

A jelen Információs Dokumentum a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (1054 Budapest, Szabadság tér 7. Platina torony. I. ép. IV. em.; Cg. 01-10-044764; a továbbiakban: „BÉT”) „Az Xtend általános üzletszabályzata” alapján készült.

Az Információs Dokumentumot a BÉT mint Piacműködtető 2022. május 12. napján kelt, 20/Xtend/2022. számú határozatában hagyta jóvá.

INFORMÁCIÓS DOKUMENTUM

a NAP NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

(székhely: 1034 Budapest, Tímár utca 20.; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-141019;
a továbbiakban: „**Kibocsátó**”)

által az alaptőke-emelés során kibocsátott új, összesen 1.297.343 darab, 1.000 Ft névértékű, dematerializált úton előállított, a korábban kibocsátott és a BÉT által működtetett Xtend elnevezésű multilaterális kereskedési rendszerbe regisztrált részvényekkel azonos sorozatba tartozó törzsrészvénynek (ISIN: HU0000180765)

a BÉT által működtetett Xtend elnevezésű multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációjához

2022. május 12.

Kijelölt tanácsadó: K&H Bank Zrt.

FIGYELMEZTETÉS: A jelen Információs Dokumentum nem tekinthető és nem minősül a Tpt. és a vonatkozó EU jogszabályok alapján tájékoztatónak, azt a Felügyelet nem vizsgálta meg és nem látta el jóváhagyásával, ezért ebből a szempontból a Kibocsátó értékpapírjaiba történő befektetés nagyobb kockázatot képvisel azokhoz az esetekhez képest, ahol rendelkezésre áll az illetékes felügyeleti hatóság által jóváhagyott tájékoztató.

A K&H Bank Zrt. mint kijelölt tanácsadó a befektetők és egyéb harmadik személyek felé nem vállal felelősséget az Információs Dokumentum tartalmáért.

Mivel az Információs Dokumentummal kapcsolatosan kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget, ezért a Kibocsátó értékpapírai a befektetők szempontjából kiemelten kockázatosnak minősülnek.

Az Információs Dokumentum tartalmáért kizárólag a Kibocsátó mint jogi személy felel. Az Információs Dokumentumban foglalt minden információra, illetve az információ hiányára is kiterjed a Kibocsátó felelősségvállalása.

A jelen Információs Dokumentum kizárólag a Kibocsátó Részvényeinek Magyarországon, a BÉT által működtetett multilaterális kereskedési rendszerbe, az Xtend piacra történő regisztrációja céljából készült. Az Xtend nem minősül a Tpt. alapján szabályozott piacnak.

A jelen Információs Dokumentumot a Kibocsátó jóváhagyásra kizárólag a BÉT-hez nyújtja be.

A Kibocsátó a Részvényeit az Xtenden kívül semmilyen más piacra nem kívánja bevezetni, azokkal kereskedni máshol nem szándékozik. A Kibocsátó nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely a Részvényeinek nyilvános forgalomba hozatalát, szabályozott piacra való bevezetését célozná akár Magyarországon, akár más országban.

A Kibocsátó nem vizsgálta a más országokban alkalmazandó jogszabályi követelményeket, hogy miként lehetséges jogszerűen terjeszteni a jelen Információs Dokumentumot Magyarországon kívül, vagy azt, hogy más országokban a Részvények jogszerűen miként vezethetők be multilaterális kereskedési rendszerekbe, szabályozott piacokra vagy értékesíthetők-e, ezért a Kibocsátó a jelen Információs Dokumentum Magyarországon kívüli terjesztéséért és a Részvényeknek az Xtendtől eltérő piacára való regisztrálásáért semmilyen felelősséget nem vállal.

TARTALOMJEGYZÉK	
DEFINÍCIÓK ÉS RÖVIDÍTÉSEK	4
A JELEN INFORMÁCIÓS DOKUMENTUM KÉSZÍTÉSÉNEK INDOKA	6
FELELŐS SZEMÉLYEK	7
KÖNYVVIZSGÁLÓ	8
KOCKÁZATI TÉNYEZŐK ÉS KOCKÁZATKEZELÉS	8
A TÁRSASÁG (KIBOCSÁTÓ) ÁLTALÁNOS BEMUTATÁSA	19
A TÁRSASÁG (KIBOCSÁTÓ) ÜZLETI TEVÉKENYSÉGÉNEK BEMUTATÁSA	25
TULAJDONOSOK, TISZTSÉGVISELŐK BEMUTATÁSA	44
A KONSZOLIDÁCIÓBA BEVONT TÁRSASÁGOKON KÍVÜLI KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKKAL FOLYTATOTT JELENTŐS ÜGYLETEK	57
PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK	57
MUNKAVÁLLALÓI ÖSZTÖNZŐ RENDSZEREK BEMUTATÁSA	58
ÉRTÉKPAPÍROKHOZ ÉS RÉSZVÉNYTŐKÉHEZ KAPCSOLÓDÓ INFORMÁCIÓK	59
A SAJÁT TŐKE 10%-ÁT MEGHALADÓ ÉRTÉKRE VONATKOZÓ, FOLYAMATBAN LÉVŐ BÍRÓSÁGI, VÁLASZTOTTBÍRÓSÁGI VAGY EGYÉB HATÓSÁGI (PL. ADÓ) ELJÁRÁSOK	66
LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK	66
INFORMÁCIÓ A KIBOCSÁTÁSRÓL	67
INFORMÁCIÓ AZ ÉRTÉKESÍTŐ RÉSZVÉNYESEKRŐL	67
A KIBOCSÁTÁS ÖSSZEGE ÉS KÖLTSÉGE	67
ÁRFOLYAMSTABILIZÁCIÓS MECHANIZMUSOK	67
EGYÉB, KULCSFONTOSÁGÚNAK ÍTÉLT INFORMÁCIÓK	67
MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK	69
1. SZ. MELLÉKLET – FELELŐS SZEMÉLY NYILATKOZATA	70
2. SZ. MELLÉKLET – PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓK	71
3. SZ. MELLÉKLET – TÁRSASÁGI IRATOK	188

DEFINIÍCIÓK ÉS RÖVIDÍTÉSEK

1. A jelen Információs Dokumentumban szereplő egyes fontosabb definíciók és rövidítések meghatározása az alábbiakban kerül ismertetésre. Az egyéb, vagyis e részben meg nem határozott definíciók és rövidítések meghatározása a jelen Információs Dokumentum megfelelő helyein található.

Alapszabály	a Kibocsátó jelen Információs Dokumentum keltének napján hatályos alapszabálya
BÉT/Piacműködtető	a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 7., Platina torony. I. ép. IV. em., cégjegyzékszám: 01-10-044764)
Bszt.	a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény
EU	az Európai Unió rövidítése
Felügyelet	a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletét ellátó hatóság jogkörében eljáró MNB illetve annak a pénzügyi felügyeleti hatósági minőségében mindenkor jogutódja vagy a pénzügyi felügyeleti hatósági feladatokat Magyarországon ellátó szerv
Igazgatóság	a Kibocsátó Alapszabálya szerinti igazgatósága
Információs Dokumentum	a jelen dokumentum, amely a BÉT „Az Xtend általános üzletszabályzata” alapján készült
KELER Zrt.	a KELER Központi Értéktár Zrt. (székhely: 1074 Budapest, Rákóczi út 70-72., cégjegyzékszám: 01-10-042346)
Kibocsátó	a NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság, székhelye: 1034 Budapest, Tímár utca 20., nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a Cg. 01-10-141019 számon
Kibocsátó honlapja	nap.solar
Kijelölt Tanácsadó	K&H Bank Zrt.
Közgyűlés	a Kibocsátó közgyűlése
KÁT	„A társaság (Kibocsátó) üzleti tevékenységének bemutatása” című fejezetben ismertetett Kötelező Átvételi Tarifa rövidítése
Leányvállalat(ok)	a jelen Információs Dokumentum keltezésékor a Kibocsátó kizárólagos tulajdonában lévő 6 gazdasági társaság (The Art Of Voyage Alfa Kft., The Art Of Voyage Beta Kft., The Art Of Voyage Gamma Kft., Solar Power Beta

	Kft., Solar Power Iota Kft., Solar Power Theta Kft.), amelyeket az Információs Dokumentum 71. pontja mutat be
MAR	az Európai Parlament és a Tanács 2014. április 16-i, a piaci visszaélésekről (piaci visszaélésekről szóló rendelet), valamint a 2003/6/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv és a 2003/124/EK, a 2003/125/EK és a 2004/72/EK bizottsági irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló 596/2014/EU Rendelet
MEKH	a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal
METÁR	„A társaság (Kibocsátó) üzleti tevékenységének bemutatása” című fejezetben ismertetett Megújuló Támogatási Rendszer rövidítése
METÁR-KÁT rendszer	„A társaság (Kibocsátó) üzleti tevékenységének bemutatása” című fejezetben ismertetett támogatási rendszer
METÁR rendelet	13/2017. (XI. 8.) MEKH rendelet a megújuló energiaforrásból termelt villamos energia működési támogatásának mértékéről
MNB	a Magyar Nemzeti Bank
Munkanap	olyan (szombattól és vasárnaptól eltérő) nap, amelyen Budapesten a bankok és a devizapiacok fizetéseket teljesítenek, és nyitva állnak az általános üzleti tevékenységekre
MW	a megawatt rövidítése, az erőművek teljesítményének szintjét mérő mértékegység
Prospektusrendelet	az Európai Parlament és a Tanács 2017. június 14-i (EU) 2017/1129 rendelete az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről
Ptk.	a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény
Részvény(ek)	a Kibocsátó alaptőke-emelés keretében kibocsátott valamennyi vagy bármely, összesen 1.297.343 darab, 1.000 Ft névértékű, dematerializált úton előállított törzsrészvénye, amely a Kibocsátó Xtenden regisztrált törzsrészvényeivel azonos sorozatba tartozik (ISIN: HU0000180765)
Szabályzat	az Xtend Általános Üzletszabályzata
Tpt.	a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény

Xtend	a BÉT által működtetett, Bszt. szerinti multilaterális kereskedési rendszer (MTF), amely harmadik felek pénzügyi eszközökre irányuló, vételi és eladási szándékát hozza össze megkülönböztetés-mentes módon, szerződést eredményezve
-------	--

A JELEN INFORMÁCIÓS DOKUMENTUM KÉSZÍTÉSÉNEK INDOKA

2. A Kibocsátó az alapításakor 100.000 db, egyenként 1.000 Ft névértékű, összesen 100.000.000 Ft össznévértékű törzsrészcévenyt bocsátott ki. A Kibocsátó az 1/2021. számú, 2021. február 15. napján kelt közgyűlési határozatával további 1.350.000 db, összesen 1.350.000.000 Ft össznévértékű, a 6/2021. számú, 2021. március 29. napján kelt közgyűlési határozatával további 1.200.000 db, egyenként 1.000 Ft névértékű, összesen 1.200.000.000 Ft össznévértékű törzsrészcévenyt bocsátott ki.
3. A Kibocsátó által kibocsátott 2.650.000 db, egyenként 1.000 Ft névértékű, összesen 2.650.000.000 Ft névértékű, dematerializált úton előállított törzsrészcévenyt Xtenden történő regisztrációjához készült információs dokumentumot a BÉT a 2021. augusztus 24. napján kelt, 13/Xtend/2021. számú határozatával jóváhagyta. A részvények regisztrációja az Xtenden a BÉT 21/Xtend/2021. számú határozatával megtörtént és a BÉT a részvényeket 2021. szeptember 28. napjával az Értékpapírlistára felvette.
4. A Kibocsátó 2021. november 15-én az 5/2021.11.15. számú közgyűlési határozatával döntött az alaptőke további 2.000.000.000 Ft-tal 2.000.000 db törzsrészcévenynek a Ptk. 3:218. § (2) bekezdése és a Prospektusrendelet 1. cikk (4) bekezdése alapján tájékoztató közzétételével nem járó (zártkörű) forgalomba hozatalával történő felemeléséről. Az alaptőkeemelés 2021. november 22-i hatállyal megvalósult.
5. A Kibocsátó által az új törzsrészcévenyek Xtenden történő regisztrációjához készült információs dokumentumot a BÉT a 2022. január 12. napján kelt, 1/Xtend/2022. számú határozatával hagyta jóvá. A részvények regisztrációja és az Értékpapírlista módosítása az Xtenden a BÉT 2/Xtend/2022. számú határozatával megtörtént és a BÉT a részvényeket 2022. január 21. napjával az Értékpapírlistára felvette.
6. A Kibocsátó 2021. november 15-én a 6/2021.11.15. számú közgyűlési határozatával felhatalmazta a Kibocsátó Igazgatóságát, hogy a Kibocsátó alaptőkéjét emelje fel legfeljebb 14.000.000.000 Ft-ra a 2022. április 30-ig terjedő időszakban új, 1.000 Ft névértékű dematerializált törzsrészcévenyeknek a Ptk. 3:218. § (2) bekezdése és a Prospektusrendelet 1. cikk (4) bekezdése alapján tájékoztató közzétételével nem járó (zártkörű) forgalomba hozatalával. A Kibocsátó Igazgatósága a felhatalmazás alapján 2022. február 28-án a 3/2022. számú igazgatósági határozatával döntött az alaptőke felemeléséről és új, a meglévő törzsrészcévenyekkel azonos értékpapírsorozatba tartozó

törzsrészesvényeknek a Ptk. 3:218. § (2) bekezdése és a Prospektusrendelet 1. cikk (4) bekezdése alapján tájékoztató közzétételével nem járó (zártkörű) forgalomba hozataláról. Az Igazgatóság a Részesvények átvételére és ellenértékének szolgáltatására előzetes kötelezettségvállaló nyilatkozatot (szándéknyilatkozatot) tett személyeket jogosította fel.

