

E-STAR ALTERNATÍV ENERGIASZOLGÁLTATÓ NYRT.

RENDKÍVÜLI TÁJÉKOZTATÓJA

a tőkepiacról szóló törvény és a 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet alapján

E-STAR HELYZETJELENTÉS – 2012 OKTÓBER

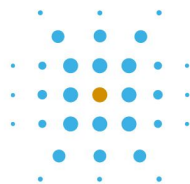
Az E-Star Alternatív Nyrt. tájékoztatja tisztelt befektetőit, hogy 2012-ben a Társaság nem auditált pénzügyi eredményeinek főbb sorait és a legjelentősebb üzleti folyamatainak rövid leírását a tárgyhónapot követő hónap 10-éig kiadott *Helyzetjelentésekben* (Flash Report), havi rendszerességgel közzéteszi - ezúttal 2012 október hónap vonatkozásában.

Az országonkénti bontásban közölt adatok tükrözik a Társaság életében 2011-ben lezárult jelentős vállalatfelvásárlás következményeit, és mentesek az egyszeri könyvelési tételek és a konszolidációs kör változásai által a tavalyi és idei pénzügyi évben okozott hatásoktól.

A Flash riport nem auditált és nem végleges, nem a számviteli zárlati feladatok elvégzése után számszerűsített értékeket tartalmazza.

A 2012. októberi eredményssorok a következők:

Október hónap (Ezer euró)	Társasági Központ	Magyarország	Románia	Lengyelország	Összesen
Árbevétel	0	7 296	97	2 995	10 388
Bruttó fedezet	0	1 531	63	713	2 308
EBITDA	-128	1 517	-16	268	1 640



A legfontosabb eredményhatással járó tényezők bemutatása országonkénti, illetve legfontosabb projektekre történő bontásban:

Magyarország:

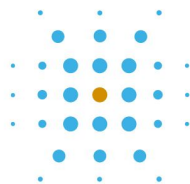
A Társaság magyarországi operációjában döntő jelentőségű változások történtek október hónap során, amelyek átfogó módon befolyásolják a Társaság magyarországi jövedelemtermelő képességét.

Az E-Star október 10-én értékesítette az NRG Finance Kft.-ben tulajdonolt üzletrészét. A tranzakció révén az NRG Finance Kft. 96,67%-os tulajdonában álló, a győri ipari parkban szolgáltatásokat nyújtó RESZ (Rába Energiaszolgáltató) Kft., valamint 100%-os tulajdonában álló EPV Biogáz Kft. is kikerült a Társaság érdekköréből. A Társaság ezen cégeket a 2011-es EETEK-akvizíció során vásárolta. Az NRG Finance Kft. üzletrészének vételára 2,8 millió EUR volt, mely vételárból a tranzakció zárásakor az E-Star Alternatív Nyrt. részére 2,5 millió EUR megfizetésére került sor, a fennmaradó 300 ezer EUR összeg részletekben kerül megfizetésre. Az október havi árbevétel- és eredményszámokban ezért a RESZ-projekt működési teljesítménye már nem jelentkezik. Az üzletrész értékesítéséből származó eredményhatás a pénzügyi sorokon jelentkezik, így a Helyzetjelentésben bemutatott eredménysorokra nincs hatással.

A Társaság október 12-én megállapodást kötött Sárospatak Város Önkormányzatával a felek közti szerződéses együttműködés közös megegyezéssel történő megszüntetéséről. A megegyezés értelmében az E-Star ESCO Kft. a hő és távhő szolgáltatási szerződésében rögzített megváltási értéken (bruttó 527.859.887 Ft) értékesíti a Patakhő Nonprofit Kft.-nek a tulajdonában lévő fűtési célú eszközöket, melynek finanszírozására a Patakhő Nonprofit Kft. 2012. december 15-ig hitelt vesz fel. A Patakhő Nonprofit Kft. a fennálló bruttó 268.000.000 Ft-os tartozását 2013 év végéig több részletben rendezi az E-Star felé. A fentiek következtében az október havi eredményszámokban a sárospataki projekt értékei már csak minimális mértékben jelentkeznek (egy eszközbérleti díj miatt). A megváltási érték egyéb bevételként jelenik meg. A megváltási értéknek az átadott eszközök könyv szerinti értékével csökkentett összege a Bruttó fedezet és EBITDA-sorokat növeli.

