audit Bizottság rendszeresen ellenőrzi, hogy a Társaság és kapcsolt felek között kötött ügyletek minősítése megfelelő volt-e a lényeges kapcsolt ügyletek azonosítása, nyilvános közzététele és szabályszerű kezelése szempontjából.

Működésének, illetve döntéshozatalának szabályait az Audit Bizottság maga határozza meg. Az Audit Bizottság tagjai a 2023. üzleti évben a következő személyek voltak:

Juhász Attila elnök

Briglovics Gábor tag

Rencsár Kálmán

Az Audit Bizottság 2023. év folyamán 5 alkalommal ülésezett, 100 %-os részvételi arány mellett.

Egyéb bizottságok

A Társaságnál nem működik jelölőbizottság és javadalmazási bizottság sem. Ezen funkciókat szükség szerint az Igazgatótanács tagjai látják el. A Társaság munkaszervezete csekély létszámú és tevékenysége koncentrált, így különböző bizottságok és menedzsment szervezetek létrehozása megkérdőjelezhető elnököket képvisel.

Könyvvizsgáló

A Társaság könyvvizsgálóját a Közgyűlés választja meg 1 éves időtartamra.

A Társaság könyvvizsgálója: BLUE RIDGE AUDIT HUNGARY Kft.

A könyvvizsgáló személyére az Audit Bizottság tesz javaslatot, amelyet a könyvvizsgálót megválasztó Közgyűlés levezető elnöke terjeszt elő. Amennyiben az Audit Bizottság jelöltjét a Közgyűlés könyvvizsgálóként nem választja meg, úgy az Audit Bizottság köteles új személyi javaslatot tenni.

A könyvvizsgáló feladata a Társaság üzleti könyveinek ellenőrzése, a Közgyűlés számára a társaság számviteli törvény szerinti beszámoló, a nyereség-felosztásra és osztalék megállapításra vonatkozó igazgatótanácsí indítvány megvizsgálásáról szóló jelentés készítése, illetve a törvényben meghatározott egyéb jogszabályok gyakorlása és feladatok ellátása.

A 2023. üzleti év folyamán a könyvvizsgáló a Társaságnál nem végzett az auditáláson és az egyéb kapcsolódó jogszabályi kötelezettségeken kívüli tevékenységet.

A Társaság közzétételi politikája

A Társaság közzétételi politikájában a hatályos jogszabályok és tőzsdei szabályok szerint jár el. Hirdetményeit saját és a Budapesti Értéktőzsde honlapján, illetve a MNB által megjelölt oldalon teszi közzé. A hirdetmények Társaság honlapján (www.pannergy.com) történő közzététele minden egyéb közzétételi kötelezettséget helyettesít azokban az esetekben, amelyekben a jogszabályok, illetve a vonatkozó egyéb szabályzatok azt lehetővé teszik.

A Társaság bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos politikája

A Társaság a bennfentes személyek kereskedésével kapcsolatos kérdésekben a hatályos jogszabályok és tőzsdei szabályok szerint jár el. Bennfentes kereskedelemre vonatkozó irányelvekre Bennfentes Kereskedelemre Vonatkozó Szabályzattal rendelkezik, illetve nyilvántartást vezet az állandó és eseményalapú bennfentes személyekről.

Részvényesi jogok gyakorlása, közgyűlési részvétel

A Társaság alaptőkéje 20.000.000 darab, egyenként 20 (húsz) forint névértékű, névre szóló, egyenlő tagsági jogokat megtestesítő dematerializált törzsrészvényből áll, amelyek egyetlen részvénytörzset képeznek. A Társaság Közgyűlésén egy törzsrészvény egy szavazatra jogosít.

A Társaság Igazgatótanácsának megbízása alapján a vonatkozó jogszabályok által a részvénykönyv vezetésére felhatalmazott szervezet (jelenleg a Központi Elszámolóház és Értéktár Zrt.) a részvényesekről, illetve a részvényesi meghatalmazottakról részvénykönyvet vezet.

A Társasággal szemben részvényesi jogokat gyakorolhat az a személy, akinek a neve a részvénykönyvben szerepel. A részvényesi meghatalmazott a Társasággal szemben részvényesi jogokat a részvénykönyvbe részvényesi meghatalmazottként történő bejegyzését követően gyakorolhatja.

A Közgyűlést megelőző részvénykönyv lezáráshoz kapcsolódóan kezdeményezett tulajdonosi megfeleltetéssel kapcsolatos eljárási szabályokat a Központi Elszámolóház és Értéktár Zrt. mindenkor hatályos szabályzata tartalmazza.

A Társaság legfőbb szerve a Közgyűlés, amely a részvényesek összességéből áll.

Éves rendes Közgyűlést minden évben egyszer a jogszabály által előírt határidőben kell tartani. Az éves rendes Közgyűlés napirendje többek közt mindenképpen felöleli az alábbiakat:

- az Igazgatótanács jelentése a Társaság előző üzleti évben kifejtett tevékenységéről;
- az Társaság EU-IFRS-ek szerinti beszámolóinak elfogadása és az Igazgatótanács indítványa a nyereség felosztására, valamint az osztalék megállapítására;
- az Igazgatótanács tagjainak, valamint a könyvvizsgálónak járó tiszteletdíj megállapítása;
- a Budapesti Értéktőzsde számára benyújtandó felelős vállalatirányítási jelentés elfogadása;
- döntés az Igazgatótanács tagjai előző üzleti évben végzett munkájának értékeléséről és a részükre megadható felmentvényről.

Rendkívüli Közgyűlést hívhat össze az Igazgatótanács, ha azt a Társaság működése szempontjából szükségesnek tartja.

Rendkívüli Közgyűlést hív össze az Igazgatótanács, amennyiben a korábbi Közgyűlés így határozott, valamint, ha a könyvvizsgáló, vagy a szavazatok legalább 5%-át képviselő részvényesek – ez utóbbiak az ok és cél megjelölésével – az Igazgatótanácstól írásban kérik.

A Közgyűlésre szóló meghívást a Társaság hirdetésményeinek közzétételére a Társaság Alapszabályában meghatározott módon a tervezett Közgyűlést megelőzően legalább 30 (harminc) nappal az Igazgatótanács teszi közzé.

Minden közgyűlési meghívóban és hirdetésményben meg kell jelölni legalább a Társaság cégnevét és székhelyét, a Közgyűlés helyét, napját és időpontját, a Közgyűlés napirendjét, valamint a szavazati jog

gyakorlásának, felvilágosítás kérésére és a Közgyűlés napirendjének kiegészítésére vonatkozó jog gyakorlásához a Társaság Alapszabályában előírt feltételeit, továbbá a határozatképtelenség miatt megismételt Közgyűlés helyét, időpontját.

A közzétett napirenden nem szereplő ügyben a Közgyűlés csak akkor hozhat döntést, ha valamennyi részvényes jelen van, és ahhoz egyhangúlag hozzájárul.

A szavazatok legalább egy százalékát (1%) képviselő részvényesek az ok megjelölésével kérhetik írásban az Igazgatótanácstól, hogy valamely kérdést tűzzön a Közgyűlés napirendjére, illetve a napirendi pontokkal összefüggésben határozati javaslatot is előterjeszhetnek.

A szavazatok legalább egy százalékát képviselő részvényesek e jogukat a Közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított 8 napon belül gyakorolhatják. Az Igazgatótanács az indítványt köteles a Közgyűlés napirendjére felvenni, és a Közgyűlésre vonatkozó hirdetménnyel megegyező módon közzétenni.

A Társaság a számviteli törvény szerinti beszámoló, illetve az Igazgatótanács jelentésének lényeges adatait, továbbá a Közgyűlés napirendi pontjaihoz kapcsolódó előterjesztések összefoglalóját és a határozati javaslatokat, továbbá az összehívás időpontjában meglévő részvények és szavazati jogok számára vonatkozó összesítéseket, illetve a javadalmazási nyilatkozatot legalább 21 (huszonegy) nappal a Közgyűlést megelőzően honlapján közzéteszi.

A Közgyűlés határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító részvények több mint felét képviselő részvényes személyesen, vagy meghatalmazott képviselője útján jelen van. Az ilyen képviseletre szóló meghatalmazást közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba kell foglalni és azt a közgyűlési meghívóban megjelölt helyen és időben, de legkésőbb a Közgyűlést megelőző regisztráció során le kell adni. Amennyiben a részvényes kívánja, úgy a Társaság a részvényes által megadott posta- vagy e-mail címre meghatalmazási formanyomtatványt juttat el.

A képviseleti meghatalmazás érvényessége egy Közgyűlésre vagy meghatározott időre, de legfeljebb 12 (tizenkettő) hónapra szól. A képviseleti meghatalmazás érvényessége kiterjed a felfüggesztett Közgyűlés folytatására és a határozatképtelenség miatt ismételt összehívott Közgyűlésre is. Az Igazgatótanács tagjai, a cégvezető, a Társaság vezető állású munkavállalója, a Társaság könyvvizsgálója részvényesi képviselőként nem járhatnak el.

Amennyiben a Közgyűlés a kitűzött időpontot követően 30 (harminc) perccel sem határozatképes, úgy az azonos napirenddel tartandó megismételt Közgyűlést az eredeti Közgyűlés napjától számított 15 (tizenöt) napon belüli időpontra kell összehívni, azzal, hogy legalább 10 (tíz) napnak kell eltelnie a megismételt Közgyűlés összehívása és a megismételt Közgyűlés időpontja között. A határozatképtelenség miatt megismételt Közgyűlés az eredeti napirenden szereplő ügyekben a megjelentek számára tekintet nélkül határozatképes.

A Közgyűlésen tagsági jogainak a gyakorlására az jogosult, aki a Társaság Részvénykönyvébe a Közgyűlést megelőző részvénykönyv-lezáráshoz kapcsolódóan kezdeményezett tulajdonosi megfeleltetés alapján bejegyzésre került.

A tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja a Közgyűlést megelőző 5. (ötödik) értéktőzsdei munkanap, illetve a KELER Zrt. mindenkor hatályos vonatkozó szabályzatában megállapított fordulónap. A részvények Közgyűlést megelőző tulajdonosi megfeleltetés fordulónapját követő elidegenítése nem érinti az adott Közgyűlésen gyakorolható tagsági jogokat.

A részvénykönyv adatai alapján a Társaság Igazgatótanácsa a részvényes vagy meghatalmazottja számára a Közgyűlés helyszínén – a személyazonosság igazolása és a jelenléti ív aláírása mellett – biztosítja a részvényenkénti szavazás megfelelő gyakorlati lehetőségét.

Nem gyakorolhatja szavazati jogát a részvényes, amíg a Társasággal szembeni esedékes vagyoni hozzájárulását nem teljesítette.

A Közgyűlésen a szavazás elsősorban szavazólapokkal, a szavazatok kézi számlálásával történik. Ez esetben a Közgyűlés elnökének javaslatára a Közgyűlés szavazatszámoló bizottságot választ. A szavazatszámoló bizottság 3 (három) tagból áll. A szavazatszámoló bizottság a szavazás eredményéről írásbeli jelentést tesz, amit a Közgyűlés elnöke ismertet és csatol a Közgyűlési jegyzőkönyvhöz.

A Közgyűlés levezető elnöke az Igazgatótanács elnöke. Az Igazgatótanács elnökének akadályoztatása esetén a Közgyűlés levezető elnökét az Igazgatótanács javaslata alapján a jelenlévők közül a Közgyűlés egyszerű szótöbbséggel maga választja.

A Közgyűlés elnöke megnyitja a Közgyűlést, megállapítja a határozatképességet, kijelöli a jegyzőkönyvvezetőt, vezeti a tanácskozást, megadja és megvonja a szót, szünetet rendelhet el, megfogalmazza a határozati javaslatokat, elrendeli a szavazást és ismerteti annak eredményét, kihirdeti a Közgyűlés határozatait, gondoskodik a közgyűlési jegyzőkönyv és a jelenléti ív elkészítéséről, berekeszti a Közgyűlést.

A Közgyűlésről jegyzőkönyvet kell vezetni a Ptk. rendelkezéseinek megtartásával.

Belső kontroll rendszerek

A Társaság kidolgozta a kapcsolt felekkel folytatott ügyletekre vonatkozó Belső Eljárásrendet - biztosítva a kapcsolt felekkel folytatott ügyletek átláthatóságát -, amely meghatározza a kapcsolt felekkel folytatott ügyletekre vonatkozóan azokat a szabályokat, amelyek alkalmasak arra, hogy megakadályozzák, hogy egy kapcsolt fél a pozíciójából fakadóan előnyhöz jusson, valamint biztosítják a PannErgy Nyrt. és azon részvényesek érdekeinek megfelelő védelmét, akik nem kapcsolt felek, ideértve a kisebbségi részvényeseket is.