7. A Kibocsátó Igazgatósága a 4/2022. számú igazgatósági határozattal, 2022. március 7-i hatállyal megállapította, hogy a Részesvények átvételére vonatkozó kötelezettségvállalások (részesvényjegyzés) eredménye alapján az alaptőke-emelés összege 1.297.343.000 Ft, a forgalomba-hozott Részesvények száma 1.297.343 db, azzal, hogy a Részesvények névértéke egyenként 1.000 Ft, kibocsátási értéke 1.030 Ft. Az alaptőkeemelés révén kibocsátott Részesvények a Kibocsátó által az Xtenden regisztrált részesvényekkel azonos értékpapírsorozatba tartoznak. Az alaptőke-emelés során 8 db természetes személy és 5 db jogi személy tett a Részesvények átvételére és a Részesvények ellenértékének megfizetésére vonatkozó kötelezettségvállaló nyilatkozatot.
8. Az alaptőkeemelés eredményeként a Kibocsátó alaptőkéje 5.947.343.000 Ft, amely teljes egészében készpénzből áll. A Kibocsátó alaptőkéje 5.947.343 db, egyenként 1.000 Ft névértékű névre szóló, egy sorozatot alkotó törzsrészesvényből áll.
9. A Fővárosi Törvényszék Cégbírósága a Cg. 01-10-141019/60. számú végzésével az alaptőkeemelést és a részesvénykibocsátást a cégjegyzékbe bejegyezte. Az alaptőke felemelésére az Igazgatóságot felhatalmazó közgyűlési határozatot, az alaptőkeemelést elhatározó igazgatósági határozatot, az alaptőke felemelésének eredményét megállapító igazgatósági határozatot, az alaptőkeemelés bejegyzéséről szóló cégbírósági végzést, valamint a Kibocsátó hatályos alapszabályát jelen Információs Dokumentum 3. számú melléklete tartalmazza.
10. Az Igazgatóság intézkedik a Részesvények Xtenden történő regisztrációja és az Értékpapírlista módosítása iránt. Tekintettel arra, hogy az alaptőkeemelés során kibocsátott Részesvények egy 12 hónapos időszak alatt az Xtendre már bevezetett értékpapírok több mint 20 %-át képviselik, a Kibocsátó a Tpt. 21. § (11) bekezdését és a Prospektusrendelet 1. cikk (5) bekezdés a) pontját – mint információs dokumentum készítése alóli mentességet – nem alkalmazhatja, ezért a Kibocsátó Információs Dokumentum közzétételére köteles.

FELELŐS SZEMÉLYEK

11. Az Információs Dokumentum teljes tartalmáért a Kibocsátó, mint az értékpapírokban foglalt kötelezettségek teljesítésére kötelezettséget vállaló személy felel.

Felelős személyek kötelezettségvállaló nyilatkozata

12. Ez a felelősség az Információs Dokumentumban foglalt minden információra, illetve az információ hiányára is kiterjed. A jelen Információs Dokumentumot a Kibocsátó a jelen Információs Dokumentum 1. számú mellékletét képező külön aláírt felelősségvállaló nyilatkozattal látja el arról, hogy az Információs Dokumentumban szereplő információk az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudása szerint megfelelnek a tényeknek, és nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket. A nyilatkozat tartalmazza, hogy az Információs Dokumentum a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Részvények, valamint a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi és jogi helyzetének, valamint annak várható alakulásának megítélése szempontjából jelentősek.
13. A Kibocsátót az Információs Dokumentum közzétételétől számított öt (5) évig terheli a fenti felelősség, e felelősség érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.

KÖNYVVIZSGÁLÓ

14. A Kibocsátó könyvvizsgálója
Név: Authentic Audit Korlátolt Felelősségű Társaság
Cégjegyzékszám: Cg. 01-09-355573
Székhely: 1139 Budapest, Teve utca 25-28. B. lház. 8. em. 2.
Könyvvizsgálatért személyében felelős:
Név: Zsoldos-Horváth Andrea
Anyja neve: Kiss Julianna Terézia
Lakóhelye: 2081 Piliscsaba, Juhar fasor 27.
Kamarai nyilvántartási szám: 005428mm

KOCKÁZATI TÉNYEZŐK ÉS KOCKÁZATKEZELÉS

15. A Részvényekbe történő befektetési döntés meghozatala előtt körültekintően mérlegelni kell az alábbiakban ismertetett kockázati tényezőket, továbbá az Információs Dokumentumban foglalt valamennyi további információt. Ennek keretében javasolt a jelen Információs Dokumentum teljes szövegének alapos áttekintése.
16. Minden befektetőnek ajánlott saját jogi tanácsadójával konzultálnia és egyértelműen megbizonyosodni arról, hogy a Részvényekbe történő befektetés megfelel a tevékenységére vonatkozó jogszabályoknak és egyéb előírásoknak. Egyes befektetők befektetési tevékenységüket csak külön jogszabályok és egyéb előírások alapján

végezhetik, illetve ezen tevékenységüket egyes hatóságok ellenőrizhetik és felügyelhetik. A Kibocsátó álláspontja szerint a jelen Információs Dokumentumban feltüntetett kockázati tényezők felölelik a Kibocsátót és a Részvényeket érintő lényeges kockázatokat.

17. A Kibocsátó üzleti tevékenységét, működési eredményeit, illetve pénzügyi helyzetét azonban a Kibocsátó által jelenleg nem ismert, vagy a Kibocsátó által jelenlegi legjobb tudomása szerint nem lényegesnek minősített további kockázati és bizonytalansági tényezők is hátrányosan érinthetik.
18. Amennyiben az alábbiakban feltárt kockázati tényezők bármelyike bekövetkezik, az hátrányosan befolyásolhatja a Kibocsátó pénzügyi- és gazdasági helyzetét, versenyképességét, üzleti tevékenységét és kilátásait, amely pedig a Részvények árfolyamának akár jelentős mértékű csökkenését is eredményezheti. Nem zárható ki teljesszűn a Részvényekbe fektetett vagyron teljes elvesztésének kockázata.

A Kibocsátót közvetlenül érintő kockázati tényezők

Holdingszerű működés

19. A Kibocsátó egy holdingtársaság. A Kibocsátó maga nem folytat energiatermelő tevékenységet. Ezeket a tevékenységeket a tulajdonában lévő Leányvállalatok végzik. A Kibocsátó teljesítménye tehát a Leányvállalatok teljesítményétől függ. A Kibocsátó teljesítési képességére ezért negatívan hathat, ha a Leányvállalatok teljesítménye romlik.

Tevékenység földrajzi koncentrációja

20. A Kibocsátó tevékenysége Magyarországra fókuszál, így a tevékenység földrajzi koncentrációja magasnak tekinthető.

Perek és hatósági eljárások

21. Bár a Kibocsátó jelenleg nem fél olyan jogi eljárásban, amely lényeges negatív hatással lehet a pénzügyi helyzetére, a Kibocsátó nem tudja garantálni, hogy bármilyen, a jövőben esetlegesen megindításra kerülő jogi eljárás eredménye ne lehetne negatív hatással a Kibocsátó pénzügyi helyzetére.

Osztalékfizetés kockázata

22. A Kibocsátó nem tudja garantálni, hogy tevékenysége a jövőben nyereséges lesz.
23. A Kibocsátó akkor sem garantálja, hogy a Kibocsátó részvényese(i) számára osztalékfizetésre sor kerül, amennyiben az osztalékfizetés feltételei fennállnak. Az osztalékfizetésről való döntés a mindenkori Közgyűlés döntési jogkörébe tartozik, amely bármikor dönthet úgy, hogy a Kibocsátó nem fizet osztalékot, hanem eredményét fejlesztésre, hiteltörlesztésre vagy egyéb célra használja fel.

Tulajdonosi struktúra változásának kockázata

24. A Közgyűlés tőkebevonás céljából további tőkeemelésekről dönthet, amely(ek) az egy Részvényre jutó saját tőke és szavazati arány csökkenésével járhat(nak) együtt.
25. A Kibocsátó Közgyűlése 2022. április 25-én a 15/2022.04.25. számon hozott határozatával felhatalmazta az Igazgatóságot az alaptőke felemelésére az alábbi keretek között:
- (a) A legmagasabb összeg, amelyre az Igazgatóság a Társaság alaptőkéjét felemelheti: 21.000.000.000 Ft (Huszonegymilliárd forint).
 - (b) Az az időtartam, amely alatt az alaptőkeemelésre sor kerülhet: 2023.04.30-ig terjedő időtartam.
 - (c) A tőkeemelés formája: a Prospektusrendelet szerinti tájékoztató nélküli (zártkörű) alaptőkeemelés.
 - (d) A kibocsátható részvények: 1.000 Ft (Egyezer forint) névértékű, a Részvényekkel azonos sorozatba tartozó dematerializált törzsrészvények.
26. Amennyiben az Igazgatóság a fentiekben foglalt felhatalmazás alapján az alaptőke további felemeléséről dönt, az az egy Részvényre jutó saját tőke és szavazati arány csökkenésével járhat együtt.

Pandémia (Covid-19 vírus) hatása

27. A koronavírus-járvány a gazdasági élet összes szereplőjére komplex (elsősorban negatív), hatást gyakorol. Az esetleges megbetegedések negatív hatással lehetnek a Kibocsátó és a Leányvállalatok munkavállalóira, munkafolyamataira, a folyamatban lévő projektek ütemezésére. Tekintettel a Leányvállalatok jelentős mértékben automatizált, gépesített működésére és az értékesítés módjára, a pandémia hatása korlátozott a Kibocsátó eredményességére.

Finanszírozási kockázat

28. Az energetikai projektek előkészítése és megvalósítása tőkeigényes tevékenység, amely jelentős finanszírozást igényel. Bizonyos tényezők (ideértve az általános gazdasági környezetet, a hitelpiacokat, a banki kamatlábakat és a devizaárfolyamokat) változása a finanszírozás költségeit növelhetik, megszerzését és visszafizetését megnehezíthetik, késleltethetik vagy akár el is lehetetleníthetik, ideértve a jelen Információs Dokumentum keltének időpontjában már létrejött leányvállalati finanszírozásokat is. Ezek a körülmények a Kibocsátó és a Leányvállalatok működésének jövőbeni finanszírozására és pénzügyi helyzetére negatív hatással lehetnek.

29. A Kibocsátó Leányvállalatainak jelenlegi hitelei az MNB által indított "NHP Hajrá!" konstrukcióban kerültek lehívásra, így azok kamatlába fixált. Azonban a kamatlábaknak akármilyen okból történő kedvezőtlen változása negatív hatással lehet a Kibocsátó eredményességére vagy a Részvények árfolyamára.

Árfolyamváltozásból eredő kockázat

30. A Kibocsátó Leányvállalatainak a CEZ Magyarország Villamosenergia Kereskedelmi Kft.-vel kötött villamosenergia adásvételi szerződése alapján a villamosenergia értékesítése fix, euróban meghatározott áron történik 2022. május 1. és 2023. április 30. között. A Leányvállalatok felé az ellenérték megfizetése a szállítási tárgyhót követően kiállított számla alapján, forintban történik. Ennek megfelelően az euro forinttal szembeni árfolyamának bármilyen okból történő elmozdulása hatással lehet a Kibocsátó eredményességére vagy a Részvények árfolyamára.

Időjárástól való függés

31. A Leányvállalatok energiatermelése időjárásfüggő, ezért az időjárás változása jelentős hatással lehet a Kibocsátó eredményességére. Az időjárásfüggő energiatermelés esetében az átlagos éves termelésben nem várható jelentős változás, de éven belül, vagy egyes évek között lehetnek eltérések. Az időjárásfüggő energiaigény-változás esetében akár hosszabb változási trendek is kialakulhatnak (például egyre enyhébb telek). Az időjárásfüggő energiatermelés során a Kibocsátó meteorológiai előrejelzésekre támaszkodva jelzi előre a megtermelt energiamennyiséget. Amennyiben az időjárás nem az előrejelzéseknek megfelelően alakul, a megtermelt energiamennyiség változhat a tervekhez képest, ami veszteséget okozhat a Kibocsátónak.