Október 14-én a Társaság rendkívüli felmondással, azonnali hatállyal megszüntette a hőszolgáltatási szerződéseket Arnót, Battonya, Csurgó, Gesztely és Inke települések önkormányzataival. Az ok minden esetben a díjfizetési kötelezettség megszűnése volt. Arnót és Csurgó önkormányzatai ezt követően részben vagy egészben rendezték tartozásaikat, így ezen a projektek nem kerültek megszüntetésre.

Október 17-én megállapodás jött létre a Társaság 100%-os tulajdonában álló E-Star ESCO Kft. és a Magyar Állam a Fejér és Veszprém megyei projektek megszüntetéséről. A tranzakció során az E-Star ESCO Kft., a Magyar Állam és a közös tulajdonban álló társaságok között megszüntetésre kerültek a szolgáltatási és



ahhoz kapcsolódó egyéb szerződések. Az E-Star ESCO Kft. által biztosított engedélyt követően a Magyar Állam október 27-én megfizette az E-Star ESCO Kft. részére a Fejér megyei (bruttó 1.924.277.124,- Ft) és Veszprém megyei (bruttó 615.722.876,- Ft) projektekkel kapcsolatos tartozását. A fentiek következtében az október havi eredményszámokban a két megyei projekt teljesítménye már nem jelentkezik, viszont a megváltási értékek egyéb bevételként jelennek meg. A megváltási értékek az átadott eszközök könyv szerinti értékével csökkentett összege a Bruttó fedezet és EBITDA-sorokat növeli.

A megszüntetett projektek megváltásából származó összegek jelentős részét a Társaságnak a projektekhez kapcsolódó és egyéb bankhitelekből fakadó kötelezettségeire kell, kellett fordítania, illetve a kapcsolódó ÁFÁ-t is meg kell fizetnie.

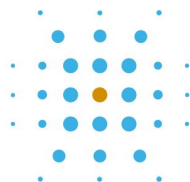
Lengyelország:

Lengyelországban az operáció (kapcsolt hő- és áramtermelés, valamint elektromos áram disztribúció és kereskedelem) természetéből fakadóan a nyereségesség erősen függ a külső hőmérséklettől. Bár a fűtési szezon október 15-ével elindult, az október során jellemző átlagos középhőmérséklet magasabb volt az ilyenkor szokásosnál. Mindez azt okozta, hogy az értékesítés némiképp a tervek alatt maradt – ezt ellensúlyozza azonban a tény, hogy éves szinten az értékesítési és eredményszámok így is érdemben a tervezett szintek felett alakultak.

Románia:

Romániában a Társaság a már korábban közzétett terveknek megfelelően gyakorlatilag bezárta zilahi és marosvásárhelyi projektjeinek operációját a veszteségek elkerülése érdekében. A gyergyószentmiklósi projekt esetén a távhőszolgáltatás a hónap során zökkenőmentesen megindult, ugyanakkor EBITDA-szinten a hónap során még nem fordult pozitív tartományba. Ez a novemberi hidegebb időjárással fog bekövetkezni.

- Az időszak beruházási árbevétele: 0 millió euró
- Időszak végi, azonnal rendelkezésre álló készpénzállomány (2012. október 31.): 6,9 millió euró



A 2012. január-októberi időszak:

Január- Október (Ezer euró)	Társasági Központ	Magyarország	Románia	Lengyel- ország	Összesen
Árbevétel	0	26 085	4 359	29 207	59 651
Bruttó fedezet	0	7 724	1 102	8 349	17 176
EBITDA	-2 483	6 162	-394	3 168	6 453

(A fenti adatok a havi értékek kumulálásából származnak. Az eltérő devizaárfolyam miatt kis mértékben különböznek az egyes hónapok értékeinek összegétől. Az adatok visszamenőleges módosításokat is tartalmazhatnak, tartalmaznak.)

Budapest, 2012. november 11.

Soós Csaba
Vezérigazgató, az Igazgatóság elnöke
E-Star Alternatív Nyrt.