Javadalmazási politika

Az Európai Unió SRD II irányelvét átültető új törvény - a rövid távú kockázatvállalással szemben, a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzését, valamint a nyilvánosan működő részvénytársaságok és a befektetők közötti átláthatóság növelése - lépett hatályba 2019. július 17-én. A Társaság a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény előírásai alapján részletes Javadalmazási Politikát készített. Az Igazgatótanács – a Ptk. 3:268. § (2) bekezdése szerint, a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezésekről szóló 102/2020. (IV.10.) Korm. rendelet 9. § (2) bekezdése szerint közgyűlési hatáskörében eljárva – az előterjesztett Javadalmazási Politikát jóváhagyta és a Társaság honlapján nyilvánosságra hozta. A PannErgy Nyrt. Javadalmazási Politikája 2020. április 30. napjától hatályos. A Társaság 2020-2022. évekre vonatkozó Javadalmazási Jelentéseit - támogató eredményű közgyűlési véleménynyilvánító szavazást követően – az Igazgatótanács a Társaság honlapján legalább tíz éves időtartamra elérhetővé tette.

Javadalmazási nyilatkozat

A Társaság tájékoztatja a befektetőket a Társaság Igazgatótanácsában („IT”) 2023. év folyamán tisztséget betöltő személyekről, valamint ezen személyek számára az ezen tisztségük alapján 2023. évben nyújtott juttatásokról.

Név	Tisztség	Tisztség betöltésének időtartama 2023-ban	2023-ban adott juttatás összesen (Bruttó)	Juttatás jogcíme
IGAZGATÓTANÁCS				
Gyimóthy Dénes	elnök	2023.01.01. – 12.31.	2.340.000,- Ft	Tisztség díjazása
Briglovics Gábor	tag	2023.01.01. – 12.31.	1.860.000,- Ft	Tisztség díjazása
Gyimóthy Katalin	tag	2023.01.01. – 12.31.	1.860.000,- Ft	Tisztség díjazása
Juhász Attila	tag	2023.01.01. – 12.31.	1.860.000,- Ft	Tisztség díjazása
Rencsár Kálmán	tag	2023.01.01. – 12.31.	1.860.000,- Ft	Tisztség díjazása
Összesen:			9.780.000,- Ft	

FT Jelentés a Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglaltaknak való megfelelésről

A társaság a Felelős Társaságirányítási Jelentés részeként az alábbi táblázatok kitöltésével nyilatkozik arról, hogy a Budapesti Értéktőzsde Zrt. által kiadott Felelős Társaságirányítási Ajánlások (továbbiakban: FTA) meghatározott pontjaiban megfogalmazott ajánlásokat, javaslatokat saját társaságirányítási gyakorlata során milyen mértékben alkalmazta. A táblázatok áttekintésével a piaci szereplők könnyen tájékozódhatnak arról, hogy az egyes társaságok felelős társaságirányítási gyakorlata milyen mértékben felel meg az FTA-ban foglalt bizonyos elvárásoknak, továbbá könnyen összehasonlíthatóvá teszi az egyes társaságok gyakorlatát.

Az Ajánlásoknak való megfelelés szintje

A társaság megjelöli, hogy a vonatkozó ajánlást alkalmazza-e, avagy sem, illetve nemleges válasz esetén rövid tájékoztatást ad arról, hogy milyen okok miatt nem alkalmazta az adott ajánlást.

1.1.1 A társaságnál befektetői kapcsolattartással foglalkozó szervezeti egység működik, vagy erre kijelölt személy látja el ezen feladatokat.

Igen

1.1.2 A társaság alapszabálya a társaság honlapján megtekinthető.

Igen

1.1.4 Amennyiben a társaság alapszabálya lehetővé teszi a részvényesek számára a távollétükben történő joggyakorlást, a társaság közzétette honlapján annak módjait és feltételeit, ideértve a szükséges dokumentumokat is.

Igen

1.2.1 A társaság összefoglaló dokumentumban a honlapján közzétette a közgyűlések lebonyolítására és a részvényes szavazati jogának gyakorlására vonatkozó szabályokat.

Igen

1.2.2 A társaság pontos dátum feltüntetésével közzétette, hogy mely napra vonatkozóan állapítják meg az adott társasági eseményen való részvételre jogosultak körét (fordulónap), továbbá azt a dátumot, amely napon utoljára kereskednek az adott társasági eseményre való jogosultságot biztosító részvényekkel.

Igen

1.2.3 A társaság közgyűléseit úgy tartotta meg, hogy azzal lehetővé tette a részvényesek minél nagyobb számban való megjelenését.

Igen

1.2.6 A társaság nem korlátozta, hogy a részvényes bármely közgyűlésre értékpapír számlánként külön képviselőt jelölhessen ki.

Igen

1.2.7 A napirendi pontokhoz készített előterjesztések esetén az igazgatóság határozati javaslatán túlmenően a felügyelőbizottság véleménye is megismerhető volt a részvényesek számára.

Igen

Magyarázat: **Nem működik felügyelőbizottság, feladatait az Igazgatótanács látja el.**

1.3.3 A társaság nem korlátozta a közgyűlésen résztvevő részvényesek felvilágosítás iránti, észrevétel tételi és indítványozási jogát, és ahhoz semmilyen előfeltételt nem támasztott, kivéve a közgyűlés szabályszerű és rendeltetészerű lebonyolítása érdekében hozott intézkedéseket.

Igen

1.3.4 A társaság a közgyűlésen felmerült kérdésekre történő válaszadással biztosította a jogszabályi, valamint a tőzsdei előírásokban megfogalmazott tájékoztatási és nyilvánosságra hozatali elvek betartását. (Amennyiben nem merült fel kérdés a válasz: Igen)

Igen

1.3.5 A társaság honlapján a közgyűlést követő három munkanapon belül közzétette azokra a kérdésekre vonatkozó válaszait, amelyeket a közgyűlésen a társaság testületeinek jelenlévő képviselői, vagy könyvvizsgálója nem tudtak kielégítően megválaszolni, vagy közzétette tájékoztatását a válaszadástól való tartózkodás indokairól. (Amennyiben nem volt ilyen esemény a válasz: Igen)

Igen

Magyarázat: **Nem fordult elő az előző üzleti évben, de megfelelő kezelése biztosítva van.**

1.3.7 A közgyűlés elnöke szünetet rendelt el, vagy javaslatot tett a közgyűlés felfüggesztésére, ha a közgyűlés napirendjére felvett kérdésekhez olyan indítvány, javaslat érkezett, amelyet a részvényesek nem tudtak a közgyűlést megelőzően megismerni. (Amennyiben nem volt erre szükség a válasz: Igen)

Igen

Magyarázat: **Nem fordult elő az elő üzleti évben, de megfelelő kezelése biztosítva van.**

1.3.8.1 A közgyűlés elnöke nem alkalmazott összevont szavazási eljárást a vezető tisztségviselők és felügyelőbizottsági tagok megválasztásával és visszahívásával kapcsolatos döntésnél. (Amennyiben nem volt tisztújítás, visszahívás a válasz: Igen)

Igen

Magyarázat: **A Kibocsátónál nem működik felügyelőbizottság.**

1.3.8.2 A részvényesi támogatással jelölt vezető tisztségviselők és felügyelőbizottsági tagok esetén a társaság tájékoztatást adott a támogató részvényes(ek) személyét illetően. (Amennyiben nem volt ilyen, a válasz: Igen)

Igen

Magyarázat: **Nem volt részvényesi jelölés**

1.3.9 Az alapszabály módosítással kapcsolatos napirendi pontok megtárgyalását megelőzően a

közgyűlés külön határozattal döntött arról, hogy az alapszabály módosítás egyes pontjairól külön-külön, vagy összevont, illetve bizonyos szempontok szerint összevont határozatokkal kíván-e dönteni. (Amennyiben nem történt Alapszabály módosítás a válasz: Igen)

Igen

1.3.10 A társaság a határozatokat, valamint a határozati javaslatok ismertetését, illetve a határozati javaslatokkal kapcsolatos lényeges kérdéseket és válaszokat is tartalmazó közgyűlési jegyzőkönyvet a közgyűlést követő 30 napon belül közzétette.

Igen

Magyarázat: **Kivéve a közgyűlési jegyzőkönyvet, amit a társaság nem tett közzé.**

1.6.1.1 A társaság nyilvánosságra hozatali irányelveiben kitér az elektronikus, internetes közzététel eljárásaira.

Igen

1.6.1.2 A társaság honlapját a nyilvánosságra hozatali szempontokat és a befektetők tájékoztatását szem előtt tartva alakítja ki.

Igen

1.6.2.1 A társaság rendelkezik a nyilvánosságra hozatalra vonatkozó belső szabályozással, amely kiterjed az Ajánlások 1.6.2 pontjában felsorolt információk kezelésére.

Igen

1.6.2.2 A társaság belső szabályozása kitér a nyilvánosságra hozatal szempontjából jelentős események minősítésére.

Igen

1.6.2.3 Az igazgatóság / igazgatótanács felmérte a nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságát.

Nem

Magyarázat: **A nyilvánosságra hozatali folyamatot közvetlenül a vezérigazgató, illetve Társaság Igazgatótanácsának elnöke felügyeli és ellenőrzi.**

1.6.2.4 A társaság a nyilvánosságra hozatali folyamatok vizsgálatának eredményét közzétette.

Nem

Magyarázat: **A folyamat állandó operatív felügyelete alatt - egyedi vizsgálat nem történik.**

1.6.3 A társaság közzétette éves társasági eseménynaptárát.

Igen

1.6.4 A társaság nyilvánosságra hozta a stratégiáját, üzleti etikáját és az egyéb érdekelttekkel kapcsolatos irányelveit.

Nem

Magyarázat: **A társaság a stratégiáját nyilvánosságra hozta.**

1.6.5 A társaság az éves jelentésben vagy a honlapján nyilvánosságra hozta az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment tagjainak szakmai pályafutásáról szóló információkat. (Amennyiben nem az adott évben, hanem a

megválasztás évében hozta nyilvánosságra és csak az előterjesztésben (honlapon nem), akkor a válasz: Igen)

Igen

1.6.6 A társaság nyilvánosságra hozta a megfelelő információkat az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment munkájáról, ezek értékeléséről és a tárgyévi változásokról.

Igen

1.6.8 A társaság közzétette a kockázatkezelési irányelveit és a belső kontrollok rendszerére, továbbá a főbb kockázatokra és azok kezelési elveire vonatkozó tájékoztatását.

Igen

Magyarázat: **Az Éves Jelentés részeként.**

1.6.9.1 A társaság nyilvánosságra hozta a bennfentes személyeknek a társaság részvényei értékpapír kereskedelmével kapcsolatos irányelveit.

Nem

Magyarázat: **A Társaság és a bennfentesnek minősülő személyek a vonatkozó jogszabályok előírásai és a Társaság Bennfentes Kereskedelemre Vonatkozó Szabályzata szerint járnak el.**

1.6.9.2 A társaság az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelőbizottság, és a menedzsment tagjainak a társaság értékpapírjaiban fennálló részesedését az éves jelentésben vagy egyéb módon közzétette. (Amennyiben nem rendelkeznek részesedéssel a válasz: Igen)

Igen

1.6.10 A társaság közzétette igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment tagjainak bármely harmadik féllel való kapcsolatát, amely a működését befolyásolhatja.

Igen

Magyarázat: **Nem volt ilyen**

2.1.1 A társaság alapszabálya egyértelmű rendelkezéseket tartalmaz a közgyűlés és az igazgatóság/igazgatótanács feladatairól és hatásköréről.

Igen

2.2.1 Az igazgatóság/igazgatótanács rendelkezik ügyrenddel, amely meghatározza az ülések előkészítésével, lebonyolításával és az elfogadott határozatokkal kapcsolatos teendőket, valamint az igazgatóság/igazgatótanács működését érintő egyéb kérdéseket.

Igen

2.2.2 Az igazgatóság / igazgatótanács tagjainak jelölésére vonatkozó eljárást, a díjazás kialakításának elveit a társaság nyilvánosságra hozza.

Igen

2.3.1 A felügyelőbizottság ügyrendjében és munkatervében részletezi a bizottság működését, hatáskörét és feladatait, valamint azokat az ügyintézési szabályokat és folyamatokat is, amelyek szerint a felügyelőbizottság eljár.

Nem

Magyarázat: **A Kibocsátónál nem működik felügyelőbizottság**

2.4.1.1 Az igazgatóság / igazgatótanács, illetve a felügyelőbizottság előre meghatározott rendszeres gyakorisággal ülést tartott.

Igen

Magyarázat: **A meghatározott minimális ülészámon túl rendszeresen kerültek összehívásra ülések**

2.4.1.2 Az igazgatóság / igazgatótanács, illetve a felügyelőbizottság ügyrendje rendelkezik az előre nem tervezhető ülések lebonyolításáról, az elektronikus hírközlő eszközök útján történő döntéshozatalról.

Igen

2.4.2.1 A testületi tagok az adott testületi ülést legalább öt munkanappal megelőzően hozzáfértek az adott ülés előterjesztéséhez.

Igen

2.4.2.2 A társaság biztosította az ülések szabályszerű lefolyását és az ülésekről jegyzőkönyv készítését, az igazgatóság / igazgatótanács és a felügyelőbizottság dokumentációjának, határozatainak kezelését.

Igen

2.4.3 Az ügyrendben szabályozásra kerül a nem testületi tagok testületi ülésen való rendszeres, illetve eseti részvétele.