32. A magyar villamosenergia-rendszer mérlegkörökből épül fel (adminisztratív csoportosulások, ami termelők és fogyasztók együttesét jelenti). Alapesetben a mérlegkör fogyasztásnak és a termelésnek meg kell egyeznie. A menetrend tervezésénél, a mérlegkörben termelt és az oda áramló, valamint a mérlegkörben felhasznált és onnan eláramló energia előjeles összegének meg kell egyeznie. A Leányvállalatok egy nagyobb hazai mérlegkörhöz csatlakoztak, azonban a nem az előrejelzéseknek megfelelően alakuló villamosenergia-termelés még így is veszteséget okozhat a Kibocsátónak.

A növekedés kockázatai

33. A Kibocsátó 2020. októberben jött létre, jelenleg üzleti növekedési szakaszban van, ami együtt jár a munkavállalók létszámának, a létesítmények és eszközök számának és értékének a növekedésével. A Kibocsátó további növekedést tervez, azonban nem garantálható, hogy a Kibocsátó stratégiája sikeres lesz, és hogy a Kibocsátó képes lesz a növekedést hatékonyan és eredményesen kezelni.

34. A Kibocsátó a jelen Információs Dokumentumban foglaltak szerint jelenleg is több projekt megvalósítását készíti elő. Ezen projektek megvalósítása, a Kibocsátó szándékán túlmenően, számos egyéb külső tényezőtől függ. Nem garantálható, hogy ezek a projektek ténylegesen megvalósulnak, továbbá más jövőbeli projektek megvalósítása akár meg is előzheti vagy helyettesítheti a jelen Információs Dokumentum keltének időpontjában előkészítés alatt lévő projekteket. A növekedéssel járó lehetséges kockázati események valamelyikének bekövetkezte esetén a Kibocsátó növekedése stagnálhat, vagy az akár veszteséges működést is eredményezhet.

Az akvizíciók kockázatai

35. A Kibocsátó üzleti terveit már meglévő energetikai eszközök akvizíciója révén kívánja megvalósítani. Bár az akvizíciókat mindig a célpont alapos átvilágítása előzi meg, nem lehet kizárni, hogy az akvizíciók megvalósításával összefüggésben olyan pénzügyi, jogi vagy műszaki események következnek be a felvásárolt projekttel vagy társasággal kapcsolatban, amelyek negatív hatással lehetnek a Kibocsátó üzleti tevékenységére és eredményességére. Az akvizíciós stratégiával járó lehetséges kockázati események valamelyikének bekövetkezte esetén a Kibocsátó növekedése stagnálhat, vagy az akár veszteséges működést is eredményezhet.

Üzemeltetési kockázat

36. A Kibocsátó gazdasági teljesítménye függ a Leányvállalatok naperőmű parkjainak megfelelő működésétől, amit számos tényező befolyásolhat, így többek között az alábbiak: (a) általános és nem várt karbantartási vagy felújítási költségek; (b) üzemszünet vagy leállítás az eszközök meghibásodása miatt; (c) katasztrófa esetek (tűz, árvíz, földrengés, vihar és más természeti esemény); (d) működési paraméterek változása; (e) üzemeltetési költségek változása; (f) esetleges, termelés során bekövetkezett hibák; és (g) külső üzemeltetőktől való függőség.

37. A Leányvállalatok rendelkeznek vagyonszolgáltatással, amely fedezetet nyújt az ilyen okokra visszavezethető károkra, valamint rendelkeznek az energiatermelő tevékenységgel harmadik személynek okozott károkra fedezetet nyújtó felelősségbiztosításokkal is. Nem kizárt azonban, hogy a káresemény részben vagy egészben kívül esik a biztosító által vállalt kockázati körön, így a kárt a biztosított – mint károsult, illetve károkozó – maga lesz köteles viselni. Az üzemeltetési kockázatok valamelyikének bekövetkezte jelentős negatív hatással lehet a Kibocsátó megítélésére, üzleti eredményességére.

Informatikai rendszerek kockázata

38. A Kibocsátó és Leányvállalatai a naperőmű parkok operatív irányítása során informatikai rendszereket használ. Előfordulhat, hogy a Kibocsátó vagy a Leányvállalatok informatikai

rendszerének nem megfelelő működése vagy biztonsága jelentősen hátrányos következményekkel jár a Kibocsátó tevékenységére és eredményességére.

Az ügyvezetés legfontosabb tagjainak elvesztése

39. A Kibocsátó teljesítménye és sikeressége nagymértékben függ a Kibocsátó és a Leányvállalatok vezetői és kulcsfontosságú alkalmazottai tapasztalatától és rendelkezésre állásától. A vezetők és kulcsfontosságú alkalmazottak távozása negatívan befolyásolhatja a Kibocsátó működését és eredményességét.

Környezetvédelmi kockázat

40. A Leányvállalatok tevékenységük során olyan anyagokat használnak, illetve olyan technológiát alkalmaznak, amelyek rendeltetésellenes, a jogszabályoknak vagy a vonatkozó engedélyeknek meg nem felelő használata a környezetet szennyezheti. A Leányvállalatok rendelkeznek a szükséges környezetvédelmi engedélyekkel, szabályzatokkal, szakértő személyzetük pedig a tevékenység által megkívánt fokozott gondossággal látja el a munkáját. Előfordulhat azonban olyan rendkívüli esemény, amely az érintett társaság környezeti kármentesítési kötelezettségét vonhatja maga után, vagy bírság kiszabásához, illetve az érintett társasággal szemben követelések érvényesítéséhez vezethet. Előfordulhat, hogy a Leányvállalatok biztosításai nem, vagy nem teljes körűen fedezik az ilyen eseményekből eredő károkat és költségeket, ami a Kibocsátó számára veszteséget eredményezhet.

Csőd- és felszámolási eljárás kockázata

41. Amennyiben a bíróság csődeljárást rendel el a Kibocsátóval szemben, úgy a Kibocsátót fizetési haladék illeti meg. Amennyiben a Kibocsátó csőd- vagy felszámolási eljárás alá kerülne, az a Részvények árfolyamára jelentősen hátrányos hatást gyakorolna.

Az ellenséges felvásárlás kockázata

42. A nyilvános piaci működésből fakadóan a nyilvános kereskedésbe bevont Részvények külső felvásárlási célokkal, akár ellenséges felvásárlási szándékkal fellépő piaci szereplők számára is lehetőséget kínálhatnak. A Részvények vonzóak lehetnek nagyobb arányú részesedésszerzés, akár felvásárlás céljára, ami a megmaradó részvényesek helyzetét és a Kibocsátó működését is hátrányosan érintheti.

Az orosz-ukrán háború kockázata

43. A Kibocsátó napenergia termelési képességét, működését, gazdálkodását, likviditási és tőkehelyzetét az orosz-ukrán háború jelenleg közvetlenül nem érinti. Az Európai Unió és az Amerikai Egyesült Államok által alkalmazott szankciók a jelen Információs Dokumentum keltének időpontjában sem a Kibocsátóra, sem a szerződéses partnereire nincsenek

közvetlen hatással. Nem zárható ki annak a kockázata, hogy a jövőben az orosz-ukrán háború, illetve a háború miatt alkalmazott szankciók a Kibocsátó, vagy a szerződéses partnerei működését negatívan érintik, ami hátrányos hatást gyakorolhat a Részvények árfolyamára.

A Kibocsátó Részvényeire vonatkozó kockázati tényezők

Tulajdonosi jogokat érintő jogszabály-módosítás kockázata

44. A Részvényekre és a Részvényekkel kapcsolatban gyakorolható tagsági jogokra a mindenkor hatályos magyar jog az irányadó. Ennek megfelelően nem zárható ki, hogy a jelen Információs Dokumentum keltét követően olyan jogszabályváltozás következik be, amely hatással lehet a Részvényekre és a Részvények alapján gyakorolható tagsági jogokra.

OBA, BEVA védelem hiánya

45. A Részvények árfolyamának csökkenése kapcsán fennálló veszteségre nem terjed ki sem az Országos Betétbiztosítási Alap, sem a Befektető-védelmi Alap védelme, ezért a Részvényekkel kapcsolatos árfolyam- vagy egyéb veszteség esetére harmadik személy helyállásában a részvényesek nem bízhatnak. A Kibocsátó esetleges fizetéseképtelensége esetén a részvényesek egészben vagy részben elveszíthetik a befektetéseik értékét.

Kereskedés szervezett stabilizálására nem kerül sor

46. A Részvények Xtend piacra való regisztrációja kapcsán semmilyen módon nem kerül sor a Részvények kereskedésének szervezett stabilizálására.

Másodpiaci kereskedés nem biztosított

47. Nem biztosított, hogy a Részvények tekintetében másodpiaci kereskedés alakul ki, illetve az, hogy a kialakuló másodpiaci kereskedés megfelelő likviditást biztosít. Ezért előfordulhat, hogy a befektetőknek csak korlátozott lehetőségük lesz a Részvények értékesítésére, vagy a megfelelő likviditással rendelkező hasonló értékpapírokhoz képest kedvezőtlenebb feltételek mellett tudják értékesíteni azokat.

Volatilitás kockázata

48. A Xtend piacon való regisztrációt követően a piaci kereslet és kínálat függvényében a Részvények árfolyama volatilis lehet, és nem kizárható a Részvények árának csökkenése. Emiatt nem biztosítható, hogy a befektetők a kibocsátási áron vagy azt meghaladó árszinten tudják értékesíteni a Részvényeiket.

Kivezetési kockázat

49. A Részvények a Kibocsátó döntése alapján kivezethetők az Xtend piacról. Egy ilyen kivezetés – amennyiben a Részvényeket más, a Ptk. szerinti tőzsdére nem vezetik be - a Kibocsátó nyilvános részvénytársaságból zártkörű részvénytársasággá alakulását eredményezné. Az ilyen társasági működési formát érintő döntéshez a Közgyűlés háromnegyedes többsége szükséges, az nem igényli az összes részvényes egyetértését. Amennyiben a Részvények kivezetésre kerülnek az Xtend piacról, akkor azok Xtenden kívüli forgalma igen korlátozott mértékű lehet.

A piacra és az iparágra jellemző kockázatok

Hatósági árak alakulása

50. A Leányvállalatok olyan tevékenységet végeznek, amelynek árát jogszabályok vagy valamely hatóság (ideértve különösen a MEKH-et) határozza meg vagy maximalizálja. Az ilyen jogszabályban rögzített vagy hatóság által meghatározott árak, továbbá a hatósági árszabályozás tárgyi hatályának változásai jelentősen befolyásolhatják a Kibocsátó, illetve az egyes Leányvállalatok eredményességét és versenyképességét.

Energiapiac szabályozása

51. A Kibocsátó működése és eredményessége nagymértékben függ Magyarország és az Európai Unió energiapiaci szabályozásától és az ilyen szabályok alkalmazásától, ideértve különösen a villamosenergia termelésére, a villamosenergia-kereskedelemre, a villamosenergia-ipari rendszerszintű szolgáltatások piacára, a megújuló energiaforrások hasznosítására vonatkozó jogszabályokat, hatósági és bírósági gyakorlatot, a magyar és nemzetközi üzemi, kereskedelmi és működési szabályzatokat és más vonatkozó szabályokat. A 2018. év során az Európai Unió új energetikai jogszabályokat fogadott el „Clean Energy For All Europeans” címmel. A fentiekben említett EU-s jogszabályokon felül, a magyar kormány is kidolgozott egy hazai energiastratégiát, "Nemzeti Energiastratégia 2030" elnevezéssel, amely rendkívül nagy növekedést céloz meg a megújuló energia szerepét tekintve a teljes hazai energiatermelési kapacitásokon belül. Ez a 2015-ös, nagyjából 1.000 MW-os kapacitásról nagyságrendileg 7.000 MW-ra történő növekedést jelent 2030-ig és 13.000 MW-ra 2040-ig, különös hangsúlyt fektetve a napenergia szerepére. Ezen szabályok változása, az európai uniós keretszabályok átültetése jelentősen befolyásolhatja a Kibocsátó működését, eredményességét, piaci pozícióját és versenyképességét.

Állami támogatások hatása

52. A Kibocsátó működése és eredményessége függhet a Magyarországon és az Európai Unió országaiban a megújuló energiaforrások és a kapcsoltan termelt energia hasznosítására,

valamint a beruházásra és működésre vonatkozó állami támogatások mértékétől, illetve az állami támogatások jövőbeni alakulásától. Az Energetikai Állami Támogatásokról Szóló Bizottsági Iránymutatás új keretek közé helyezte az energetikai szektor állami támogatásával szemben támasztott, hazánkban is alkalmazandó európai uniós követelményeket. 2018. decemberében továbbá elfogadásra került az Európai Unióban a RED2 Irányelv, amelynek helyi implementálására a tagállamok által vállalt határidő 2021. június 30. A KÁT rendszer az elmúlt években a működési modellt is érintő változásokon ment keresztül. A KÁT rendszer átfogó újraszabályozását jelentő METÁR 2017. január 1. napjával (egyres elemei 2017. október 21. napjával) lépett hatályba. Az állami támogatási rendszerek, különösképp a KÁT és a METÁR szabályozás változása, vagy a vonatkozó támogatások esetleges megszűnése jelentősen befolyásolhatja a Kibocsátó működését, eredményességét, piaci pozícióját és versenyképességét. A RED2 Irányelv átültetését célzó magyar jogszabályok hatással lehetnek a Kibocsátó árbevételére és eredményességére.

Technológia változásának hatása

53. A technológiai újítások nagymértékben növelhetik az energiaipar hatékonyságát, különösen a megújuló energiatermelés területén. A technológiai fejlődés nem csak átalakíthatja a Kibocsátó által használt technológiákat, de egyes esetekben teljesen meg is szüntetheti azok alkalmazását. Amennyiben olyan megoldások, technológiák kerülnek előtérbe, amelyekben a Kibocsátó nem rendelkezik megfelelő tapasztalatokkal, vagy amelyekhez nincs hozzáférési lehetősége (szabadalmi védetség miatt vagy egyéb okból), akkor az a Kibocsátó piacvesztéséhez, árbevételének és jövedelmezőségének csökkenéséhez vezethet. Nem garantálható, hogy a Kibocsátó mindig a leghatékonyabb technológiát tudja kiválasztani, beszerezni és a legeredményesebben tudja működtetni.

Versenyhelyzet

54. A megújuló energiaforrások hasznosításának piacán számos, Európában és Magyarországon is jelentős pozíciókkal és tapasztalatokkal, fejlett technológiával, jelentős kapacitásokkal és pénzügyi erővel rendelkező társaság is versenyez, valamint szállhat versenybe a jövőben. A verseny számottevő, előre nem látható fejlesztéseket, befektetéseket tehet szükségessé, vagy növelheti költségeit, ami negatív hatással lehet a Kibocsátó eredményességére.

Általános gazdasági, jogi és egyéb kockázati tényezők

Jogrendszerből eredő kockázatok

55. Magyarországon, ahol a Kibocsátó a tevékenységét jelenleg kifejti, a jogrendszer relatív fejletlennek tekinthető. Ezekben az országokban az általános közvélekedés szerint a jogszabályok meglehetősen gyakran változnak, a hatóságok, bíróságok döntései esetenként egymásnak ellentmondóak, következetlenek, nehezen értelmezhetőek. Ezen

körülmények megnehezíthetik, hogy a Kibocsátó a jogszabályoknak teljes mértékig megfelelően végezze tevékenységét, illetve a Kibocsátót az eredményességet is érintő peres, nemperes, hatósági illetve egyéb jogi jellegű kockázatoknak tehetik ki.

Adószabályok változása

56. A Részvényeken elért árfolyamnyereség, a Részvények utáni osztalék- és más esetleges jövedelem, valamint a Részvényeket érintő tranzakciók adózásával kapcsolatos, a jelen Információs Dokumentum keltének időpontjában hatályos jogszabályok a jövőben változhatnak, akár a befektetők számára hátrányosan is.

Nemzetközi tendenciák hatása és országhatás

57. A magyar részvénypiac relatív kis mérete és nyitottsága miatt követi a nemzetközi, különösképp az európai részvénypiaci tendenciákat. Emiatt a nemzetközi tendenciák is jelentős hatást gyakorolhatnak a Részvények Xtenden való teljesítményére. Szintén hatást gyakorolhat a Részvények árfolyamára a magyar országhatás befektetői megítélése és/vagy hitelminősítői besorolása.

Makrogazdasági tényezők és események

58. A Kibocsátó tevékenységét és eredményességét jelentősen befolyásolhatja a magyarországi, illetve a globális makrogazdasági környezet alakulása. A gazdasági növekedés, a munkanélküliség, az országhatás, az infláció, valamint az állampapírok hozamgörbéjének alakulása alapvető hatást gyakorolnak az üzleti környezetre. Egy esetleges gazdasági visszaesés közvetlen negatív hatással lehet a Kibocsátó jövedelmezőségére és likviditására, valamint a Részvények árának az alakulására.

A Kibocsátó által alkalmazott kockázatkezelési mechanizmusok

59. A Kibocsátó tudomással bír a fenti kockázatokról és felülvizsgálja, elemzi, továbbá figyelemmel kíséri a kockázatokot érintő körülményeket, illetve megfelelő belső eljárásokat alakít ki és alkalmaz a kockázatokkal összefüggésben.

60. A Kibocsátó kockázati profiljának csökkentése érdekében Leányvállalatain keresztül KÁT és METÁR engedéllyel rendelkező, azok szabályozási előírásainak megfelelő, már megépült naperőműveket birtokol, 100% tulajdonosi részesedéssel és saját tulajdonba kerültek az erőművek földterületei is.

61. A Kibocsátó megbízható és tapasztalt külső partnervállalkozások bevonásával biztosít professzionális műszaki és operatív felügyeletet. A külső partnervállalkozásokkal kötött együttműködési szerződésekben többek között rögzítésre kerülnek a partnerek felelősségi körei, illetve a nemteljesítésből adódó jogkövetkezmények is.

62. Külön belső apparátus és folyamatok kerültek felállításra mind a normál ügymenetre, mind pedig a növekedési szakaszt jellemző kulcsfeladatokra (akvizíciós célpontok előszűrése, átvilágítása, megvásárlása, majd integrálása).
63. A Leányvállalatok naperóműparkjainak leginkább meghibásodható eszközeire (panelek, inverterek) hosszú távú gyártói garancia áll rendelkezésre, amelyek a jövőben meghosszabbíthatók. Mindezek mellett a leszerződött üzemeltető cég az iparági sztenderdeknek megfelelően köteles biztosítani az erőművek műszaki rendelkezésre állását.
64. A Kibocsátó Leányvállalatai által megtermelt villamos energiát - a KÁT és METÁR engedélyek érvényességi ideje alatt - 2022. április 30-ig a hazai rendszerirányító, a MAVIR Zrt. vette át és értékesíti a jelenlegi szabályozási előírások szerint. A Kibocsátó Leányvállalatai által megtermelt és a közcélú hálózatba betáplált villamos energiát a vonatkozó villamos energia adásvételi szerződés alapján a CEZ Magyarország Villamosenergia Kereskedelmi Kft. veszi át 2022. május 1. és 2023. április 30. között. A CEZ Magyarország Villamosenergia Kereskedelmi Kft.-vel megkötött villamosenergia adásvételi szerződés alapján a villamosenergia értékesítése fix áron történik. A CEZ cégcsoport stabil pénzügyi háttere, valamint a fenti egy év letelte után a naperóművek KÁT rendszerbe történő visszalépési lehetősége miatt a vevő elvesztése és nemfizetéséből származó kockázatok alacsonyak.
65. A KÁT és a METÁR engedéllyel rendelkező erőművek megújuló energiaforrásból termelt villamosenergia támogatott árai inflációkövetők, azaz minden évben az éves fogyasztói árindex egy százalékponttal csökkentett mértékével nőnek. Mivel a Leányvállalatoknak a CEZ Magyarország Villamosenergia Kereskedelmi Kft.-vel a villamosenergia értékesítésére megkötött szerződéseik egy éves fix áras megállapodások, ezért annak árai nem inflációkövetők.
66. A Leányvállalatok leszerződött üzemeltető cége köteles biztosítani az erőművek műszaki rendelkezésre állását a teljes év során, amellyel így mérséklődik annak kockázata, hogy az erőművek esetleg nem termelnek villamosenergiát.
67. A Leányvállalatok a Groupama Biztosító Zrt.-nél rendelkeznek „all risk” jellegű – az erőművi beruházás összegét lefedő - vagyonszükségletekkel, üzemszünetbiztosítással és felelősségbiztosítással.
68. A hazai villamosenergia piacon lehetőség van arra, hogy a menetrendező céggel kötött szerződéses konstrukció alapján, a Leányvállalatok fix szolgáltatási díjat fizetnek havonta, és a menetrendező cég – az adott Leányvállalat egyetemleges felelőssége mellett – vállalja a MAVIR felé a menetrendezés eltéréseiből fakadó esetlegesen kiszabott pótdíjakat. A 2022. május 1. és 2023. április 30. közötti időszakban a Leányvállalatok menetrendezési feladatait a CEZ Magyarország Villamosenergia Kereskedelmi Kft. látja el.

A TÁRSASÁG (KIBOCSÁTÓ) ÁLTALÁNOS BEMUTATÁSA

Céginformációk a Kibocsátóról

Céginformációk

69. A Kibocsátó cégneve: NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

70. A Kibocsátó működési formája: nyilvánosan működő részvénytársaság.

71. A Kibocsátó cégbejegyzésének helye és cégjegyzékszám: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, Cg. 01-10-141019.

72. A Kibocsátó bejegyzésének időpontja és tevékenységének időtartama, amennyiben nem határozatlan időre hozták létre: bejegyezve: 2020. október 1. A Kibocsátót határozatlan időre hozták létre.

73. A Kibocsátó székhelye, jogi formája, a működésére irányadó jog, a bejegyzés országa, létesítő okirat szerinti székhelyének (vagy a gazdasági tevékenység székhelyének, ha az eltér a létesítő okirat szerinti székhelytől) címe és telefonszáma.

- a) székhelye: 1034 Budapest, Tímár utca 20.
- b) jogi formája: nyilvánosan működő részvénytársaság,
- c) működésére irányadó jog: a magyar jog,
- d) a bejegyzés országa: Magyarország,
- e) létesítő okirat szerinti székhelyének címe és telefonszáma: 1034 Budapest, Tímár utca 20., +36 20955 1163
- f) tulajdonosi struktúra, 5 %-nál nagyobb közvetlen és közvetett tulajdonosok:

	Név	Részvény névérték	Részvény darabszám	Szavazati jog
1.	Földvári Gábor	1.376.731.000 Ft	1.376.731 db	23,15% szavazati jog
	magánszemélyként	776.731.000 Ft	776.731db	13,06% szavazati jog
	a Capstone Befektetési Alapkezelő Zrt.-n keresztül	600.000.000 Ft	600.000 db	10,09 % szavazati jog

2.	Skamla Pál	870.000.000 Ft	870.000 db	14,63 % szavazati jog
3	Telc Robert Julius	910.000.000 Ft	910.000 db	15,30 % szavazati jog
	magánszemélyként	50.000.000 Ft	50.000 db	0,84 % szavazati jog
	a REÁL HUNGARY Befektető és Szolgáltató Zrt.-n keresztül	510.000.000 Ft	510.000 db	8,58% % szavazati jog
	a DALET Ingatlanforgalmazó és Szolgáltató Zrt.	340.000.000 Ft	340.000 db	5,71% % szavazati jog
	Bánfalvi Ágnes Éva	10.000.000 Ft	10.000 db	0,17 % szavazati jog

Cégstruktúra, szervezeti felépítés

A vállalatcsoport és jelentős leányvállalatok rövid bemutatása

74. A Kibocsátó holdingtársaságként működik, a napelem parkok üzemeltetését és napenergia termelést Leányvállalatain keresztül valósítja meg. A Kibocsátó a Leányvállalatait 2021-ben vásárolta meg, ezért nem szerepelnek konszolidált pénzügyi adatok a Kibocsátó 2020-as pénzügyi beszámolójában. A Kibocsátó 2. sz mellékletben szereplő 2021. évi konszolidált pénzügyi beszámolója azonban már tartalmazza a 2021-ben megvásárolt Leányvállalatok konszolidált pénzügyi adatait.

75. A Kibocsátó Leányvállalatainak rövid bemutatása:

a) The Art Of Voyage Alfa Korlátolt Felelősségű Társaság

Rövidített cégnév:	The Art Of Voyage Alfa Kft.
Székhely:	1034 Budapest, Tímár utca 20.
Cégjegyzékszám:	01-09-373283
Cégbejegyzés helye:	Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
Főtevékenység:	3511'08 Villamosenergia-termelés
Tulajdonos(ok):	Kibocsátó (100%)
Mérlegfőösszeg (2021):	1 727 923 ezer Ft
Nettó árbevétel (2021):	251 785 ezer Ft
Adózás előtti eredmény (2021):	92 063 ezer Ft

b) The Art Of Voyage Beta Korlátolt Felelősségű Társaság

Rövidített cégnév:	The Art Of Voyage Beta Kft.
Székhely:	1034 Budapest, Tímár utca 20.
Cégjegyzékszám:	01-09-388149
Cégbejegyzés helye:	Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
Főtevékenység:	3511'08 Villamosenergia-termelés
Tulajdonos(ok):	Kibocsátó (100%)
Mérlegfőösszeg (2021):	1 1 750 911 ezer Ft
Nettó árbevétel (2021):	254 210Ft
Adózás előtti eredmény (2021):	101 172 ezer Ft

c) The Art Of Voyage Gamma Korlátolt Felelősségű Társaság

Rövidített cégnév:	The Art Of Voyage Gamma Kft.
Székhely:	1034 Budapest, Tímár utca 20.
Cégjegyzékszám:	01-09-373287
Cégbejegyzés helye:	Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
Főtevékenység:	3511'08 Villamosenergia-termelés
Tulajdonos(ok):	Kibocsátó (100%)
Mérlegfőösszeg (2021):	1 738 629 ezer Ft
Nettó árbevétel (2021):	251 135 ezer Ft
Adózás előtti eredmény (2021):	98 082 ezer Ft

d.) Solar Power Beta Korlátolt Felelősségű Társaság

Rövidített cégnév:	Solar Power Beta Kft.
Székhely:	1034 Budapest, Tímár utca 20. 5. em.
Cégjegyzékszám:	01-09-373413
Cégbejegyzés helye:	Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
Főtevékenység:	3511'08 Villamosenergia-termelés
Tulajdonos(ok):	Kibocsátó (100%)
Mérlegfőösszeg (2021):	972 091 ezer Ft
Nettó árbevétel (2021):	161 625 ezer Ft
Adózás előtti eredmény (2021):	62 968 ezer Ft

e.) Solar Power Theta Korlátolt Felelősségű Társaság

Rövidített cégnév:	Solar Power Theta Kft.
Székhely:	1034 Budapest, Tímár utca 20.
Cégjegyzékszám:	01-09-373420
Cégbejegyzés helye:	Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
Főtevékenység:	3511'08 Villamosenergia-termelés
Tulajdonos(ok):	Kibocsátó (100%)
Mérlegfőösszeg (2021):	979 424 ezer Ft
Nettó árbevétel (2021):	159 987 ezer Ft
Adózás előtti eredmény (2021):	73 593 ezer Ft

f.) Solar Power Iota Korlátolt Felelősségű Társaság

Rövidített cégnév:	Solar Power Iota Kft.
Székhely:	1034 Budapest, Tímár utca 20.
Cégjegyzékszám:	01-09-373421
Cégbejegyzés helye:	Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
Főtevékenység:	3511'08 Villamosenergia-termelés
Tulajdonos(ok):	Kibocsátó (100%)
Mérlegfőösszeg (2021):	637 042 ezer Ft
Nettó árbevétel (2021):	106 757 ezer Ft
Adózás előtti eredmény (2021):	43 410 ezer Ft