Igen

Magyarázat: **Rendszeres résztvevőre nincs kitétel, avagy korlátozás. A testület megszokott gyakorlata az adott napirendi pontok megfelelő tárgyalásához részt venni indokolt munkatárs vagy partner meghívása a testületi ülésre.**

2.5.1 Az igazgatóság / igazgatótanács, illetve a felügyelőbizottság tagjainak jelölése és megválasztása átlátható módon történt, a jelöltekre vonatkozó információk megfelelő időben a közgyűlést megelőzően nyilvánosságra kerültek. (Amennyiben nem volt jelölés és választás a válasz: Igen)

Igen

2.5.2 A testületek összetétele, létszáma megfelel az Ajánlások 2.5.2 pontjában meghatározott elveknek.

Igen

2.5.3 A társaság gondoskodott arról, hogy az újonnan választott testületi tagok megismerhessék a társaság felépítését, működését, illetve a testületi tagként ellátandó feladataikat. (Amennyiben nem az adott évben voltak újraválasztva a válasz: Igen)

Igen

2.6.1 Az igazgatótanács / felügyelőbizottság rendszeres időközönként (az éves felelős társaságirányítási jelentés elkészítésével kapcsolatban) a függetlenség megerősítését kérte

függetlennek tekintett tagjaitól. (Amennyiben nem tekint senkit függetlennek a válasz: Igen)

Igen

Magyarázat: **A Felelős Társasági Jelentésben minden tag feltüntetésre kerül függetlenségi státuszának megjelölésével, amit a jelentés elfogadásával a tagok megerősítenek.**

2.6.2 A társaság tájékoztatást ad azokról az eszközökről, amelyek biztosítják, hogy az igazgatóság / igazgatótanács objektíven értékeli a menedzsment tevékenységét.

Igen

Magyarázat: **Csak a vezérigazgató tevékenységét értékeli közvetlenül, elsősorban a Társaság éves auditált gazdasági mutatói alapján.**

2.6.3 A társaság honlapján nyilvánosságra hozta az igazgatótanács / felügyelőbizottság függetlenségével kapcsolatos irányelveit, az alkalmazott függetlenségi kritériumokat.

Nem

Magyarázat: **A Társaság a jogszabályi kritériumokat követi.**

2.6.4 A társaság felügyelőbizottságának nincs olyan tagja, aki a jelölését megelőző öt évben a társaság igazgatóságában, illetve menedzsmentjében tisztséget töltött be, ide nem értve a munkavállalói részvétel biztosításának eseteit.

Nem

Magyarázat: **A Társaságnál nem működik felügyelőbizottság.**

2.7.1 Az igazgatóság / igazgatótanács tagja tájékoztatta az igazgatóságot / igazgatótanácsot (felügyelőbizottságot / auditbizottságot), ha a társaság (vagy bármely leányvállalata) valamely ügyletével kapcsolatban neki (illetve vele üzleti kapcsolatban álló személyeknek vagy hozzátartozójának) olyan jelentős személyes érdekeltsége állt fenn, amely miatt nem független. (Amennyiben nem volt ilyen ügylet a válasz: Igen)

Igen

Magyarázat: **Nem volt ilyen**

2.7.2 A testületi és menedzsment tagok (és a velük közeli kapcsolatban álló személyek), valamint a társaság (illetve leányvállalata) között létrejött ügyleteket, megbízásokat a társaság általános üzleti gyakorlata szerint, de az általános üzleti gyakorlathoz képest szigorúbb átláthatósági szabályok alapján bonyolították le, és kerültek jóváhagyásra. (Amennyiben nem volt ilyen ügylet a válasz: Igen)

Igen

2.7.3 A testületi tag tájékoztatta a felügyelőbizottságot / audit bizottságot (jelölőbizottságot), ha nem a cégcsoporthoz tartozó társaságnál kapott testületi tagságra, menedzsment tisztségre vonatkozó felkérést. (Amennyiben nem volt ilyen felkérés a válasz: Igen)

Igen

Magyarázat: **Nem volt ilyen és csak érdekellentét esetén elvárt.**

2.7.4 Az igazgatóság / igazgatótanács kialakította a társaságon belüli információáramlásra, a bennfentes információk kezelésére vonatkozó irányelveit, és felügyeli ezek betartását.

Igen

2.8.1 A társaság kialakított egy független belső ellenőrzési funkciót, mely az audit bizottságnak / felügyelőbizottságnak tartozik beszámolási kötelezettséggel.

Igen

Magyarázat: **Az eseti belső ellenőrzési tevékenységhez külső, független szakértőt alkalmaz a társaság.**

2.8.2 A belső ellenőrzés korlátlan hozzáféréssel rendelkezik a vizsgálatokhoz szükséges minden információhoz.

Igen

2.8.3 A részvényesek tájékoztatást kaptak a belső kontrollok rendszerének működéséről.

Igen

Magyarázat: **A könyvvizsgálói jelentés részeként**

2.8.4 A társaság rendelkezik megfelelőség biztosítási (compliance) funkcióval.

Igen

Magyarázat: **A különböző releváns szakterületek részeként**

2.8.5.1 Az igazgatóság / igazgatótanács, vagy az általa működtetett bizottság felelős a társaság teljes kockázatkezelésének felügyeletéért és irányításáért.

Igen

2.8.5.2 A társaság megfelelő szerve és a közgyűlés tájékoztatást kapott a kockázatkezelési eljárások hatékonyságáról. (Amennyiben nem az adott évben történt, a válasz: Igen)

Igen

2.8.6 Az igazgatóság/igazgatótanács az érintett területek bevonásával kidolgozta az ágazati és társasági sajátosságoknak megfelelő kockázatkezelési alapelveket.

Igen

Magyarázat: **A Társasággal kapcsolatos főbb kockázatok azonosítása megtörtént, amelyek figyelembevételével hozza meg a Társaság a döntéseit. A Társasággal kapcsolatos főbb kockázati területek a Társaság éves jelentésében is bemutatásra kerülnek.**

2.8.7 Az igazgatóság / igazgatótanács megfogalmazta a belső kontrollok rendszerével kapcsolatos elveket, amelyek biztosítják a társaság tevékenységét érintő kockázatok kezelését, ellenőrzését, valamint a társaság kitűzött teljesítmény- és nyereségcéljainak elérését.

Nem

Magyarázat: **Az elvek meghatározása és a kockázatkezelés operatív menedzsment szinten történik, amelyet az Igazgatótanács munkája során figyelemmel követ és szükség szerint beavatkozik.**

2.8.8 A belső kontroll rendszerek funkciói legalább egyszer beszámoltak az arra jogosult testületnek a belső kontroll mechanizmusok és a társaságirányítási funkciók működéséről.

Nem

Magyarázat: **A Társaság rendkívül kis szervezetként folyamatos rálátással rendelkezik minden terület működésére.**

2.9.2 Az igazgatóság / igazgatótanács a pénzügyi beszámolót megtárgyaló üléseire tanácskozási joggal meghívta a társaság könyvvizsgálóját.

Igen

Javaslatoknak való megfelelés szintje

A társaságnak meg kell adnia, hogy az FTA vonatkozó javaslatát alkalmazza-e, avagy sem (Igen/Nem). A társaságnak lehetősége van arra is, hogy a javaslatoktól való eltérést megindokolják.

1.1.3 A társaság alapszabálya lehetőséget ad arra, hogy a részvényes szavazati jogát távollétében is gyakorolhassa.

Igen

1.2.4 A társaság a részvényesek által kezdeményezett közgyűlés helyszínét és időpontját a kezdeményező részvényesek indítványának figyelembevételével határozta meg.

Igen

Magyarázat: **Nem volt kezdeményezés**

1.2.5 A társaság által alkalmazott szavazati eljárás biztosítja a szavazás eredményének egyértelmű, világos és gyors megállapítását, elektronikus szavazás esetén annak hitelességét, megbízhatóságát.

Igen

1.3.1.1 Az igazgatóság/ igazgatótanács és a felügyelőbizottság a közgyűlésen képviseltette magát.

Igen

1.3.1.2 Az igazgatóság/ igazgatótanács és a felügyelőbizottság esetleges távolmaradásáról a közgyűlés elnöke még a napirendi pontok érdemi tárgyalása előtt megfelelő tájékoztatást adott.

Igen

1.3.2.1 A társaság alapszabálya nem korlátozza, hogy a társaság közgyűlésein az igazgatóság/ igazgatótanács elnökének kezdeményezésére bármely személy hozzászólási és véleményezési jogkörrel meghívást kaphasson, ha vélelmezik, hogy e személy jelenléte és véleménye szükséges, illetve elősegíti a részvényesek tájékoztatását, a közgyűlési döntések meghozatalát.

Igen

1.3.2.2 A társaság alapszabálya nem korlátozza, hogy a társaság közgyűlésein a társaság napirendi pontok kiegészítését kérő részvényeseinek kezdeményezésére bármely személy hozzászólási és véleményezési jogkörrel meghívást kaphasson.

Igen

1.3.6 A társaság számviteli törvény szerinti éves beszámolója a részvényesek számára rövid, közérthető és szemléletes összefoglalót tartalmaz, amely magában foglalja a társaság éves

működésével kapcsolatos lényeges információkat.

Igen

1.4.1 A társaság az 1.4.1. pontban foglaltak szerint 10 munkanapon belül kifizette azon részvényesei számára az osztalékot, akik ehhez minden szükséges információt, illetve dokumentumot megadtak. (Amennyiben nem volt osztalék a válasz: Igen)

Igen

1.6.11 A társaság a tájékoztatásait az 1.6.11 pont rendelkezéseinek megfelelően angol nyelven is közzétette.

Igen

1.6.12 A társaság rendszeresen, de legalább negyedévente tájékoztatta befektetőit működéséről, pénzügyi és vagyoni helyzetéről.

Nem

Magyarázat: **Termelési eredményeiről negyedévente, míg pénzügyi- és vagyoni helyzetéről félévente ad tájékoztatást a Társaság.**

2.9.1 A társaság rendelkezik a külső tanácsadó(k), valamint ezek kiszervezett szolgáltatásainak az igénybevétele esetén követendő belső eljárásokról.

Igen

Magyarázat: **A Társaság rendelkezik a Kapcsolt felekkel folytatott ügyletekre vonatkozó Belső Eljárásrenddel**

ELŐTERJESZTÉS ÉS HATÁROZATI JAVASLAT
A KÖZGYŰLÉS
„6. DÖNTÉS AZ IGAZGATÓTANÁCS TAGJAI 2023. ÜZLETI ÉVBEN VÉGZETT MUNKÁJÁNAK ÉRTÉKELÉSÉRŐL ÉS AZ
IGAZGATÓTANÁCS TAGJAI RÉSZÉRE MEGADHATÓ FELMENTVÉNYRŐL”
TÁRGYÚ NAPIRENDI PONTJÁHOZ

A Társaság az igazgatótanácsi tagok kérelmére a Közgyűlés 6. napirendi pontjához az alábbi határozati javaslatot terjeszti elő a Közgyűlés számára:

HATÁROZATI JAVASLAT:

A Közgyűlés úgy határoz, hogy az igazgatótanácsi tagok részére a 2023. április 28-tól 2024. április 18-ig/2024. április 30-ig¹ terjedő időszakra a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 3:117. § (1) bekezdésében rögzített felmentvényt - a Társaság Alapszabályának 19. z) és 20. g) pontjaiban foglalt felhatalmazás alapján - megadja. A Közgyűlés a felmentvény megadásával igazolja, hogy az Igazgatótanács tagjai az előző üzleti évben kifejtett ügyvezetési tevékenységüket megfelelően végezték. A Társaság az igazgatótanácsi tagok ellen akkor léphet fel az ügyvezetési kötelezettségek megsértésére alapozott kártérítési igényvel, ha a felmentvény megadásának alapjául szolgáló tények vagy adatok valótlanok, vagy hiányosak voltak.

* * *

¹ A Közgyűlés időpontjának függvényében



**ELŐTERJESZTÉS ÉS HATÁROZATI JAVASLAT A RENDES KÖZGYŰLÉS
„7. VÉLEMÉNYNYILVÁNÍTÓ SZAVAZÁS A 2023-AS ÜZLETI ÉV JAVADALMAZÁSI JELENTÉSÉRŐL” TÁRGYÚ NAPIRENDI
PONTJÁHOZ**

Az Igazgatótanács a Közgyűlés 7. napirendi pontjához az alábbi határozati javaslatot terjeszti elő a Közgyűlés számára.

HATÁROZATI JAVASLAT:

A Közgyűlés támogatja a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény alapján Igazgatótanács által készített és a Közgyűlés részére véleménynyilvánító szavazásra előterjesztett 2023-as üzleti évre vonatkozó Javadalmazási Jelentését.

* * *



**A PannErgy Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
2023. üzleti évére vonatkozó
Javadalmazási Jelentése**

A PannErgy Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1112 Budapest, Boldizsár u. 2; cégjegyzékszám: 01-10-041618; „PannErgy Nyrt.” vagy „Társaság”) a jelen Javadalmazási Jelentés (továbbiakban: "Jelentés") alapjául szolgáló Javadalmazási Politikája 2020. április 30. napjától lépett hatályba.