76. A Kibocsátó a 2021. I. félévében felvásárolt három Leányvállalatán keresztül (The Art of Voyage Alfa Kft., The Art of Voyage Beta Kft. és The Art of Voyage Gamma Kft.) 3x10 darab, azaz mindösszesen 30 darab, egyenként 0,5 MW névleges kapacitású, saját tulajdonú ingatlanon elhelyezkedő, METÁR-KÁT támogatási engedéllyel rendelkező naperőműparkkal bír Söjtörön (Zala megyében), amelyek összteljesítménye 15,0 MW. Az erőműparkok által megtermelt energia 2022. április 30-ig a MAVIR Zrt. felé került értékesítésre a METÁR-KÁT támogatási rendszerben részére megállapított támogatott átvételi áron (2021-ben 34,14 Ft/kWh, 2022-ben 35,54 Ft/kWh). A támogatási rendszer részeként az erőművek által megtermelt energia 17 év 4 hónapig (várhatóan 2038-ig) vagy 10 314 MWh megtermelt energiamennyiségig (ez a kötelező átvételben értékesített villamos energia mennyiség) a támogatott átvételi áron kerülhet átvételre. A The Art Of Voyage Alfa Kft., a The Art Of Voyage Beta Kft., és a The Art Of Voyage Gamma Kft. által megtermelt villamos energiát 2022. május 1-től 2023. április 30-ig a vonatkozó villamos

energia adásvételi szerződés alapján a CEZ Magyarország Villamosenergia Kereskedelmi Kft. veszi át. A CEZ Magyarország Villamosenergia Kereskedelmi Kft.-vel megkötött villamosenergia adásvételi szerződés alapján a villamosenergia értékesítése fix áron történik. A fenti időszak letelte után a naperőművek a KÁT rendszerbe visszaléphetnek. Ezen időszak alatt a támogatási rendszerben eltölthető időszak értéke csökken, de a kötelezően átvételre kerülő energiamennyiség mértéke nem csökken.

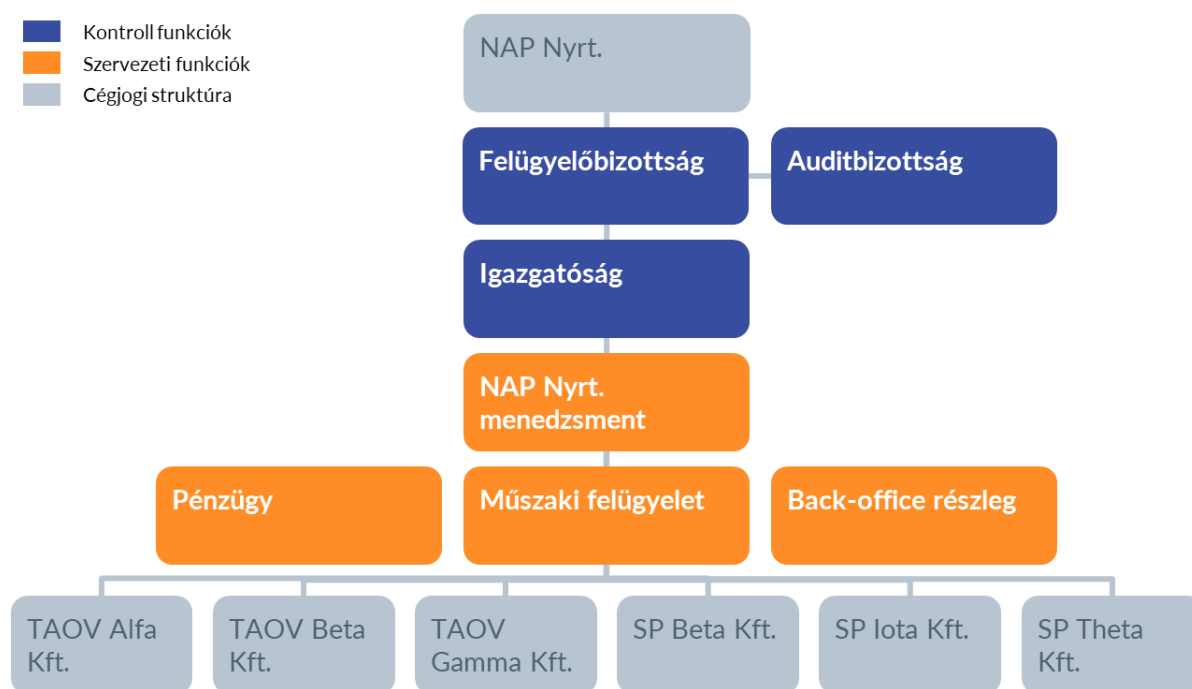
77. A Kibocsátó három söjtöri naperőműparkkal bíró Leányvállalatának erőművei 2020. decemberében, illetve 2021. januárjában kerültek beüzemelésre, amelyet egy 2-3 hónapos próbaüzem követett (teljesítménymérésekkel és az induláskori hibák javításával), majd pedig a társaságok 2021. március-április időszakától kerültek be a Kibocsátó erőmű portfóliójába. Az erőművek földre telepített, fix beállítású és déli tájolású tartószerkezettel, 310W teljesítményű monokristályos panelekkel és Huawei inverterekkel vannak felszerelve.
78. Az erőművek teljeskörű üzemeltetését és karbantartását a Solar Kraft cégcsoport tagja, az SK-Repair Kft, míg menetrendezését az eNET cégcsoport tagja, az NRG Forecast Kft. végzi. A CEZ Magyarország Villamosenergia Kereskedelmi Kft.-vel megkötött villamosenergia adásvételi szerződés (amely alapján egy éves időtartam alatt a villamosenergia értékesítése fix áron történik) időtartama alatt a menetrendezési szolgáltatást a CEZ Magyarország Villamosenergia Kereskedelmi Kft.végzi díjmentesen.
79. A Kibocsátó a kitűzött növekedési stratégiája mentén haladva a 2021. november 15-én tartott rendkívüli közgyűlésén hozott 5/2021.11.15 határozatának megfelelően lebonyolított 2 milliárd forint összegű zártkörű tőkeemelését követően, 2021. december 14.-én három céltársaság, a Solar Power Beta Kft., a Solar Power Theta Kft. és a Solar Power Iota Kft. üzletrészei 100 %-ának megvásárlására kötött szerződést, amelyekhez kapcsolódó változásbejegyzések 2021. december 17-én kerültek benyújtásra a cégbíróságra. A cégbíróság a tagváltást mindhárom társaságban 2022. január 1-jei hatállyal bejegyezte. A Kibocsátó ezekkel a tranzakciókkal további 16 db 0,5 MW teljesítményű naperőművel növelte a naperőmű termelési kapacitását. A naperőművek közül 10 db naperőmű Mohács közelében, 6 db pedig Mohácstól 5 kilométerre, Lánycsónon található. Ezen tranzakciók eredményeként a Kibocsátó korábbi 15,0 MW-os összteljesítményű naperőmű portfóliója több mint 53%-kal 23,0 MW-ra bővült. Az újonnan portfólióba került erőművek 2021. negyedik negyedévében álltak üzembe. Ezen erőművek üzemeltetését szintén az SK-Repair Kft., a menetrendezést pedig az NRG Forecast Kft. végezte, 2022. május 1. és 2023. április 30. közötti időszakban pedig a CEZ Magyarország Villamosenergia Kereskedelmi Kft. fogja végezni. A Solar Power Beta Kft., a Solar Power Theta Kft. és a Solar Power Iota Kft. naperőművei által megtermelt napenergiát 2022. május 1-től 2023. április 30-ig a vonatkozó villamos energia adásvételi szerződés alapján szintén a CEZ Magyarország Villamosenergia Kereskedelmi Kft. veszi át. A CEZ Magyarország Villamosenergia Kereskedelmi Kft.-vel megkötött villamosenergia adásvételi szerződés alapján a villamosenergia értékesítése fix áron történik. A fenti egy év letelte után a naperőművek a

KÁT rendszerbe visszaléphetnek. Ezen időszak alatt a támogatási rendszerben eltölthető időszak értéke csökken, de a kötelezően átvételre kerülő energiamennyiség mértéke nem csökken.

A Kibocsátó holding struktúrája

Szervezeti ábra

80. A Kibocsátó szervezeti felépítése:



81. A Kibocsátó holding struktúrában működik, az erőműveket birtokló portfóliócégeket vásárolja fel. A portfóliócégekben egységes működési és jelentési rendszer kerül bevezetésre. A Kibocsátó hatékony működtetését a menedzsment és a pénzügy, műszaki felügyelet, back-office részleg megbontású holding csapat valósítja meg. A stratégiai irányítást az Igazgatóság végzi, amit egy 3-5 (három-öt) tagú Felügyelőbizottság kontrollál és egy 3 (három) tagú Auditbizottság támogat.

Lényeges szabadalmak, licencek, ipari, kereskedelmi vagy pénzügyi szerződések vagy gyártási eljárások rövid bemutatása

82. Lényeges szerződésnek tekinthetők a Leányvállalatok MAVIR Zrt.-vel kötött, 2022. április 30-ig hatályban lévő mérlegkör-tagsági szerződése, amely többek között a METÁR rendelet hatálya alapján a villamosenergia átvételi árát is tartalmazza, illetve az elosztóhálózat-üzemeltetővel kötött megállapodások, amelyekkel az erőművek hálózati kapcsolata és a zavartalan energiaáramlás megvalósul. Lényeges szerződések a Kibocsátó Leányvállalatai által a CEZ Magyarország Villamosenergia Kereskedelmi Kft.-vel kötött villamosenergia adásvételi szerződések, mely szerint a Leányvállalatok által megtermelt villamos energiát 2022. május 1-től 2023. április 30-ig a CEZ Magyarország Villamosenergia Kereskedelmi Kft. veszi át. A CEZ Magyarország Villamosenergia Kereskedelmi Kft.-vel megkötött villamosenergia adásvételi szerződések alapján a villamosenergia értékesítése fix áron történik.

83. A Kibocsátó a Leányvállalatok megvásárlására üzletrész-adásvételi szerződéseket kötött az iparágban és az általános akvizíciós gyakorlatban megszokott szerződéses klauzulák szerint.

84. A Kibocsátó lényeges szabadalmakkal, licencekkel nem bír.

85. A Kibocsátó lízingszerződéssel, részletfizetési megállapodással, kibocsátott váltóval, kötvénnyel nem rendelkezik, kezességvállalása nincs.

Alkalmazottak létszáma az Információs Dokumentumban szereplő pénzügyi időszak végén

86. A Kibocsátó alkalmazottainak átlagos statisztikai létszáma 1 fő volt 2020-ban és 2021-ben is.

Stratégiai és/vagy érdekvédelmi szövetségek rövid bemutatása, ahol a Kibocsátó tagsággal rendelkezik

87. A Kibocsátó nem rendelkezik tagsággal stratégiai vagy érdekvédelmi szövetségekben.

A TÁRSASÁG (KIBOCSÁTÓ) ÜZLETI TEVÉKENYSÉGÉNEK BEMUTATÁSA

A Kibocsátó működése

88. A Kibocsátót 2020. október 1-jén alapították. A Kibocsátó célja egy megújuló villamosenergia-termelési portfólió felépítése és annak optimalizált működtetése. Az Információs Dokumentum keltének időpontjában a Kibocsátó hat Leányvállalaton keresztül egy 23 MW összteljesítményű, hazai támogatási rendszerben működő portfóliót üzemeltet. A rövid távon (1-3 év) megmaradó megemelkedett villamosenergia átvételi árak miatt azonban a Kibocsátó Leányvállalatai egy éves fix időszakra (2022. május 1. - 2023. április 23.) kiléptették az erőműveiket a hazai támogatási rendszerből és a támogatási

rendszer által biztosított átvételi árnál magasabb, rögzített átvételi áron értékesítik a megtermelt energiát.