A Társaság évente készíti el Javadalmazási Jelentését, első alkalommal a 2020-as üzleti év tekintetében. A Jelentés célja, hogy átfogó áttekintést adjon a legutóbbi üzleti évben megítélt vagy annak eredményei alapján járó, a Javadalmazási Politikának megfelelően az egyes igazgatók részére megállapított összes javadalmazásról, ideértve az üzleti évben újonnan alkalmazott igazgatókat is.

A 2023. üzleti évben a Társaság igazgatói a PannErgy Nyrt. Igazgatótanácsának alábbi tagjai és a vezérigazgató volt:

Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése
Gyimóthy Dénes	Tag, elnök	2022.12.12.	határozatlan ideig
Briglovics Gábor	Tag	2021.04.16.	határozatlan ideig
Gyimóthy Katalin	Tag	2016.04.28.	határozatlan ideig
Juhász Attila	Tag	2007.08.31.	határozatlan ideig
Rencsár Kálmán	Tag	2020.04.30.	határozatlan ideig
Jaksa István	vezérigazgató	2022.12.13.	határozatlan ideig

A Javadalmazási Politikában rögzítésre került, hogy a Társaság igazgatóinak javadalmazási karakterisztikája visszatükrözi a Társaság evolúcióját és kockázati profilját. Míg a korábbi energetikai átalakulási életszakaszban az Igazgatótanács (korábban Igazgatóság) bizonyos tagjai a rögzített testületi tiszteletdíj mellett vezetői részvényopciós programban is részt vettek, addig a jelenlegi organikus működési életszakaszra a részvényesek kizárólag rögzített tiszteletdíj mellett döntöttek.

A Javadalmazási Politika iránymutatása szerint, a Társaság stratégiai céljainak elérése elsősorban az operatív vezetés, a Társaság szakmai munkatársai és állandó partnerei körében összpontosul. A Társaság ezzel összhangban munkavállalóival és stratégiai partnereivel olyan szerződéses kapcsolatot alakított és alakít ki, mely rögzített és teljesítményarányos juttatásokkal ösztönöz és járul hozzá a Társaság üzleti stratégiájához, hosszútávú érdekeihez és fenntarthatóságához.



A Társaság Igazgatóinak javadalmazása a 2023. üzleti évben:

Név	Javadalmazás összege (eFt)	Rögzített hányad (%)	Változó hányad (%)
Gyimóthy Dénes	2.340	100,00 %	0,00 %
Briglovics Gábor	1.860	100,00 %	0,00 %
Gyimóthy Katalin	1.860	100,00 %	0,00 %
Juhász Attila	1.860	100,00 %	0,00 %
Rencsár Kálmán	1.860	100,00 %	0,00 %
Jaksa István	13.707	86%	14%

A megvalósult javadalmazás teljes mértékben megfelel a Javadalmazási Politika előírásainak.

Habár az Igazgatótanács tagja esetében javadalmazáshoz teljesítménykritériumok a fentiekben bemutatott elvek mentén nem kerültek rögzítésre, fontos megjegyezni, hogy a Társaság a 2023. üzleti évre vonatkozó EBITDA sáv célkitűzésétől csupán nem materiális mértékben maradt el. Az EBITDA érték a Társaság elsődleges gazdasági teljesítmény mérőszáma.

A legalább legutóbbi öt üzleti évben a vállalatcsoport szintű javadalmazás éves változását, a Társaság teljesítményének és a Társaság nem igazgató munkavállalói átlagos vállalatcsoport szintű javadalmazásának ezen időszak alatti fejlődését - teljes munkaidős egyenértékben kifejezve, és az összehasonlítást lehetővé tevő módon bemutatva, az alábbi táblázatok tartalmazzák:

Üzleti év	IFRS-ek szerinti konszolidált EBITDA (Mft)	IFRS szerinti konszolidált EBITDA változása az előző üzleti évhez képest (%)	Egy főre jutó éves átlagos jövedelem változása az előző üzleti évhez képest az Igazgatók esetében (%)	Egy főre jutó éves átlagos jövedelem változása az előző üzleti évhez képest a nem igazgató munkavállalók esetében (%)
2015	1 614			
2016	1 715	6,28%	-19,49%	2,19%
2017	2 241	30,65%	-8,54%	1,95%
2018	2 231	-0,45%	0,20%	-0,35%
2019	2 666	19,48%	0,00%	-5,75%
2020	2 735	2,60%	0,49%	28,29%
2021	2 878	5,23%	-0,36%	18,93%
2022	3 612	25,50%	-0,11%	22,8%
2023	3 930	8,80%	102,93%	23,12%



Üzleti év	Igazgatók javadalmazása			Nem igazgató munkavállalók javadalmazása		
	Átlagos létszám (fő)	Összes éves jövedelem (eFt)	Egy főre jutó éves átlagos jövedelem (eFt)	Átlagos létszám (fő)	Összes éves jövedelem (eFt)	Egy főre jutó éves átlagos jövedelem (eFt)
2015 *	6,55	17 115	2 614	37,84	162 664	4 299
2016	7,36	15 478	2 104	23,72	104 200	4 393
2017	7,52	14 480	1 925	15,25	68 300	4 479
2018 *	7,00	13 500	1 929	13,61	60 742	4 463
2019	7,00	13 500	1 929	15,41	64 821	4 206
2020	6,61	12 820	1 938	15,85	85 535	5 396
2021	6,71	12 958	1 931	16,19	103 908	6 418
2022	6,90	13 310	1 959	22,05	127 281	7 881
2023	6,00	23 487	3 915	16,7	162 050	9 704

*csak állandó munkavállalók bérét tartalmazza, átmeneti, projekt alapú munkabérek kiszűrésre kerültek

Az elmúlt 5 üzleti év alatt a Társaság éves EBITDA-ja 76,1%-kal növekedett, az igazgatók éves átlagos egy főre jutó jövedelme 103,0%-kal növekedett – az igazgatói kör kibővítése miatt –, míg a nem igazgató munkavállalók éves átlagos egy főre jutó jövedelme 117,4%-kal növekedett.

A 2023. üzleti évre vonatkozóan a Társaság igazgatói számára, részvények vagy részvényopciók nem kerültek felkínálásra.

A 2023. üzleti évre vonatkozóan, az Igazgatótanácsi Tagok részére változó javadalmazás nem került megállapításra, így visszakövetelésére vonatkozó lehetőség nem merül fel.

A Javadalmazási Politika végrehajtása, teljes mértékben annak előírásaival összhangban történt, eltérés nem volt.

A Társaság korábbi javadalmazási jelentéseivel kapcsolatban, kizárólag támogató eredményű közgyűlési véleménynyilvánító szavazás történt, így ettől eltérő tartalmú határozat figyelembevételének szükségessége nem merült fel.

Budapest, 2024. március 26.

A PannErgy Nyrt. Igazgatótanácsa



**ELŐTERJESZTÉS ÉS HATÁROZATI JAVASLAT A RENDES KÖZGYŰLÉS
„8. VÉLEMÉNYNYILVÁNÍTÓ SZAVAZÁS A HOSSZÚ TÁVÚ RÉSZVÉNYESI SZEREPVÁLLALÁS ÖSZTÖNZÉSÉRŐL
ÉS EGYES TÖRVÉNYEK JOGHARMONIZÁCIÓS CÉLÚ MÓDOSÍTÁSÁRÓL SZÓLÓ 2019. ÉVI LXVII. TÖRVÉNY ELŐÍRÁSAI
ALAPJÁN KÉSZÜLT JAVADALMAZÁSI POLITIKA MÓDOSÍTÁSÁRÓL” TÁRGYÚ NAPIRENDI PONTJÁHOZ**

A PannErgy Nyrt. Javadalmazási Politikája 2020. április 30. napjától lépett hatályba. A Ptk. 3:268. § (2) bekezdése alapján a Javadalmazási Politikát annak jelentős változása esetén, de legalább négyévente a közgyűlés napirendjére kell tűzni. Elsősorban a négyéves ciklus lejáratára okán és a PannErgy Nyrt. felsővezetésében bekövetkezett változásra tekintettel az Igazgatótanács jóváhagyta a Javadalmazási Politika – alábbiakban összefoglalt – módosításait. A javadalmazási rendszerben érdemi változás nem történt, a Politika személyi hatálya bővült a vezérigazgatói pozícióval.

- 1.4. személyi hatály kibővítése
- 4.3. a Társasági igazgatói körének pontosítása
- 4.6. rögzített javadalmazás – tiszteltdíj
- 4.8. rögzített és teljesítmény arányos javadalmazási arányok bemutatása
- 6.2. vezérigazgatói tisztség betöltésével járó munkavégzésre vonatkozó jogviszonyok időtartama, javadalmazás, felmondási idő stb. bemutatása

A javadalmazási politika változásait teljeskörűen a jelen előterjesztéshez csatolt, változáskövetéses és tisztázott verziójú dokumentumok tartalmazzák.

Az Igazgatótanács a Közgyűlés 8. napirendi pontjához az alábbi határozati javaslatot terjeszti elő a Közgyűlés számára.

HATÁROZATI JAVASLAT:

A Közgyűlés – Ptk. 3:268. § (2) bekezdése szerint - támogatja a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény alapján, az Igazgatótanács által készített és a Közgyűlés részére véleménynyilvánító szavazásra előterjesztett módosított Javadalmazási Politikát.

A Közgyűlés felhatalmazza az Igazgatótanácsot, hogy a módosított Javadalmazási Politikát a Társaság honlapján haladéktalanul nyilvánosságra hozza, a véleménynyilvánító közgyűlési szavazás dátumával és eredményével együtt.



PANNERGY NYRT.

JAVADALMAZÁSI POLITIKA
módosításokkal egységes szerkezetbe foglalva

Hatályos: 2024. április 18. napjától

ELŐZMÉNY

A rövid távú kockázatvállalással szemben, a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzését, valamint a nyilvánosan működő részvénytársaságok és a befektetők közötti átláthatóság növelését elősegítő új törvény lépett hatályba 2019. július 17-én. Az Európai Unió SRD II irányelvét (Shareholder Rights Directive) átültető jogszabály alapján Magyarországon is nyilvánossá válnak a tőzsdei cégek felsővezetését megillető juttatások.

A PannErgy Nyrt. (továbbiakban: „Társaság” vagy „PannErgy”) jelen javadalmazási politikája (továbbiakban: „Javadalmazási Politika”) a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény előírásai alapján készült (továbbiakban: „Törvény”).

1. Alapelvek

- 1.1. A Törvényben a nyilvánosan működő részvénytársaságokra vonatkozó, átláthatóságot szolgáló követelmények teljesítése során a Társaság nem köteles olyan információt nyilvánosságra hozni, amely üzleti érdekét, üzleti titokhoz való jogát súlyosan sértené, azonban e rendelkezés alkalmazása nem vezethet a Törvényben előírt követelmények mellőzéséhez.
- 1.2. A nyilvánosan működő részvénytársaságok esetén a közgyűlés, tehát a részvényesek kizárólagos hatáskörébe tartozik a javadalmazási politikáról történő véleménynyilvánító szavazás. Ezáltal biztosított, hogy a részvényeseknek tényleges beleszólásuk legyen a javadalmazási politika alakulásába, mert a menedzsmentnek csak a közgyűlésen véleménynyilvánító szavazásra előterjesztett javadalmazási politika alapján lehet kifizetést teljesíteni.
- 1.3. A Javadalmazási Politikát annak jelentős változása esetén, de legalább négyévente a közgyűlés napirendjére kell tűzni.
- 1.4. A Társaság az igazgatók (a továbbiakban: Igazgató(k)) tekintetében állapítja meg a Javadalmazási Politikát.
A jelen Javadalmazási Politika alkalmazásában Igazgatónak minősül a Társaság tekintetében a Társaság Igazgatótanácsának bármely tagja, valamint a vezérigazgató. A Társaságnál felügyelő bizottság nem működik, továbbá vezérigazgató-helyettesi pozíció sincs betöltve.

2. Javadalmazási Politika hatálya

2.1. Alanyi hatály

A Javadalmazási Politika alanyi hatálya a PannErgy Nyrt.-re terjed ki.

2.2. Személyi hatály

A Javadalmazási Politika személyi hatálya a Társaság Igazgatóira terjed ki.

2.3. Időbeli hatály

A Javadalmazási Politika 2020. április 30. napján lépett hatályba, amely 2024. április 18-i hatállyal módosításra került.

A Javadalmazási Politika határozatlan időre szól azzal, hogy rendelkezései évente, illetve jelentősebb jogszabályi változások esetén felülvizsgálatra kerülnek.

3. A Társaság története, üzleti stratégiája, hosszú távú érdekei és azok fenntarthatósága

1991. május 31-én a Társaság részvénytársasággá alakult a gazdálkodó szervezetek és a gazdasági társaságok átalakulásáról szóló 1989. évi XIII. törvény szerint. Az ezredfordulót követő első évekig a Társaság (akkori nevén Pannonplast Rt.) a Közép-Kelet Európai régió meghatározó műanyagfeldolgozóipari vállalatcsoportja volt, mely a megújuló energiaipari átalakulási folyamatot megelőző időszakban már gazdasági- és pénzügyi válsághelyzetben kereste jövőjét.