89. Az Információs Dokumentum keltének időpontjában a Kibocsátó hat Leányvállalaton keresztül egy 23 MW összteljesítményű, 2022. április 30-ig hazai támogatási rendszerben működő portfóliót üzemeltet.

A Kibocsátó főbb tevékenységi köreinek/termékeinek és/vagy szolgáltatásainak ismertetése

90. A Kibocsátó holdingtársaságként tevékenykedik, amelynek keretében a Leányvállalatok tulajdonában álló naperőműparkok külső szolgáltatón keresztüli üzemeltetési, karbantartási és egyéb műszaki feladatok felügyeletéért felel, valamint a Leányvállalatok központi pénzügyi és általános back-office tevékenységeit látja el. Maguk a Leányvállalatok villamos-energia termelést folytatnak.

91. A Kibocsátó fő tevékenysége: TEÁOR 6420'08 Vagyonkezelés (holding).

92. A Kibocsátó további tevékenységi körei

- a) TEÁOR 3511'08 Villamosenergia-termelés
- b) TEÁOR 3320'08 Ipari gép, berendezés üzembe helyezése
- c) TEÁOR 3512'08 Villamosenergia- szállítás
- d) TEÁOR 3513'08 Villamosenergia-elosztás
- e) TEÁOR 4321'08 Villanyszerelés
- f) TEÁOR 6810'08 Saját tulajdonú ingatlan adásvétele
- g) TEÁOR 6820'08 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése
- h) TEÁOR 7010'08 Üzletvezetés
- i) TEÁOR 7022'08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
- j) TEÁOR 7120'08 Műszaki vizsgálat, elemzés
- k) TEÁOR 7490'08 M. n. s. egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
- l) TEÁOR 7739'08 Egyéb gép, tárgyi eszköz kölcsönzése
- m) TEÁOR 7740'08 Immateriális javak kölcsönzése
- n) TEÁOR 8110'08 Építményüzemeltetés
- o) TEÁOR 8211'08 Összetett adminisztratív szolgáltatás
- p) TEÁOR 8299'08 M. n. s. egyéb kiegészítő üzleti szolgáltatás
- q) TEÁOR 4110'08 Épületépítési projekt szervezése

- r) TEÁOR 4120'08 Lakó- és nem lakó épület építése
- s) TEÁOR 4222'08 Elektromos, híradás-technikai célú közmű építése
- t) TEÁOR 4299'08 Egyéb m. n. s. építés
- u) TEÁOR 4311'08 Bontás
- v) TEÁOR 4312'08 Építési terület előkészítése
- w) TEÁOR 4339'08 Egyéb befejező építés m. n. s.
- x) TEÁOR 4399'08 Egyéb speciális szaképítés m. n. s.
- y) TEÁOR 7112'08 Mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás
- z) TEÁOR 3514'08 Villamosenergia-kereskedelem

A Kibocsátó legfontosabb piacainak bemutatása, ideértve a teljes forgalmat tevékenységi körönkénti és földrajzi bontásban, a Kibocsátó versenyhelyzete

Piacok bemutatása

93. A Kibocsátó – Leányvállalataival – egy szabályozott villamosenergia piacon működik, és bár jelenleg nem aktív tagja a hazai KÁT és METÁR támogatási rendszernek, a rendszerbe történő visszalépés lehetősége adott. A Kibocsátó földrajzilag jelenleg kizárólag Magyarország területén folytat gazdálkodó tevékenységet. Mindezek miatt a következőkben bemutatott piaci információk ezekre korlátozódnak.

Szabályozói környezet: a KÁT és a METÁR támogatási rendszer

94. A Kibocsátó a jövőben is elsősorban a KÁT és a METÁR jogosultsággal rendelkező naperóműveket tervez a portfólióba illeszteni. Mindkét támogatási rendszer alapja az, hogy különféle megfelelőségek esetén, a megújuló forrásból származó megtermelt villamos energiát a jogszabályokban meghatározott fix áron veszi át a rendszerszabályozó (MAVIR Zrt.) vagy, bár a termelőnek a piacon kell értékesítenie a megtermelt energiát, az értékesített mennyiség után a MAVIR Zrt. kifizeti a versenypiaci ár és a meghatározott támogatott ár közötti különbséget (támogatás). A kötelező átvételi ár mértéke minden évben az előző évi fogyasztói árindex egy százalékponttal csökkentett értékével változik. A 2021. évre vonatkozó támogatási ár a 0,5 MW névleges kapacitású naperómű esetében 34,14 Ft/kWh, 2022-ben pedig 35,54 Ft/kWh. Összehasonlításként: a 2021 szeptember – 2022. február hónapokban a MAVIR Zrt. a 48,26 – 99,52 Ft/kWh közötti súlyozott havi átlagárakon volt képes értékesíteni a KÁT és a METÁR támogatási rendszerben termelt villamos energiát a HUPX¹ ún. másnapi piacán. Mindezek jól alátámasztják, hogy egy

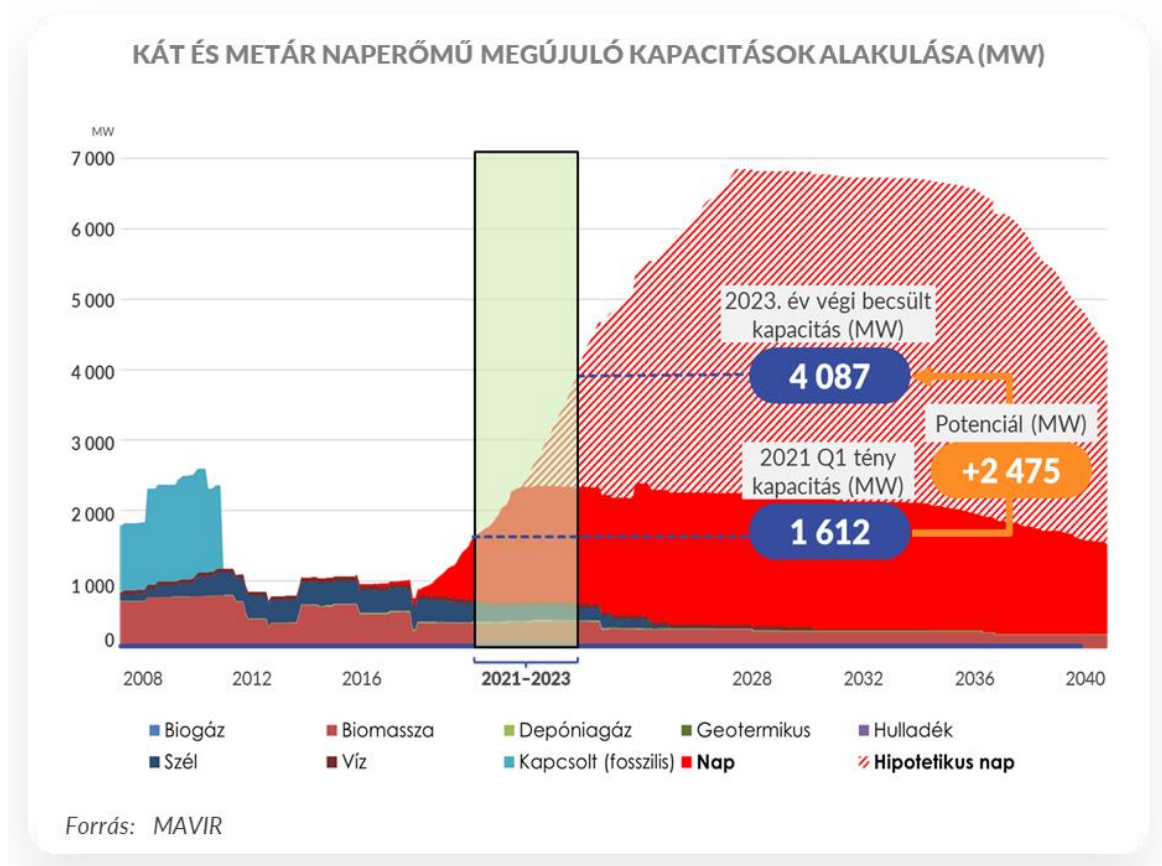
¹ A HUPX Zrt. a szervezett magyar villamosenergia-piac működtetője.

erősen felfelé irányuló és nagy mértékben növekedő piaci átvételi ár alakult ki. A piaci árak ilyen irányú változása és a szabályozó által kidolgozott támogatási rendszerből történő ki- és visszalépési feltételek ismeretében döntött úgy a Kibocsátó, hogy egy fix, egy éves időszakra kilép a KÁT támogatási rendszerből.

95. A támogatási rendszerre való jogosultságot a MEKH által kiadott KÁT és METÁR-KÁT engedély biztosítja, amely több fontosabb erőművi szintű technikai paramétert és a támogatás mértékét, valamint a támogatás odaítélésének feltételeit is tartalmazza. Ez utóbbinál az engedélyek kiadását követően 1–3 év áll az engedélyes rendelkezésére ahhoz, hogy a naperőművek kereskedelmi üzemmódba kerüljenek. A támogatás mértékét a jogszabályok által rögzített átvételi ár jelenti egy bizonyos időszakig vagy mennyiségig. A támogatott időszak hossza jellemzően 14–25 év között mozog az erőmű támogatási típusa és mérete, illetve az engedélykérelem benyújtási időpontjától függően. A támogatás mértéke kumulált mennyiségben is meghatározott, amely megtermelt villamosenergia mennyiség kötelezően átvételre kerül a megállapított, támogatott áron a magyar átviteli rendszerirányító által. A 0,5 MW névleges kapacitású naperőmű KÁT engedélyek iránti kérelmek benyújtására 2016. december 31-ig volt lehetőség, míg METÁR-KÁT engedélyeket 2018. április 26-ig kérhettek a pályázók. 1,0 MW alatti naperőmű engedélyek megpályázására 2019. április 30-ig volt lehetőség. Ezt követően pedig elindult az aukciós rendszer, amelynek keretében fix támogatási időszak mellett versenyezhetnek a pályázók a támogatási ár mértékéért (1,0 MW alatti és 1,0–50,0 MW közötti kategóriákban). Mindezidáig két METÁR aukciós időszak zárult le Magyarországon: az első 2019. szeptemberében, a második 2020. júliusában került kiírásra. 2021. áprilisában került kihirdetésre a harmadik tender dokumentációja. A támogatás mértékét a MEKH folyamatosan felülvizsgálta az évek során, így támogatottsági szempontból a minél korábban kiadott engedélyek élvezik a legmagasabb támogatottsági szintet.

Rövidtávú átrendeződés a hazai naperőmű piacon és a várható nemzeti energiasztratégiai fókusz

96. A MEKH által kiadott engedélyek alapján a MAVIR Zrt. folyamatosan közlésezi a KÁT és METÁR támogatásban részesülő naperőmű kapacitások várható alakulását a következő 25-éves időszakra. Ezek alapján nemcsak az látszik, hogy a magyar energiasztratégiában lefektetett közép- és hosszú távú célok várhatóan megvalósulnak, hanem az is, hogy a következő hároméves időszakban (2023. év végéig) intenzív növekedés várható: a 2021. első negyedév végi mintegy 1.600 MW névleges kapacitású naperőmű kapacitás mellett 2023 végéig további mintegy 2.500 névleges MW KÁT vagy METÁR-KÁT támogatási rendszerben működő naperőműpark bekapcsolása várható, amivel a potenciális felvásárlási célpiac hozzávetőleg 4.000 MW-ra növekszik.



97. A magyar kormány által 2020 elején felülvizsgált és elfogadott Nemzeti Energiastratégia és Klímaterv szerint az atom-fosszilis-zöld forgatókönyv részeként a megújuló és azon belül is a napenergia termelés kiemelt prioritást kap. A telepített napelemes kapacitások 2030-ra megközelíthetik a 6.500 MW névleges kapacitást, míg 2040-re meghaladhatják a 10.000 MW kapacitást.

98. Az Európai Unió éghajlat- és energiapolitikája kiemelt pillérként kezeli a megújuló energiaforrások arányának növelését az Európai Unión belül, amely célkitűzéseket tartalmazó megújuló energia irányelv (RED renewable energy directive) eredetileg még csak azt tűzte ki célul, hogy a megújuló energiaforrásból származó energia az összes energiafogyasztás 20%-a legyen 2020-ig, azonban ennek felülvizsgálata folyamatos, és az Európai Unió ilyen irányú elkötelezettségét mutatja, hogy folyamatosan növekvő célkitűzéseket határoz meg a jövőre vonatkozóan:

- a) 2018 folyamán a fenti irányelv felülvizsgálatra került (RED II) és 2030-ra már a 32% megújuló energia arányt tűzték ki, mint elérendő célt az összes energiafogyasztásból,
- b) 2019 folyamán az Európai Bizottság által ismertett Európai Zöld Megállapodás keretében bemutatott javaslatokról 2020. novemberében írtak ki nyilvános konzultációt, amelynek keretében a megújuló energia további

térnyerését ösztönző célkitűzések elfogadása (pl. üvegházhatásúgáz-kibocsátások) várható az Európai Unió szintjén a 2021–2022. évek folyamán.