A PannErgy válaszul 2007-ben nem kis célt tűzött ki zászlajára, mégpedig azt, hogy a régóta ismert magyar geotermikus források felhasználásával jelentős mennyiségű hő- és elektromos energiát állítson elő értéket teremtve Magyarország lakossága és intézményi szereplői, továbbá a PannErgy részvényesei számára. Az energia iránti kereslet növekedése – az időnként tapasztalható átmeneti visszaesés ellenére – hosszútávon megállíthatatlan, viszont mind a hazai, mind a globális források mennyisége korlátozott. A szakszerű és hatékony geotermikus energiatermelés nem csupán egy minimálisan kihasznált hatalmas energiaforrás hasznosítása, hanem az egyik legnagyobb mértékben környezetbarát, és legtisztább energia előállítási mód. Az Európai Unió nem csak üdvözli az ilyen energiatermelési utakat, hanem szigorú programmal és célrendszerrel orientálja a tagállamokat, így Magyarországot is.

A Társaság több önkormányzattal hozott létre különféle együttműködési megállapodásokat, elsősorban a hőpiac elérésére, melyek közül később csak az összetett kiválasztási szempontrendszernek megfelelőek kerültek kiválasztásra projektcélként.

A meghatározott stratégia mentén, az első eredményt 2010-ben érte el a Társaság a geotermikus fejlesztései szempontjából azzal, hogy 2011. január 1-jével éles üzemben elindult a Szentlőrinci Geotermikus Projekt keretén belül a hőtermelés.

2013. májusában elindulhatott Közép-Európa legnagyobb geotermikus hőerőműve a PannErgy beruházásában. A Miskolci Geotermikus Projekt elnyerte a nemzetközi GeoPower Market „2013. legjobb fűtési projektje” címet. A Társaság 2014. szeptemberére megvalósította a Miskolci Geotermikus Projekt második ütemét is, ekkor megkezdte a hőenergia szolgáltatást immár a Belvárosi, illetve Egyetemváros hőközvetek felé is – az Avas hőközvet ellátása mellett.

A PannErgy második legnagyobb beruházását, a Győri Geotermikus Projekt megvalósítását 2014. év elején kezdte el a Kisalföld régióban. 2015. november 24-én ünnepélyesen átadásra került a 10,2 milliárd forint összköltségű projekt. A Győr-Szol Zrt. távhőszolgáltatóval kötött hosszú távú hőszállítási szerződés révén, a győri távhőszolgáltatásban 24 ezer lakás és közel ezer egyéb díjfizető fűtési rendszerébe jutott el a geotermikus energia, továbbá az AUDI gyáregység fűtési energiájának meghatározó részét fedezi a Bőnyi Hőközpont által szolgáltatott energia.

A 2015. őszén átadott győri projekt üzembeállításával a PannErgy csoportszinten ártértékelte eddigi befektetéseit és projekt alapú működését. Az ártértékelés részben portfólió tisztítással, illetve a működés átalakításával 2015. utolsó negyedévében megkezdődött, és azóta eltelt időszakban is tart. A Társaság felmérte finanszírozási és beruházási lehetőségeit, valamint a hőszolgáltatási piaci igényeket és megállapította, hogy erőteljes igény van a jól szervezett, jelentős kompetenciával bíró, geotermikus hőkapacitást nyújtó energia termelőkre.

A PannErgy nem csak a legnagyobb kompetenciával, tapasztalattal rendelkező geotermikus beruházásokat megvalósító vállalattá lépett elő, hanem az egyik legnagyobb geotermikus energiát termelő és hasznosító vállalatcsoporttá vált. **Ezzel a folyamattal lezárult a Társaság energetikai átalakulási életszakasza és megkezdődött az organikus működési időszak.**

A jövőbeni rövidtávú és egyben stratégiai célok között az élen szerepel, hogy mind a Győri Geotermikus Rendszer, mind a Miskolci Geotermikus Rendszer esetében a termelői és tartalék kapacitások növekedjenek, a rendszerek további optimalizálása és ezen keresztül az értékesített hőmennyiség maximalizálása valósuljon meg.

A geotermikus rendszerek szabad kapacitásait, és az azzal járó megtakarítási előnyöket új partnerek számára is elérhetővé kívánja tenni a Társaság. Az ipari célú felhasználás olyan speciális szakértelmet, és projektmenedzsment tapasztalatot igényel, amely a geotermikus energia felhasználásának terén a Társaság hite szerint a legmagasabb szinten a PannErgy esetében érhető el Magyarországon.

A fosszilis energiafüggőség más alternatív, köztük a geotermikus hőn alapuló energiaforrással csökkenthető, illetve némely esetben részben kiváltható. A Kárpát-medence, azon belül is Magyarország egyik legnagyobb máig minimálisan kiaknázott kincse a föld felszíne alatt húzódó geotermikus forrásrendszer, amelynek hasznosításával környezetbarát módon hő- és akár elektromos energia előállítása válik lehetővé. Az energia iránti kereslet növekedése megállíthatatlan, viszont mind a hazai, mind a globális hagyományos források mennyisége korlátozott.

A szakszerű és hatékony geotermikus energiatermelés nem csupán egy máig minimálisan kihasznált hatalmas forrás hasznosítása, hanem az egyik legtisztább környezetbarát energia előállítási mód. Az Európai Unió nem csak üdvözli az ilyen energiatermelési utakat, hanem szigorú programmal és célrendszerrel orientálja a tagállamokat, így Magyarországot is.

A PannErgy stratégiájának középpontjában szerepel, hogy a térség meghatározó geotermikus hőt hasznosító társasága maradjon, illetve ezzel együtt környezetbarát, geopolitikai kockázatoktól mentes, magas üzembiztonságú szolgáltatást nyújtson.

A PannErgy elkötelezett híve annak, hogy Európa egyik legjelentősebb hévízi aktivitását energetikai céllal hasznosítsa. A geotermikus hő hosszú távra a lakossági és ipari felhasználók szolgálatába állítható, a PannErgy környezetkímélő beruházásaival jelentősen csökkenthetővé válhatnak az energetikai jellegű kiadások.

Az éghajlatváltozás kedvezőtlen következményeihez való alkalmazkodás nemzeti érdek, arra való tekintettel, hogy a klímaváltozás már mérésekkel igazolható jelenség a mindennapjainkban. Az éghajlatváltozás tovább folytatódik az üvegházhatású gázok jelenlegi légköri koncentrációja, a jövőben várható kibocsátások és a mértékadó tudományos előrejelzések alapján.

A PannErgy projektjei évente közel 100 ezer tonna üvegházhatású CO₂ gázkibocsátás egyenértékes csökkenéssel járulnak hozzá az élhetőbb környezet megőrzéséhez.

A PannErgy célja a jelenleg kihasznált feletti jelentős szabad hőkapacitásainak hasznosítása, amelyek hatása tovább csökkenti a környezeti hőmérsékleti változásokkal szembeni érzékenységet. A szabad hőkapacitások kihasználásának főbb lehetséges területei:

- meglévő ügyfelekkel energiahatékonysági és optimalizációs projektek elvégzése;
- hidegenergia projektek – az úgynevezett „nyári” hő hasznosítására;
- új ügyfelek távhőrendszeren keresztüli közvetett, vagy a geotermikus rendszerekhez közvetlen csatlakoztatása mind primer, avagy szekunder (visszatérő) ágon.

A Társaság Igazgatóinak javadalmazási karakterisztikája visszatükrözi a Társaság evolúcióját és kockázati profilját. Míg az energetikai átalakulási életszakaszban az Igazgatótanács (korábban Igazgatóság) bizonyos tagjai a rögzített testületi tiszteletdíj mellett vezetői részvényopciós programban is részt vettek, addig az organikus működési életszakaszra a részvényesek kizárólag rögzített tiszteletdíj mellett döntöttek. Az igazgatótanács tiszteletben tartva a részvényesek ezirányú megközelítését, továbbra is kizárólag rögzített tiszteletdíj vonatkozásában tesz javadalmazási javaslatot a Közgyűlés számára.

Az Igazgatótanács meggyőződése, hogy a Társaság stratégiai céljainak elérése elsősorban az operatív vezetés, a Társaság szakmai munkatársai és állandó partnerei körében összpontosul. A Társaság ezzel összhangban munkavállalóival és stratégiai partnereivel olyan szerződéses kapcsolatot alakított és alakít ki, mely rögzített és teljesítményarányos juttatásokkal ösztönöz és járul hozzá a Társaság üzleti stratégiájához, hosszútávú érdekeihez és fenntarthatóságához.

4. Az Igazgatók javadalmazásának rögzített és változó összetevői

- 4.1. A Társaság Alapszabálya szerint Igazgatótanács hatáskörébe tartozik
- a vezérigazgató kijelölése, hatáskörének és díjazásának meghatározása a közgyűlés vonatkozó hatáskörének tiszteletben tartása mellett;
 - a menedzsment javadalmazási elveinek meghatározása a közgyűlés vonatkozó hatáskörének tiszteletben tartása mellett, tevékenységének felügyelete és szükség esetén a megfelelő lépések megtétele, a Társaságnál működő részvény opciós program végrehajtása;

- javaslattétel az Igazgatótanácsi tagok díjazására.

4.2. A Társaság közgyűlésének kizárólagos hatáskörébe tartozik:

- az Igazgatótanács tagjainak díjazása megállapítása (Alapszabály 19. e) pont);
- kötelező erejű döntés
 - a vezetői részvény opciós program (és más a Társaság Igazgatótanácsa tagjainak vagy a menedzsmentnek opció vagy részvényjuttatással járó program) elfogadásáról, módosításáról, megszüntetéséről;
 - a Társaság által az Igazgatótanács és a menedzsment tagjainak történő hitelnyújtás keretfeltételeiről; illetve
 - az Igazgatótanács, valamint a menedzsment tagjai hosszú távú díjazásának és ösztönzési rendszerének irányelveiről és kereteiről (Alapszabály 19. s) pont).

4.3. A Társaság Igazgatói a Javadalmazási Politika közgyűlési előterjesztése időpontjában:

Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése
Gyimóthy Dénes	Igazgatótanácsi Tag, Igazgatótanács Elnöke	2007.08.31. 2022.12.12-től	határozatlan ideig
Gyimóthy Katalin	Igazgatótanácsi Tag	2016.04.28.	határozatlan ideig
Juhász Attila	Igazgatótanácsi Tag	2007.08.31.	határozatlan ideig
Rencsár Kálmán	Igazgatótanácsi Tag	2020.04.30.	határozatlan ideig
Briglovics Gábor	Igazgatótanácsi tag	2021.04.16.	határozatlan ideig
Jaksa István	vezérigazgató	2022.12.13.	határozatlan ideig

4.4. Az Igazgatótanács tagjai tiszteletdíjban részesülnek. A tiszteletdíj összegét a Közgyűlés állapítja meg.

4.5. Az Igazgatók jogosultak a Társaság tulajdonában lévő, a tisztségük ellátásához szükséges és az Igazgatói feladat jellegéhez illeszkedő eszközök (pl. gépjármű, mobiltelefon, számítástechnikai eszközök, stb.) hivatalos és személyes célú igénybevételére.

4.6. Az Igazgatótanács az igazgatótanácsi tagok tekintetében kizárólag rögzített javadalmazást (tiszteletdíj) terjeszt elő az előző üzleti évet lezáró éves rendes Közgyűlésnek elfogadásra.

4.7. Az Igazgatók a Társaság kapcsolt vállalkozásainál egyéb javadalmazással nem rendelkeznek.

4.8. Az Igazgatók javadalmazásának jellemző rögzített és változó összetevőinek arányai a következők:

Betöltött tisztség	Rögzített javadalmazás	Változó/teljesítmény arányos javadalmazás
Igazgatótanácsi Tag	100%	
Vezérigazgató	80-85%	15-20%

5. A Társaság munkavállalói fizetésének és foglalkoztatási feltételeinek figyelembevétele a Javadalmazási Politika kialakítása során

- 5.1. Az Igazgatótanács mérlegelte a Társaság munkavállalóinak szerepét a Társaság fenntartható sikerességében és a Társaság stratégiájának megvalósításában az Igazgatókra vonatkozó javadalmazás megállapításakor. Ennek eredményeként az Igazgatótanács az Igazgatók javadalmazására vonatkozó javaslatának kialakításakor a Társaság munkavállalóinál jellemzően szerényebb, de mégis a szükséges munkaráfordításokkal, kompetenciákkal és felelősségrendszerrel arányos javadalmazási feltételeket állapított meg.
- 5.2. A Társaság munkavállalóival olyan szerződéses kapcsolatot alakított és alakít ki, amely rögzített és teljesítményarányos juttatásokkal ösztönöz és járul hozzá a Társaság üzleti stratégiájához, hosszútávú érdekeihez és fenntarthatóságához

6. Az Igazgatókkal kötött munkavégzésre vagy a tisztség ellátására, vagy ezzel összefüggő javadalmazásra vonatkozó jogviszonyok időtartama, az alkalmazandó felmondási idők, a kiegészítő nyugdíj vagy a korengedményes nyugdíjazási rendszerek fő jellemzői, a jogviszony megszüntetésének feltételei, és a megszüntetés esetén járó kifizetések

6.1. Igazgatótanácsi Tagok

- a. a Társaság vezető tisztségviselői megbízatásukat kizárólag határozatlan ideig tartó megbízási jogviszony keretében látják el, a Társasággal nem állnak munkaviszonyban.
- b. Az Igazgatótanácsi Tagok tiszteletdíját évente az éves rendes Közgyűlés állapítja meg a következő éves rendes Közgyűlésig tartó határozott egy éves időszakra.
- c. Az Igazgatókra vonatkozóan kiegészítő nyugdíj vagy a korengedményes nyugdíjazási rendszer nincs életben.
- d. Az Igazgatók jogviszonyának megszűnése esetén, a vonatkozó jogszabályok alapján járó javadalmazáson vagy kifizetésen túl, külön juttatás nem jár.

6.2. Vezérigazgató

- a. A Társaság vezérigazgatója - amennyiben nem az Igazgatótanács tagja - tevékenységét az Igazgatótanács által vezérigazgatóvá kijelölt munkavállalóként határozatlan idejű munkaszerződés keretén belül végzi.
- b. Ha a vezérigazgató e tisztségét munkaviszonyban látja el alapbérét és egyéb juttatásait az Igazgatótanács, mint a munkáltatói jogkör gyakorlója állapítja meg.
- c. A vezérigazgatóra vonatkozóan kiegészítő nyugdíj vagy a korengedményes nyugdíjazási rendszer nincs életben.
- d. Vezérigazgatói munkaviszony megszűnése esetén a munka törvénykönyve előírásait kell alkalmazni a felmentési idő és a munkaviszony megszüntetés esetén járó kifizetések tekintetében.

7. A Javadalmazási Politika meghatározására, felülvizsgálatára és végrehajtására irányuló döntéshozatali eljárás bemutatása, beleértve az összeférhetlenség elkerülésére vagy kezelésére irányuló intézkedéseket, és - adott esetben - a javadalmazási bizottság vagy más érintett bizottság szerepét

7.1. A Javadalmazási Politikát az Igazgatótanács előterjesztése alapján a Közgyűlés véleménynyilvánító szavazását követően az Igazgatótanács fogadja el. A Javadalmazási Politika végrehajtásáért az Igazgatótanács felel.

7.2. Az Igazgatótanács évente felülvizsgálja a Javadalmazási Politikát.

A Javadalmazási Politika bármilyen alakításával kapcsolatosan a Társaság bármely Igazgatótanácsi tagja javaslattal élhet, melyről az Igazgatótanács egyszerű többséggel hoz határozatot.

Amennyiben a módosítás Közgyűlési hatáskört érint, akkor az Igazgatótanács rendkívüli Közgyűlés összehívását kezdeményezi, vagy lehetőség szerint az éves rendes Közgyűlés napirendjére tűzi a javaslatot. Összeférhetlenség esetén az érintett igazgató nem vesz részt a döntéshozatalban, kivéve olyan javaslat kialakításának esetét, melyről a Közgyűlés dönt.

7.3. A Társaságnál javadalmazási bizottság nem működik.

8. Javadalmazási Politika közzététele

8.1. A javadalmazási politikával kapcsolatos véleménynyilvánító közgyűlési szavazást - a javadalmazási politika elutasítása esetén az ismételt szavazást - követően a Javadalmazási Politikát a Társaság honlapján (<http://pannergy.com>) haladéktalanul nyilvánosságra hozza, a szavazás dátumával és eredményével együtt.

8.2. A Társaság biztosítja, hogy a Javadalmazási Politika, annak érvényessége alatt a Társaság honlapján díjmentesen elérhető legyen.

PANNERGY NYRT.

JAVADALMAZÁSI POLITIKA
módosításokkal egységes szerkezetbe foglalva

Hatályos: 2024. április 18. napjától

ELŐZMÉNY

A rövid távú kockázatvállalással szemben, a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzését, valamint a nyilvánosan működő részvénytársaságok és a befektetők közötti átláthatóság növelését elősegítő új törvény lépett hatályba 2019. július 17-én. Az Európai Unió SRD II irányelvét (Shareholder Rights Directive) átültető jogszabály alapján Magyarországon is nyilvánossá válnak a tőzsdei cégek felsővezetését megillető juttatások.

A PannErgy Nyrt. (továbbiakban: „Társaság” vagy „PannErgy”) jelen javadalmazási politikája (továbbiakban: „Javadalmazási Politika”) a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény előírásai alapján készült (továbbiakban: „Törvény”).

1. Alapelvek

- 1.1. A Törvényben a nyilvánosan működő részvénytársaságokra vonatkozó, átláthatóságot szolgáló követelmények teljesítése során a Társaság nem köteles olyan információt nyilvánosságra hozni, amely üzleti érdekét, üzleti titokhoz való jogát súlyosan sértené, azonban e rendelkezés alkalmazása nem vezethet a Törvényben előírt követelmények mellőzéséhez.
- 1.2. A nyilvánosan működő részvénytársaságok esetén a közgyűlés, tehát a részvényesek kizárólagos hatáskörébe tartozik a javadalmazási politikáról történő véleménynyilvánító szavazás. Ezáltal biztosított, hogy a részvényeseknek tényleges beleszólásuk legyen a javadalmazási politika alakulásába, mert a menedzsmentnek csak a közgyűlésen véleménynyilvánító szavazásra előterjesztett javadalmazási politika alapján lehet kifizetését teljesíteni.
- 1.3. A Javadalmazási Politikát annak jelentős változása esetén, de legalább négyévente a közgyűlés napirendjére kell tűzni.
- 1.4. A Társaság az igazgatók (a továbbiakban: Igazgató(k)”) tekintetében állapítja meg a Javadalmazási Politikát.
A jelen Javadalmazási Politika alkalmazásában Igazgatónak minősül a Társaság tekintetében a Társaság Igazgatótanácsának bármely tagja, valamint a vezérigazgató. ~~(a Társaság megbízott vezérigazgatója tagja az igazgatótanácsnak)~~. A Társaságnál felügyelő bizottság nem működik, továbbá vezérigazgató-helyettesi pozíció sincs betöltve.

2. Javadalmazási Politika hatálya

2.1. Alanyi hatály

A Javadalmazási Politika alanyi hatálya a PannErgy Nyrt.-re terjed ki.

2.2. Személyi hatály

A Javadalmazási Politika személyi hatálya a Társaság Igazgatóira terjed ki.

2.3. Időbeli hatály

Jelen A Javadalmazási Politika 2020. április 30. napján lépett hatályba, amely 2024. április 18-i hatállyal módosításra került.

A Javadalmazási Politika határozatlan időre szól azzal, hogy rendelkezései évente, illetve jelentősebb jogszabályi változások esetén felülvizsgálatra kerülnek.

3. A Társaság története, üzleti stratégiája, hosszú távú érdekei és azok fenntarthatósága

1991. május 31-én a Társaság részvénytársasággá alakult a gazdálkodó szervezetek és a gazdasági társaságok átalakulásáról szóló 1989. évi XIII. törvény szerint. Az ezredfordulót követő első évekig a Társaság (akkori nevén Pannonplast Rt.) a Közép-Kelet Európai régió meghatározó műanyagfeldolgozóipari vállalatcsoportja volt, mely a megújuló energiaipari átalakulási folyamatot megelőző időszakban már gazdasági- és pénzügyi válsághelyzetben kereste jövőjét.

A PannErgy válaszul 2007-ben nem kis célt tűzött ki zászlajára mégpedig azt, hogy a régóta ismert magyar geotermikus források felhasználásával jelentős mennyiségű hő- és elektromos energiát állítson elő értéket teremtve Magyarország lakossága és intézményi szereplői, továbbá a PannErgy részvényesei számára. Az energia iránti kereslet növekedése – az időnként tapasztalható átmeneti visszaesés ellenére – hosszútávon megállíthatatlan, viszont mind a hazai, mind a globális források mennyisége korlátozott. A szakszerű és hatékony geotermikus energiatermelés nem csupán egy minimálisan kihasznált hatalmas energiaforrás hasznosítása, hanem az egyik legnagyobb mértékben környezetbarát, és legtisztább energia előállítási mód. Az Európai Unió nem csak üdvözli az ilyen energiatermelési utakat, hanem szigorú programmal és célrendszerrel orientálja a tagállamokat, így Magyarországot is.

A Társaság több önkormányzattal hozott létre különféle együttműködési megállapodásokat, elsősorban a hőpiac elérésére, melyek közül később csak az összetett kiválasztási szempontrendszernek megfelelőek kerültek kiválasztásra projektcélként.

A meghatározott stratégia mentén, az első eredményt 2010-ben érte el a Társaság a geotermikus fejlesztései szempontjából azzal, hogy 2011. január 1-jével éles üzemben elindult a Szentlőrinci Geotermikus Projekt keretén belül a hőtermelés.

2013. májusában elindulhatott Közép-Európa legnagyobb geotermikus hőerőműve a PannErgy beruházásában. A Miskolci Geotermikus Projekt elnyerte a nemzetközi GeoPower Market „2013. legjobb fűtési projektje” címet. A Társaság 2014. szeptemberére megvalósította a Miskolci Geotermikus Projekt második ütemét is, ekkor megkezdte a hőenergia szolgáltatást immár a Belvárosi, illetve Egyetemváros hőközvetek felé is – az Avas hőközvet ellátása mellett.

A PannErgy második legnagyobb beruházását, a Győri Geotermikus Projekt megvalósítását 2014. év elején kezdte el a Kisalföld régióban. 2015. november 24-én

ünnepélyesen átadásra került a 10,2 milliárd forint összköltségű projekt. A Győr-Szol Zrt. távhőszolgáltatóval kötött hosszú távú hőszállítási szerződés révén, a győri távhőszolgáltatásban 24 ezer lakás és közel ezer egyéb díjfizető fűtési rendszerébe jutott el a geotermikus energia, továbbá az AUDI gyáregység fűtési energiájának ~~legalább 60%-át~~ meghatározó részét fedezi a Bőnyi Hőközpont által szolgáltatott energia.

A 2015. őszén átadott győri projekt üzembeállításával a PannErgy csoportszinten átértékelte eddigi befektetéseit és projekt alapú működését. Az átértékelés részben portfólió tisztítással, illetve a működés átalakításával 2015. utolsó negyedében megkezdődött, és azóta eltelt időszakban is tart. A Társaság felmérte finanszírozási és beruházási lehetőségeit, valamint a hőszolgáltatási piaci igényeket és megállapította, hogy erőteljes igény van a jól szervezett, jelentős kompetenciával bíró, geotermikus hőkapacitást nyújtó energia termelőkre.

~~A PannErgy beruházásai összhangban voltak a Nemzeti Energiastratégiával, továbbá a megújuló energiahasznosítási programmal, amelyek mind Magyarország versenyképességének növekedését szolgálják. Az európai uniós tagállamokra vonatkozó európai uniós direktíva fő célul tűzte ki, hogy a tagállamok végsőenergia-fogyasztásában évente 1,5%-nak megfelelő új energia-megtakarítás valósuljon meg a 2020-ig terjedő időszakban, a versenyképesség és az ellátásbiztonság érdekében. Ez az érvényben lévő előírásokhoz képest szigorításnak számított, ugyanis az Európai Unió egészére 20%-ra növelték az előírt megtakarítás mértékét a korábbi 9%-os céllal szemben. Magyarországon 2020-ra a geotermikus energiából származó energiamennyiségnek el kell érnie a 12.000 terajoule-t. A PannErgy ebből a zöldenergiát termelő projektjeivel közel 15%-ot teljesít.~~

A PannErgy nem csak a legnagyobb kompetenciával, tapasztalattal rendelkező geotermikus beruházásokat megvalósító vállalattá lépett elő, hanem az egyik legnagyobb geotermikus energiát termelő és hasznosító vállalatcsoporttá vált. **Ezzel a folyamattal lezárult a Társaság energetikai átalakulási életszakasza és megkezdődött az organikus működési időszak.**

A jövőbeni rövidtávú és egyben stratégiai célok között az élen szerepel, hogy mind a Győri Geotermikus Rendszer, mind a Miskolci Geotermikus Rendszer esetében a termelői és tartalék kapacitások növekedjenek, a rendszerek további optimalizálása és ezen keresztül az értékesített hőmennyiség maximalizálása valósuljon meg.

A geotermikus rendszerek szabad kapacitásait, és az azzal járó megtakarítási előnyöket új partnerek számára is elérhetővé kívánja tenni a Társaság. Az ipari célú felhasználás olyan speciális szakértelmet, és projektmenedzsment tapasztalatot igényel, amely a geotermikus energia felhasználásának terén a Társaság hite szerint a legmagasabb szinten csak a PannErgy esetében érhető el Magyarországon.