Stabil cash-flow termelő, alacsony működtetési kockázatú erőművek

99. Az ipari méretű fotovoltaikus (paneles) naperőművek technológiai fejlődése a 2000-es évektől dinamikus fejlődésnek indult és mára már az erőművek teljes projekt élettartamára vetítve az egyik legköltséghatékonyabb villamosenergia termelési megoldássá váltak. A parkok relatíve jelentős kezdeti beruházást igényelnek, azonban egy-egy 0,5 MW névleges kapacitású, földre rögzített, fix tartószerkezetű naperőműpark átlagos kivitelezési ideje pár hónap, ezt követően azonban iparági becslések és piaci példák alapján is magas, legalább 70 %-os EBITDA marzs jellemzi őket az első 20 év során. A naperőműparkok teljes élettartalma várhatóan legalább 25 év.
100. A Kibocsátó söjtöri naperőműparkjainál a panelek gyártói garanciális időszaka 10 év, azonban a panelekre magukra 25 év teljesítménygarancia áll rendelkezésre. Míg az inverterek esetében a gyártói garanciális időszak 5 év, ez azonban meghosszabbítható további 5-20 évvel. A söjtöri erőműveknél mindezen gyártói garanciális ügyintézés, a teljeskörű időszakos műszaki karbantartást, a távfelügyeletet és az ezzel kapcsolatos hibaelhárítást, valamint az erőművek maximális termelőképességének biztosítását külső üzemeltető partnercég végzi, a Kibocsátó műszaki felügyelete alatt. Emellett az erőművek menetrendezését (időjárás függvényében változó, termelési prognózis megküldése az átviteli rendszerirányítónak [MAVIR Zrt.]) szintén külső szakmai partner végzi, fix szolgáltatási díjért cserébe, amely részeként átvállalja az esetlegleges menetrendezési pontatlanságokból fakadó pótdíjakat (ún. kiegyenlítő energia költség) is. Mindezek mellett az erőműveket üzemeltető Leányvállalatok szerződésben állnak az adott régió elosztóhálózat-üzemeltetőjével is, amelynek részeként megteremtésre kerülnek a megtermelt energia fizikai betáplálásának (és visszavételének) feltételei is.

Versenyhelyzet

101. A Kibocsátó fő tevékenységét tekintve egy napenergia-termelési portfólió hatékony működtetését tűzte ki célul. A Részvények Xtenden való regisztrációjával osztalék típusú befektetési lehetőséget kíván nyújtani a zöld energia területen. Mindezen okok miatt a Kibocsátó elsősorban azokat az aktív hazai piaci szereplőket mutatja be, mint versenytársakat, amelyek egyrészt jellemzően tőzsdei jelenléttel bírnak vagy a stratégiájukban szerepel a tőzsdére lépés, és lehetőség szerint rendszeres osztalékfizető, másrészt rendelkeznek már napelem és/vagy megújuló energia portfólióval, illetve kitűzött fenntarthatósági célokkal. Versenytársnak tekinthető az olyan cég is, amelynek tőzsdére lépési terve ugyan nem ismert, viszont aktív felvásárlásokat tervez a régióban. Ezek alapján a következő nyolc, a hazai piacon (is) működő társaság kerül bemutatásra:

Cégnév	Leírás
--------	--------

ALTEO Nyrt.	Osztalékfizető, fenntartható energiatermelést célul kitűző tőzsdei társaság, jelentős megújuló energia portfólióval.
MOL Nyrt.	Osztalékfizető, fenntarthatósági célokat is kitűző olajipari és petrokémiai társaság, értelmezhető naperőmű portfólióval.
PannErgy Nyrt.	Osztalékfizető, teljesen megújuló energia (geotermikus) termelési és értékesítési profilú tőzsdei társaság.
Optimum Solar Kft.	Hazai alapítású, naperőmű EPC (Engineering, Procurement and Construction) társaság, jelentős megújuló energia portfólióval.
OPUS Nyrt.	Hosszú távú befektetéseket portfólióba illesztő tőzsdei vagyonkezelő, energetikai fókusszal (is).
E.ON Hungária Zrt.	Európai integrált hálózat üzemeltető, amely jelentős villamosenergia disztribúciós eszközparkkal és ügyfélbázissal rendelkezik, de a jelenlegi stratégiai irányokból kikerült a megújuló villamosenergiatermelő eszköz-portfólió felépítése.
MVM Zrt.	A hazai energetika meghatározó, állami tulajdonú szereplője, a 2020-2025-ös időszakra szóló stratégiában szereplő tőzsdére lépéssel, jelentős megújuló energia portfólióval.
MET Zrt.	Hazai alapítású, Közép- és Kelet-Európában működő energia(kereskedő), jelentős megújuló energia portfólióval, amelynek tőzsdére lépési terve ugyan nem ismert, viszont aktív felvásárlásokat tervez a régióban.

ALTEO Nyrt. (ALTEO)

102. Az ALTEO villamosenergia és hőtermelést (elsősorban gázmotoros és fűtőerőművek, illetve nap- és szélenergia-termelőket), energiakereskedelmet, illetve energetikai kivitelezési, mérnökszolgálati tevékenységeket folytat, részvényei 2010-ben kerültek bevezetésre a BÉT-re, jelenleg Prémium részvény kategóriában vannak és 2015-2018 között időszakokra bruttó 15-16 Ft közötti osztalékot fizetett ki részvényeseinek (a jelenlegi 12,5 Ft névértékű részvényekre vetítve). 2019. év eredményéből 2020-ban nem fizetett osztalékot. Az ALTEO 2020. évi pénzügyi és befektetői jelentései alapján a társaság által tulajdonolt megújuló energia portfólió mérete eléri a 65 MW összkapacitást (amelyből a naperőművek 22 MW kapacitást tesznek ki), és a támogatott rendszerben működő villamosenergiatermelési szegmense 2020-ban 80% feletti EBITDA marzstot ért el (központi költségek ráosztása nélkül). A társaság 2020-2024-es stratégiai céljai között szerepel, hogy „meghatározó impact investing lehetőség legyen a magyar piacon”, illetve többek között fókuszál a megújuló energiatermelő portfólió bővítésére, illetve az időjárásfüggő megújuló termelés-előrejelzésére.

MOL Nyrt. (MOL)

103. A MOL egy integrált olaj- és gázipari vállalat Közép-Kelet-Európában upstream, downstream, gázszállítás és retail üzletágakkal (benzinkút hálózat, mobilitás). Részvényei 1995-ben kerültek bevezetésre a BÉT-re, jelenleg Prémium részvény kategóriában vannak, és a BUX és a CETOP indexek tagja. 2012 óta folyamatosan növekvő osztalékot fizetett ki részvényeseinek (56-142 Ft közötti bruttó összegeket a jelenlegi 125 Ft névértékű részvényre vetítve, 2018. évi vizsgálva). A cégcsoport részletes éves fenntartható fejlődés stratégiával rendelkezik és számos fenntarthatósággal kapcsolatos elismerésben részesült (pl. Dow Jones Fenntarthatósági és FTSE4Good Index tag 2020-ban), továbbá a 2019-es állapot szerint mintegy 23 MW összteljesítményű naperőmű portfólióval rendelkezik. A megújuló energiatermelési eszközök (napelemek) részét képezik a társaság 2030-as stratégiájának.

PannErgy Nyrt. (PannErgy)

104. A PannErgy geotermikus hőenergiatermelési és hasznosítási tevékenységeket végez lakossági, illetve ipari fogyasztók számára (kiemelt projektjei Győrben és Miskolcon vannak), részvényei 1994-ben kerültek bevezetésre a BÉT-re, jelenleg a Prémium részvény kategóriában vannak és a BUX index tagja. A PannErgy tőzsdei bevezetése óta a 2001. év terhére, 2002-ben és a 2020. év terhére 2021-ben fizetett osztalékot. Jelenleg egy PannErgy részvény névértéke 20,0 Ft.

Optimum Solar Kft. (OS)

105. Az OS egy bajai központú, naperőműparkot működtető társaság, amely a 2019. év végéig 400 feletti naperőműpark projektet valósított meg legalább 100 MW

összkapacitásban. Az OS az elmúlt négy évben gyorsan növekedett, saját elemzéseik alapján a 2018. és 2019. években a hazai 0,5 MW méretű naperóművek mintegy 10%-át a társaság telepítette, így meghatározó szereplője a hazai naperómű kivitelezői piacnak. Piaci alapú megbízások mellett saját projektfejlesztést is végeznek, illetve üzletrészért cserébe fejlesztési szolgáltatást is nyújtanak üzleti partnereiknek. A 2019. év végén az OS 16,6 mrd Ft árbevételért el és 1,2 mrd Ft EBITDA-t. A társaság 2020. elején 6 milliárd Ft értékben fix kamatozású kötvényt bocsátott ki és regisztrált a BÉT XBond rendszerében. A nyilvánosságra hozott stratégiai terveik között pedig a nagyobb méretű naperóműparkfejlesztések (mind szabadföldi, mind tetőfelületi) szerepel, illetve célzott fő-, illetve alvállalkozói megjelenés a régiós külföldi piacokon, szakmai partnerekkel (Canadian Solar Inc., ib vogt GmbH).

OPUS Nyrt. (OPUS)

106. Az OPUS 2009 óta vagyonekezeléssel foglalkozik, a 2017-ben lefolytatott tulajdonosi és szervezeti átalakulást követően folyamatos portfólióbővítésekkel, majd pedig 2019-ben a KONZUM Nyrt. beolvadásával a társaság négy kiemelt iparágban kezel hosszú távú befektetésként vásárolt portfólióelemeket (turizmus, energetika, élelmiszeripar, ipar). Az OPUS-részvény 1998. óta a BÉT részvénytőzsdé tagja, 2017 óta pedig részvénye Prémium kategória besorolást kapott, illetve a BUX és a CETOP indexek tagja. 2017 óta a társaság osztalékot nem fizetett. Az energetikai portfólióból kikerült a Mátrai Erőműt is tartalmazó villamosenergia termelő portfólióelem, azonban sajtóközlemények alapján folyamatban van mind egy villamosenergia, mind egy gáz elosztó üzemeltető cég portfólióba illesztése.

E.ON Hungária Zrt. (E.ON)

107. A 2018-2019-es E.ON - Innogy (RWE) eszközcsere-megállapodást követően a cégcsoport elsősorban villamosenergia és földgáz disztribúció és értékesítés terén tevékenykedik, valamint ipari és háztartási fogyasztók felé ügyfélmegoldásokat nyújt. Az anyavállalat részvénye a Frankfurter Wertpapierbörse (FWB) kerületbe bevezetésre, míg az E.ON (magyarországi leányvállalat) a fenti eszközcsere ügylet kapcsán többségi tulajdonosi és befolyást szerzett az ELMŰ Nyrt. és az ÉMÁSZ Nyrt. társaságokban, amelyek 1998 óta a BÉT rendszeres osztalék kifizető részvényei között voltak számon tartva, azonban 2020. márciusában a részvények kivételre kerültek a tőzsdéről, a cégcsoport élt a vételi jogával (így megvásárlásra kerültek a közkézen lévő részvények is). A cégcsoporton belül a megújuló energiatermelő eszközök portfólióba illesztése kikerült a stratégiai irányok közül, de jelentős hazai hálózat üzemeltető és disztribúciós szereplőként közép- és hosszú távon bármikor változhat ez a stratégiai döntés.

MVM Zrt. (MVM)

108. A hazai energetikai integrált vállalatcsoportja elsősorban a villamosenergia termelés, rendszerirányítás és disztribúció, illetve a villamosenergia és földgáz egyetemes szolgáltatás és szabadpiaci kereskedelem, valamint mérőn túli piacok területein folytat

tevékenységeket. A cégcsoport 2020-25. évi stratégiája tartalmazza a tőzsdei bevezetést, mint kitűzött célt, és 2020. második negyedévében 5 évre szóló stratégiai együttműködési megállapodást kötött a BÉT-tel a cégcsoport tőzsdképességének növelése céljából. Az MVM csoport a 2019. év végén 109 MW beépített naperőmű kapacitással rendelkezett, azonban a 2020. év folyamán a cégcsoport megújuló energiatermeléssel foglalkozó tagvállalata, az MVM Zöld Generáció Kft. több nagyobb méretű naperőműpark beruházást adott át, így 2020. harmadik negyedévének végére a portfólió mérete megközelíthette a 150 MW összkapacitást.