A fosszilis energiatüggőség más alternatív, köztük a geotermikus hőn alapuló energiaforrással csökkenthető, illetve némely esetben részben kiváltható. A Kárpát-medence, azon belül is Magyarország egyik legnagyobb máig minimálisan kiaknázott kincse a föld felszíne alatt húzódó geotermikus forrásrendszer, amelynek hasznosításával környezetbarát módon hő- és akár elektromos energia előállítása

válik lehetővé. Az energia iránti kereslet növekedése megállíthatatlan, viszont mind a hazai, mind a globális hagyományos források mennyisége korlátozott.

A szakszerű és hatékony geotermikus energiatermelés nem csupán egy máig minimálisan kihasznált hatalmas forrás hasznosítása, hanem az egyik legtisztább környezetbarát energia előállítási mód. Az Európai Unió nem csak üdvözli az ilyen energiatermelési utakat, hanem szigorú programmal és célrendszerrel orientálja a tagállamokat, így Magyarországot is.

A PannErgy stratégiájának középpontjában szerepel, hogy a térség meghatározó geotermikus hő hasznosító társasága maradjon, illetve ezzel együtt környezetbarát, geopolitikai kockázatoktól mentes, magas üzembiztonságú szolgáltatást nyújtson.

A PannErgy elkötelezett híve annak, hogy Európa egyik legjelentősebb hévízi aktivitását energetikai céllal hasznosítsa. A geotermikus hő hosszú távra a lakossági és ipari felhasználók szolgálatába állítható, a PannErgy környezetkímélő beruházásaival jelentősen csökkenthetővé válhatnak az energetikai jellegű kiadások.

Az éghajlatváltozás kedvezőtlen következményeihez való alkalmazkodás nemzeti érdek, arra való tekintettel, hogy a klímaváltozás már mérésekkel igazolható jelenség a mindennapjainkban. Az éghajlatváltozás tovább folytatódik az üvegházhatású gázok jelenlegi légköri koncentrációja, a jövőben várható kibocsátások és a mértékadó tudományos előrejelzések alapján.

A PannErgy projektjei évente közel 100 ezer tonna üvegházhatású CO₂ gázkibocsátás egyenértékes csökkenéssel járulnak hozzá az élhetőbb környezet megőrzéséhez.

~~Az éghajlatváltozás hazai, egyik jól érzékelhető hatása, az időjárási viszonyok – így a környezeti hőmérséklet – folyamatosan hektikus és szélsőséges változékonysága, valamint a Magyarországra historikusan jellemző hideg, jellemzően stabilan fagypon alatti téli hónapok átlagos hőmérsékletének markánsan fagypon feletti tartományba való emelkedése.~~

A PannErgy célja a jelenleg kihasznált feletti jelentős szabad hőkapacitásainak hasznosítása, amelyek hatása tovább csökkenti a környezeti hőmérsékleti változásokkal szembeni érzékenységet. A szabad hőkapacitások kihasználásának főbb lehetséges területei:

- meglévő ügyfelekkel energiahatékonysági és optimalizációs projektek elvégzése;
- hidegenergia projektek – az úgynevezett „nyári” hő hasznosítására;
- új ügyfelek távhőrendszeren keresztül közvetett, vagy a geotermikus rendszerekhez közvetlen csatlakoztatása mind primer, avagy szekunder (visszatérő) ágon.

A Társaság Igazgatóinak javadalmazási karakterisztikája visszatükrözi a Társaság evolúcióját és kockázati profilját. Míg az energetikai átalakulási életszakaszban az Igazgatótanács (korábban Igazgatóság) bizonyos tagjai a rögzített testületi tiszteletdíj mellett vezetői részvényopciós programban is részt vettek, addig az organikus működési életszakaszra a részvényesek kizárólag rögzített tiszteletdíj mellett döntöttek. Az igazgatótanács tiszteletben tartva a részvényesek ezirányú

megközelítését, továbbra is kizárólag rögzített tiszteletdíj vonatkozásában tesz javadalmazási javaslatot a Közgyűlés számára.

Az Igazgatótanács meggyőződése, hogy a Társaság stratégiai céljainak elérése elsősorban az operatív vezetés, a Társaság szakmai munkatársai és állandó partnerei körében összpontosul. A Társaság ezzel összhangban munkavállalóival és stratégiai partnereivel olyan szerződéses kapcsolatot alakított és alakít ki, mely rögzített és teljesítményarányos juttatásokkal ösztönöz és járul hozzá a Társaság üzleti stratégiájához, hosszútávú érdekeihez és fenntarthatóságához.

4. Az Igazgatók javadalmazásának rögzített és változó összetevői

- 4.1. A Társaság Alapszabálya szerint Igazgatótanács hatáskörébe tartozik
- a vezérigazgató kijelölése, hatáskörének és díjazásának meghatározása a közgyűlés vonatkozó hatáskörének tiszteletben tartása mellett;
 - a menedzsment javadalmazási elveinek meghatározása a közgyűlés vonatkozó hatáskörének tiszteletben tartása mellett, tevékenységének felügyelete és szükség esetén a megfelelő lépések megtétele, a Társaságnál működő részvény opciós program végrehajtása;
 - javaslattétel az Igazgatótanácsi tagok díjazására.
- 4.2. A Társaság közgyűlésének kizárólagos hatáskörébe tartozik:
- az Igazgatótanács tagjainak díjazása megállapítása (Alapszabály 19. e) pont);
 - kötelező erejű döntés
 - (i) a vezetői részvény opciós program (és más a Társaság Igazgatótanácsa tagjainak vagy a menedzsmentnek opció vagy részvényjuttatással járó program) elfogadásáról, módosításáról, megszüntetéséről;
 - (ii) a Társaság által az Igazgatótanács és a menedzsment tagjainak történő hitelnyújtás keretfeltételeiről; illetve
 - (iii) az Igazgatótanács, valamint a menedzsment tagjai hosszú távú díjazásának és ösztönzési rendszerének irányelveiről és kereteiről (Alapszabály 19. s) pont).
- 4.3. A Társaság Igazgatói a Javadalmazási Politika közgyűlési előterjesztése időpontjában:

Név	Beosztás	Megbízás kezdete	Megbízás vége/megszűnése
Gyimóthy Dénes	Igazgatótanácsi Tag, Igazgatótanács Elnöke	2007.08.31. 2022.12.12-től	határozatlan ideig
Gyimóthy Katalin	Igazgatótanácsi Tag	2016.04.28.	határozatlan ideig
Juhász Attila	Igazgatótanácsi Tag	2007.08.31.	határozatlan ideig
Rencsár Kálmán	Igazgatótanácsi Tag	2020.04.30.	határozatlan ideig
Briglovics Gábor	Igazgatótanácsi Tag	2021.04.16.	határozatlan ideig
<u>Jaksa István</u>	<u>Vezérigazgató</u>	<u>2022.12.13.</u>	<u>határozatlan ideig</u>

- 4.4. Az Igazgatótanács tagjai tiszteletdíjban részesülnek. A tiszteletdíj összegét a Közgyűlés állapítja meg.

- 4.5. A megbízott vezérigazgatói megbízás betöltéséért az Igazgatótanácsi tiszteletdíjon túl javadalmazás nem jár. Az Igazgatók jogosultak a Társaság tulajdonában lévő, a tisztségük ellátásához szükséges és az Igazgatói feladat jellegéhez illeszkedő eszközök (pl. gépjármű, mobiltelefon, számítástechnikai eszközök, stb.) hivatalos és személyes célú igénybevételére.
- 4.6. Az Igazgatótanács az *igazgatótanácsi tagok* tekintetében kizárólag rögzített javadalmazást (*tiszteletdíj*) terjeszt elő a 2019. az előző üzleti évet lezáró éves rendes Közgyűlésnek elfogadásra.

~~Az Igazgatók jelenlegi tiszteletdíjának összege megegyezik a megelőző éves rendes Közgyűlés által elfogadott mértékkel az alábbiak szerint:~~

- ~~— Igazgatótanács elnökének tiszteletdíja: 195.000,- Ft/hó;
— igazgatótanácsi tagok díjazása: 155.000,- Ft/hó.~~

- 4.7. Az Igazgatók a Társaság kapcsolt vállalkozásainál egyéb javadalmazással nem rendelkeznek.
- 4.8. Az Igazgatók javadalmazásának jellemző rögzített és változó összetevőinek arányai a következők:

<u>Betöltött tisztség</u>	<u>Rögzített javadalmazás</u>	<u>Változó/teljesítmény arányos javadalmazás</u>
<u>Igazgatótanácsi Tag</u>	<u>100%</u>	
<u>Vezérigazgató</u>	<u>80-85%</u>	<u>15-20%</u>

5. A Társaság munkavállalói fizetésének és foglalkoztatási feltételeinek figyelembevétele a Javadalmazási Politika kialakítása során

- 5.1. Az Igazgatótanács mérlegelte a Társaság munkavállalóinak szerepét a Társaság fenntartható sikerességében és a Társaság stratégiájának megvalósításában az Igazgatókra vonatkozó javadalmazás megállapításakor. Ennek eredményeként az Igazgatótanács az Igazgatók javadalmazására vonatkozó javaslatának kialakításakor a Társaság munkavállalóinál jellemzően szerényebb, de mégis a szükséges munkaráfordításokkal, kompetenciákkal és felelősségrendszerrel arányos javadalmazási feltételeket állapított meg.
- 5.2. A Társaság munkavállalóival olyan szerződéses kapcsolatot alakított és alakít ki, amely rögzített és teljesítményarányos juttatásokkal ösztönöz és járul hozzá a Társaság üzleti stratégiájához, hosszútávú érdekeihez és fenntarthatóságához.

6. Az Igazgatókkal kötött munkavégzésre vagy a tisztség ellátására, vagy ezzel összefüggő javadalmazásra vonatkozó jogviszonyok időtartama, az alkalmazandó felmondási idők, a kiegészítő nyugdíj vagy a korengedményes nyugdíjazási rendszerek fő jellemzői, a jogviszony megszüntetésének feltételei, és a megszüntetés esetén járó kifizetések

6.1. Igazgatótanácsi Tagok

- a) Az Igazgatók a Társaság vezető tisztségviselő jogviszonyukat, megbízásukat kizárólag határozatlan ideig tartó megbízási jogviszony keretében látják el, Az Igazgatók a Társasággal nem állnak munkaviszonyban.
- b) Az Igazgatók tiszteletdíját évente az éves rendes Közgyűlés állapítja meg a következő éves rendes Közgyűlésig tartó határozott egyéves időszakra.
- c) Az Igazgatókra vonatkozóan kiegészítő nyugdíj vagy a korengedményes nyugdíjazási rendszer nincs életben.
- d) Az Igazgatók jogviszonyának megszűnése esetén, a vonatkozó jogszabályok alapján járó javadalmazáson vagy kifizetésen túl, külön juttatás nem jár.

6.2. Vezérigazgató

- a) A Társaság vezérigazgatója - amennyiben nem az Igazgatótanács tagja - tevékenységét az Igazgatótanács által vezérigazgatóvá kijelölt munkavállalóként határozatlan idejű munkaszerződés keretén belül végzi.
- b) Ha a vezérigazgató e tisztségét munkaviszonyban látja el alapbérét és egyéb juttatásait az Igazgatótanács, mint a munkáltatói jogkör gyakorlója állapítja meg.
- c) A vezérigazgatóra vonatkozóan kiegészítő nyugdíj vagy a korengedményes nyugdíjazási rendszer nincs életben.
- d) Vezérigazgatói munkaviszony megszűnése esetén a munka törvénykönyve előírásait kell alkalmazni a felmentési idő és a munkaviszony megszüntetés esetén járó kifizetések tekintetében.

7. A Javadalmazási Politika meghatározására, felülvizsgálatára és végrehajtására irányuló döntéshozatali eljárás bemutatása, beleértve az összeférhetlenség elkerülésére vagy kezelésére irányuló intézkedéseket, és - adott esetben - a javadalmazási bizottság vagy más érintett bizottság szerepét

7.1. A Javadalmazási Politikát az Igazgatótanács előterjesztése alapján a Közgyűlés véleménynyilvánító szavazását követően az Igazgatótanács fogadja el. A Javadalmazási Politika végrehajtásáért az Igazgatótanács felel.

7.2. Az Igazgatótanács évente felülvizsgálja a Javadalmazási Politikát.

A Javadalmazási Politika bármilyen alakításával kapcsolatosan a Társaság bármely Igazgatótanácsi tagja javaslattal élhet, melyről az Igazgatótanács egyszerű többséggel hoz határozatot.

Amennyiben a módosítás Közgyűlési hatáskört érint, akkor az Igazgatótanács rendkívüli Közgyűlés összehívását kezdeményezi, vagy lehetőség szerint az éves rendes Közgyűlés napirendjére tűzi a javaslatot. Összeférhetlenség esetén az érintett Igazgató nem vesz részt a döntéshozatalban, kivéve olyan javaslat kialakításának esetét, melyről a Közgyűlés dönt.

7.3. A Társaságnál javadalmazási bizottság nem működik.

8. Javadalmazási Politika közzététele

- 8.1. A javadalmazási politikával kapcsolatos véleménynyilvánító közgyűlési szavazást - a javadalmazási politika elutasítása esetén az ismételt szavazást - követően a Javadalmazási Politikát a Társaság honlapján (<http://pannergy.com>) haladéktalanul nyilvánosságra hozza, a szavazás dátumával és eredményével együtt.
- 8.2. A Társaság biztosítja, hogy a Javadalmazási Politika, annak érvényessége alatt a Társaság honlapján díjmentesen elérhető legyen.

**ELŐTERJESZTÉS ÉS HATÁROZATI JAVASLAT A RENDES KÖZGYŰLÉS
„9. DÖNTÉS AZ IGAZGATÓTANÁCS TAGJAINAK DÍJAZÁSÁRÓL”
TÁRGYÚ NAPIRENDI PONTJÁHOZ**

Az Igazgatótanács – a napirend 9. pontjával összefüggésben – javasolja, hogy a Közgyűlés az Igazgatótanács elnökének tiszteletdíját 2024. április 18./2024. április 30-tól¹ kezdődően, a megelőző évvel megegyező bruttó 195.000,- Ft/hó összegben, a tagok tiszteletdíját pedig szintén az előző évvel megegyező bruttó 155.000,- Ft/hó összegben állapítsa meg.

HATÁROZATI JAVASLAT:

A Közgyűlés az Igazgatótanács elnökének tiszteletdíját 195.000,-Ft/hó összegben, a többi igazgatótanács tag díjazását 155.000,-Ft/hó összegben állapítja meg 2024. április 18./2024. április 30.¹ napjától kezdődően.

* * *

¹ A Közgyűlés időpontjának függvényében



**ELŐTERJESZTÉS ÉS HATÁROZATI JAVASLAT A RENDES KÖZGYŰLÉS
„10. AZ IGAZGATÓTANÁCS FELHATALMAZÁSA SAJÁT RÉSZVÉNY MEGSZERZÉSÉRE (A PTK. 3:223. § ALAPJÁN)”
TÁRGYÚ NAPIRENDI PONTJÁHOZ**

Az Igazgatótanács javasolja, hogy a Közgyűlés az Igazgatótanács számára adjon felhatalmazást legfeljebb 1.500.000.000,- Ft (azaz egymilliárd-ötszázmillió forint) értékben saját részvény vásárlására, legalább 1,- forintos és legfeljebb 1.908,- Ft-os részvényenkénti árfolyamon.

A felhatalmazás 2024. május 2.-val kezdődő és 2025. április 17-ig terjedő időszakra szól. A részvényeket kizárólag tőzsdei forgalomban lehet megszerezni.

A saját részvény vásárlást többek közt a Társaság részvényeinek OTP Bank Nyrt. elemzői célárfolyam (2024. január 17-én 1.908 forint részvényenként) alatti tőzsdei árazása támasztja alá. A részvényvásárlások intenzitását, ütemezését és mértékét az Igazgatótanács óvatossági megfontolások és a mindenkori gazdálkodási lehetőségek figyelembevételével kívánja végrehajtani, hiszen a vállalatcsoport megfelelő beruházási és pénzügyi tartalékokkal, biztonságosan kell üzemeljen. A tartalékok fedezetet kell nyújtsanak a tervezett és az esetleges váratlan vagy rendkívüli beruházási, üzemeltetési és pénzügyi kiadásokra. Ezekkel összhangban a Társaság a saját részvény vásárlások meghatározó hányadát, elsősorban a 2024-re tervezett miskolci kútfúrás- és gépészeti beruházások befejezését követő, 2025-ös időszakban tervezi végrehajtani. Továbbá, amennyiben a Társaság saját részvényeinek állománya a teljes kibocsátott részvényállományra vetítve megközelíti a 25%-os jogszabályi felső korlátot a felhatalmazás hatálya alatt, akkor a Társaság mérsékelheti a vásárlások intenzitását.

HATÁROZATI JAVASLAT:

A Közgyűlési felhatalmazza az Igazgatótanácsot legfeljebb 1.500.000.000,- Ft (azaz egymilliárd-ötszázmillió forint) értékben saját részvény vásárlására részvényenként legalább 1,- forintos és legfeljebb 1.908,- Ft-os részvényenkénti árfolyamon.

Az Igazgatótanács a vonatkozó jogszabályi kereten belül, a Ptk. 3:222. § (1) bekezdésében foglaltak figyelembevételével legfeljebb annyi 20,- Ft (húsz forint) névértékű törzsrészvény megszerzésére jogosult, hogy a saját részvények állománya a teljes kibocsátott részvényállományra vetítve a 25%-ot a felhatalmazás hatálya alatt egy időpontban se haladja meg.

A felhatalmazás 2024. május 2.-val kezdődő és 2025. április 17-ig terjedő időszakra szól. A részvényeket kizárólag tőzsdei forgalomban lehet megszerezni.



**ELŐTERJESZTÉS ÉS HATÁROZATI JAVASLAT A RENDES KÖZGYŰLÉS
„11. A TÁRSASÁG KÖNYVVIZSGÁLÓJÁNAK MEGVÁLASZTÁSA, DÍJAZÁSÁNAK MEGÁLLAPÍTÁSA ÉS A KÖNYVVIZSGÁLÓVAL
KÖTENDŐ SZERZŐDÉS LÉNYEGI ELEMEINEK MEGHATÁROZÁSA AZ AUDIT BIZOTTSÁG JAVASLATA ALAPJÁN”
TÁRGYÚ NAPIRENDI PONTJÁHOZ**

Az Igazgatótanács – a napirend 11. pontjával összefüggésben – az Audit Bizottság véleményével összhangban javasolja a Közgyűlésnek, hogy a 2024. üzleti évre (2025. április 30. napjáig terjedő időszakra) a Társaság állandó könyvvizsgálójául a Közgyűlés a BLUE RIDGE AUDIT HUNGARY Kft. könyvvizsgáló társaságot válassza meg. A könyvvizsgálati munkáért felelős személyként az Igazgatótanács Merkel Gábor megválasztását javasolja.

HATÁROZATI JAVASLAT:

A Közgyűlés megválasztja a 2024. üzleti évre (2024. április 18./2024. április 30-tól¹ 2025. április 30. napjáig terjedő időszakra) a Társaság állandó könyvvizsgálójául a

Társaság adatai:

BLUE RIDGE AUDIT HUNGARY Korlátolt Felelősségű Társaság
Cégjegyzékszám: 01-09-717568
Adószám: 13076858-2-41
Kamarai nyilvántartásba-vételi száma: 004410
Székhelye: 1026 Budapest, Sodrás utca 5. 2. em. 1. ajtó

Természetes személy adatai:

Merkel Gábor - Kamarai tag könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 007363
Lakcíme: 1138 Budapest, Jakab József utca 21. 2. em. 7 ajtó
Anyja neve: Nagy Erzsébet Mária
Született: 1978.11.15.
Adóazonosítójel: 8408601032

A Közgyűlés az állandó könyvvizsgáló éves díjazását az egyedi EU IFRS-ek és a konszolidált EU IFRS-ek szerinti éves beszámolók könyvvizsgálatára összesen maximálisan 7.500.000,- Ft + ÁFA összegben állapítja meg. Az állandó könyvvizsgálóval kötendő szerződés egyéb lényegi feltételei a korábbi feltételekkel azonosak. A Közgyűlés felkéri az Audit Bizottságot az állandó könyvvizsgálóval kötendő szerződés előkészítésére, az Igazgatótanácsot pedig a szerződés megkötésére.

* * *

¹ A Közgyűlés időpontjának megfelelően



ELŐTERJESZTÉS ÉS HATÁROZATI JAVASLAT A RENDES KÖZGYŰLÉS
„12. A TÁRSASÁG ALAPTŐKÉJÉNEK LESZÁLLÍTÁSA SAJÁT RÉSZVÉNYEK BEVONÁSÁVAL”
TÁRGYÚ NAPIRENDI PONTJÁHOZ

Az Igazgatótanács – a napirend 12. pontjával összefüggésben – az alábbi határozati javaslatot terjeszti elő:

HATÁROZATI JAVASLAT:

- 1. „A Közgyűlés elhatározza a Társaság jelenlegi 400.000.000,- Ft (négy százmillió forint) összegű alaptőkéjének - a Társaság saját tőkéje más elemének növelése céljából - 40.000.000,- Ft-tal (negyvenmillió forinttal) 360.000.000,- Ft-ra (háromszázhatvanmillió forintra) történő leszállítását.
A Közgyűlésen jelenlévő törzsrésztvények tulajdonosai az alaptőke tervezett leszállításához a Ptk. 3:309. § (5) bekezdése szerint hozzájárulásukat adják.**
- 2. A Közgyűlés a Társaság alaptőkéjét - a Ptk. 3:309. § (3)-(4) és a Ptk. 3:310. § (1)-(2) bekezdésében foglaltak alapján - a következők szerint szállítja le:**

Alaptőke jelenlegi (leszállítás előtti) mértéke:	400.000.000,- Ft
Alaptőke csökkentés összege:	40.000.000,- Ft
Alaptőke-leszállítással érintett részvények	2.000.000 db
Alaptőke leszállítás után az alaptőke mértéke:	360.000.000,- Ft

Az alaptőke leszállítás célja (oka): a Társaság saját tőkéje más elemének növelése.

Az alaptőke leszállítás mértéke:

2.000.000 db (kettőmillió darab) egyenként 20 Ft (húsz forint) névértékű névre szóló dematerializált, a Társaság tulajdonában lévő törzsrészvény (saját részvény) bevonásával az alaptőke 40.000.000,- Ft-tal (negyvenmillió forinttal) történő leszállítása 360.000.000,- Ft-ra (háromszázhatvanmillió forintra).

Az alaptőke leszállítás végrehajtásának módja:

A Társaság 20.000.000 db, egyenként 20 Ft (húsz forint) névértékű, névre szóló, egyenlő és azonos tagsági jogokat megtestesítő dematerializált, egyetlen részvényt sorozatot képező törzsrészvényei számának csökkentése 2.000.000 db-bal (kettőmillió darabbal) a Társaság saját tulajdonában lévő részvények (saját részvények) bevonásával.

Az alaptőke leszállítás a Társaság részvényeseinek részvénytulajdonát nem érinti.

* * *



**ELŐTERJESZTÉS ÉS HATÁROZATI JAVASLAT A RENDES KÖZGYŰLÉS
„13. A TÁRSASÁG ALAPSZABÁLYÁNAK MÓDOSÍTÁSA A 11-12. NAPIRENDI PONTTAL KAPCSOLATBAN”
TÁRGYÚ NAPIRENDI PONTJÁHOZ**

Az Igazgatótanács jelen előterjesztése az Alapszabály módosítását a könyvvizsgáló 11. napirend keretében történt 2024-es üzleti évre vonatkozó megválasztása és a 12. napirend keretében elhatározott, a Társaság alaptőkéjének saját részvények bevonásával történő leszállítása okán indítványozza.

HATÁROZATI JAVASLAT:

- 1. A Közgyűlés a [*/2024.(IV.18.)/[*/2024.(IV.30.)¹ számú közgyűlési határozattal összhangban módosítja a Társaság Alapszabályának VIII.47.2. pontját az alábbiak szerint (dőlt és aláhúzott kurzívval jelölve):**

„A Társaság könyvvizsgálója:
cégnév: BLUE RIDGE AUDIT HUNGARY Korlátolt Felelősségű
Társaság
székhely: 1026 Budapest, Sodrás utca 5. 2. em. 1. ajtó
cégjegyzékszám: 01-09-717568
kamarai azonosító: 004410

A könyvvizsgálatért személyében is felelős személy:
név: Merkel Gábor
születési név: Merkel Gábor
anyja születési neve: Nagy Erzsébet Mária
lakóhely: 1138 Budapest, Jakab József utca 21. 2. em. 7 ajtó.
Kamarai azonosító sorszáma: 007363
joqviszony kezdete: 2024. április 18./2024. április 30.^{1*}
joqviszony vége: 2025. április 30.”

¹ A Közgyűlés időpontjának függvényében



2. **A Közgyűlés - a Ptk. 3:309. § (4) bekezdése alapján - az alaptőke leszállításáról szóló döntés meghozatalával egyidejűleg rendelkezik a Társaság Alapszabálynak a tőkeleszállítás miatt szükségessé váló módosításáról is, amelynek alapján az Alapszabály IV. 7. és 8. pontját az alábbiak szerint módosítja (módosításokat az előterjesztésben aláhúzott, vastagon szedett, dőlt betűk jelzik):**

„IV.

ALAPTŐKE ÉS RÉSZVÉNYEK

7. A társaság alaptőkéje **360.000.000 Ft, azaz háromszázhatvanmillió forint.**
8. A társaság részvényei:

A társaság alaptőkéje **18.000.000 db**, egyenként 20 Ft, azaz húsz forint névértékű, névre szóló, egyenlő és azonos tagsági jogokat megtestesítő dematerializált törzsrészvényből áll, amelyek egyetlen részvénytörzset képeznek.”

A közgyűlési határozat ezen pontja, az tőkeleszállítással kapcsolatos Alapszabály módosítás az alaptőke-leszállítás feltételeinek teljesülése esetén válik hatályossá.”

* * *