MET Zrt. (MET)

109. A MOL által alapított energetikai társaság Közép- és Kelet-Európában kiterjedt földgáz, villamosenergia és kőolaj kereskedelmi, földgáz disztribúciós, illetve villamosenergia termelési tevékenységeket folytat. A MET az elmúlt 6 (hat) évben aktív szereplő volt a hazai energiatermelési piacon (felvásároltak gáztüzelésű erőművet, gázelosztóhálózat-üzemeltetőt, illetve naperőműpark-fejlesztéseket hajtottak végre). A MET stratégiai céljai között szerepel egy megújuló energiatermelő portfólió felépítése, amelyhez Magyarországon nagyságrendileg 100 MW, míg a régióban további több száz MW méretű portfólió elérése a cél. A társaság 2019. év végi pénzügyi jelentései alapján a MET Dunai Solar Park Kft. – amelynek 17,6 MW összkapacitású naperőműparkját Százhalombattán 2018. második felében adták át – 80% feletti EBITDA marzsot ért el (központi költségek ráosztása nélkül).

Egyéb versenytársak

110. A fenti kiemelt versenytársak mellett potenciális konkurensok (de akár partnerek is) a hazai nagyobb naperőmű kivitelezők (pl. Solar Kraft Kft., PannonWatt Zrt., Green Plan Energy Kft., VPP Solar Kft., Energy Hungary Energetikai Zrt., SOLARPRO Energy Hungary Zrt., STS Engineering & Construction Kft., Greentechnic Hungary Kft.), a jelenlegi KÁT és METÁR engedélytulajdonosok, illetve megújuló energiát preferáló pénzügyi befektetők. Ezek a szereplők jelenleg kisebb-nagyobb naperőmű portfólióval rendelkezik(nek), de mivel rendelkezésükre áll szaktudás, naperőmű engedély és pénzügyi tőke, aktivizálhatják magukat ezen a területen.

111. A versenytársak bemutatása nem teljes körű, mivel az előző alfejezetben bemutatott piaci körülmények miatt a szektor éppen jelentős növekedésen megy keresztül, illetve számos piaci szereplő naprakész aggregált, kapcsolt naperőmű portfóliójának összetétele a Kibocsátó számára nem ismert.

Stratégiai partnerek és a velük történő együttműködés bemutatása

112. A Kibocsátó Leányvállalatai: Az energia előállításánál a Kibocsátó partnerei a saját Leányvállalatai. A Kibocsátó és a Leányvállalatai közötti együttműködésről lásd az

Információs Dokumentum „A Kibocsátó főbb szolgáltatásainak ismertetése” és a „A vállalatcsoport és jelentős leányvállalatok rövid bemutatása” alcímben foglaltakat.

113. A Solar Kraft cégcsoport tagja, az SK-Repair Kft. üzemeltető és karbantartó műszaki partner, amely cégcsoport 2012. végén alakult és azóta kivitelező-üzemeltető tevékenységet folytat. A megújuló energia területen több mint 250 sikeres kivitelezési projektet valósítottak meg 2020. végéig (közel 200 MW összteljesítménnyel, illetve az elérhető publikus információk alapján további mintegy 500 MW összteljesítményű naperóműpark áll fejlesztés alatt). 2020. végén pedig hozzávetőleg 100 MW naperóműpark üzemeltetéséért feleltek országszerte.
114. Az eNet csoport tagja, az NRG Forecast Kft. (NRG) a Kibocsátó menetrendezésért felelős partnere volt 2022. május 1-ig. A cégcsoport 2001-ben került megalapításra és elsősorban az infokommunikáció területén végzett kutatásokra, elemzésekre szakosodtak. Az NRG pedig kimondottan az energetikai területen nyújt szaktanácsadást, többek között menetrendezési szolgáltatásokat, amely területen egy mintegy 400 naperóműből álló menetrendezési csoport előrejelzéséért feleltek 2020. végére, így az NRG a hazai menetrendezési piac öt legnagyobb szereplőjének egyike a Kibocsátó ismeretei szerint.
115. A CEZ Magyarország Kft., a régió egyik legnagyobb energetikai cégcsoportja, a prágai székhelyű CEZ, a. s. leányvállalataként 2005 óta van jelen a hazai villamosenergia-kereskedelmi piacon. A kezdeti évek nagykereskedelmi fókuszú tevékenységét követően 2009-től tevékenységének középpontjába a nagyfogyasztók magas fokú kiszolgálása került. A villamosenergia-piac meghatározó szereplőjeként stabil, elsősorban nemzetközi ügyfelekből álló végfelhasználói portfóliót kezel, illetve jelenléte meghatározó a mérlegkörü és megújuló energia termelőknek nyújtott szolgáltatások piacán is.

A Kibocsátó üzleti stratégiájának rövid összefoglalása

116. A Kibocsátó célkitűzése, hogy naperóműveket birtokló projektársaságok felvásárlásával egy olyan, nemzetközi összehasonlításban is hatékonyan működtethető napenergiatermelő vállalattá váljon, amely alacsony kockázatú, stabil hozamot biztosít befektetőinek és megfelel az ESG (Environmental, Social and Governance) irányelveknek is, a hazai piacon megbízható és elismert műszaki partnerekkel együttműködve, a transzparens és hatékonyan működő belső vállalati működés mellett jövedelmezően működjön, folyamatosan részvényesi értéket teremtve.

Tőkeszerkezeti politika bemutatása, osztalékpolitika bemutatása

Tőkeszerkezeti politika

117. A Kibocsátó alaptőkéje az alapításkor 100.000.000 Ft volt. Ezt követően háromszor emeltek alaptőkét a részvényesek: először 2021. március 17-én 1.450.000.000 Ft-ra, majd

2021. április 16-án 2.650.000.000 Ft-ra, 2021. november 15-én pedig a közgyűlés 5/2021.11.15. számú határozatával 2021. november 22-i hatállyal 4.650.000.000 Ft-ra. A Kibocsátó Közgyűlése 2021. november 15-én a 6/2021.11.15. számon hozott határozatával egyúttal felhatalmazta az Igazgatóságot az alaptőke felemelésére. A felhatalmazás alapján az Igazgatóság 1.297.343 db, egyenként 1.000 Ft névértékű új Részvény forgalomba-hozatalával 1.297.343.000 Ft-tal emelte meg a Kibocsátó alaptőkéjét. A forgalomba hozott Részvények kibocsátási értéke 1.030 Ft volt. A Kibocsátó alaptőkéje az alaptőke-emelés eredményeként 5.947.343.000 Ft. A Kibocsátó közgyűlése 2022. április 25-én a 15/2022.04.25. számú közgyűlési határozatával ismét felhatalmazta az Igazgatóságot az alaptőke felemelésére az alábbi keretek között: (i) a legmagasabb összeg, amelyre az Igazgatóság a Társaság alaptőkéjét felemelheti: 21.000.000.000 Ft (Huszonegymilliárd forint); (ii) az az időtartam, amely alatt az alaptőkeemelésre sor kerülhet: 2023.04.30-ig terjedő időtartam; (iii) a tőkeemelés formája: a Prospektusrendelet szerinti tájékoztató közzététele nélküli (zártkörű) alaptőkeemelés; (iv) a kibocsátható részvények: 1.000 Ft (Egyezer forint) névértékű, a Részvényekkel azonos sorozatba tartozó dematerializált törzsrészvények.

118. A Kibocsátónak nincs bankhitele, jelenleg kizárólag saját tőkéből, banki hitelkötelezettségek vállalása nélkül gazdálkodik. Az üzleti működés jellemzője, hogy a konszolidálásra kerülő Leányvállalatok működésüket részben idegen forrásból (jellemzően bankhitelből) finanszírozzák.
119. A Leányvállalatok osztalékot fizetnek a holdingként működő Kibocsátónak, amely a központi, támogató tevékenységéért, szolgáltatásaiért díjat is felszámol. Tartós gazdálkodási cél, hogy a konszolidáltan kimutatott, megtermelt nyereség folyamatos fedezetet nyújtson a Kibocsátó működési és gazdálkodási költségeire.

Osztalékpolitika

120. A Kibocsátó jelenleg nem rendelkezik a Közgyűlés által elfogadott osztalékpolitikával. A mindenkori osztalékról az adott év adózott eredménye függvényében a Közgyűlés dönt.
121. A Kibocsátó célja egy stabil, évente osztalékot fizető részvénytársaság felépítése, amelynek fundamentumait a portfólióépítési időszakban felvásárolt, hosszú távon fix átvételi árral rögzített hazai támogatási rendszerben működő naperőművek adják.

Azon vállalkozásokra vonatkozó információk, amelyek tőkéjében a kibocsátó társaság olyan részesedéssel rendelkezik, ami jelentősen befolyásolhatja a Kibocsátó saját eszközeinek, forrásainak és pénzügyi helyzetének és eredményének értékelését

122. A Kibocsátó holding társaságként tevékenykedik. A Kibocsátó Leányvállalatai termelik az energiát, ezért a Kibocsátó pénzügyi helyzetét a Leányvállalatok eredményessége befolyásolja. A Kibocsátó Leányvállalatainak bemutatása az Információs Dokumentum „A

vállalatcsoport és jelentős leányvállalatok rövid bemutatása”, valamint a „Stratégiai partnerek és a velük történő együttműködés bemutatása” alcímekben olvasható.

A Kibocsátó vezetésének elemzése a társaság elmúlt két évének pénzügyi helyzetéről és a működés eredményéről

123. A Kibocsátó 2020. október 1-jén alakult, első Leányvállalatát 2021-ben vásárolta, ezért az alábbi pontban bemutatott 2020. december 31-i pénzügyi adatok auditált, nem konszolidált adatok. Az alábbi pontban bemutatott, a 2021. pénzügyi évre vonatkozó adatok auditált, konszolidált pénzügyi adatok.

Üzleti tevékenységből származó eredményt jelentősen befolyásoló lényeges tényezők bemutatása

124. Az alapítást követően, 2020-ban nem volt olyan lényeges tényező, amely jelentősen befolyásolta a Kibocsátó pénzügyi helyzetét és működési eredményét.

125. A Kibocsátó pénzügyi helyzetét és működési eredményét 2021-ben elsősorban a Kibocsátó alaptőkeemelései, a Leányvállalatok üzletrészeinek megvásárlása (azaz a naperőmű portfólió akvizíciók), a naperőmű-portfólió üzemeltetésének beindítása, a Kibocsátó részvényeinek Xtend piacra történő regisztrációja, és a nyilvánosan működő részvénytársasági formához szükséges operatív és irányítási testületek felállítása befolyásolták mint lényeges belső tényezők. A Kibocsátó pénzügyi helyzetét és működési eredményét a külső makrógazdasági körülmények is befolyásolták.

Árbevétel

126. A Kibocsátó árbevételének alakulását az alábbi táblázat mutatja:

adatok ezer Ft-ban	2020 <i>(egyedi, nem auditált)</i>	2021 <i>(konszolidált, auditált)</i>
Értékesítés árbevétele	5 041	581 458
Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0
Egyéb bevételek	1	1 567

Működési ráfordítások

127. A Kibocsátó működési ráfordításait az alábbi táblázat mutatja:

adatok ezer Ft-ban	2020 <i>(egyedi, nem auditált)</i>	2021 <i>(konszolidált, auditált)</i>
Anyagjellegű ráfordítások	4 330	130 558
Személyi jellegű ráfordítások	426	20 601

Egyéb ráfordítások	101	10 462
Működési ráfordítások összesen	4 857	161 621

128. A Kibocsátó működési ráfordításai 2020-ban 4,86 millió Ft volt, amelynek 89 %-a anyagjellegű költség volt. A Kibocsátó működési ráfordítása 2021-ben 161,62 millió Ft volt, amelynek 81 %-a anyagjellegű költség volt.

Üzleti tevékenység eredménye, EBITDA

129. A Kibocsátó üzleti tevékenységének eredményét az alábbi táblázat mutatja:

adatok ezer Ft-ban	2020 <i>(egyedi, nem auditált)</i>	2021 <i>(konszolidált, auditált)</i>
Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	185	198 213
Értékcsökkenési leírás (amortizáció)	0	223 191
EBITDA	185	421 404

130. A Kibocsátó a 2021-es évben 198,21 millió Ft konszolidált Üzemi (üzleti) eredményt ér el.

Pénzügyi eredmény

131. A Kibocsátó pénzügyi eredményét az alábbi táblázat mutatja:

adatok ezer Ft-ban	2020 <i>(egyedi, nem auditált)</i>	2021 <i>(konszolidált, auditált)</i>
Pénzügyi műveletek bevételei	3	13
Pénzügyi műveletek ráfordításai	0	-84 247
Pénzügyi műveletek eredménye	3	-84 234

Adózott eredmény

132. A Kibocsátó adózott eredményét az alábbi táblázat mutatja:

adatok ezer Ft-ban	2020 <i>(egyedi, nem auditált)</i>	2021 <i>(konszolidált, auditált)</i>
Adózás előtti eredmény	188	113 979
Adófizetési kötelezettség	17	14 511
Adózott eredmény	171	99 468

Befektetett eszközök

133. A Kibocsátó befektetett eszközeit az alábbi táblázat mutatja:

adatok ezer Ft-ban	2020 <i>(egyedi, nem auditált)</i>	2021 <i>(konszolidált, auditált)</i>
Immateriális javak	0	275 212
Tárgyi eszközök	0	7 048 445
Befektetett pénzügyi eszközök	0	3 223 722
Befektetett eszközök összesen	0	10 547 379

134. A Kibocsátó 2020-ban nem rendelkezett befektetett eszközökkel. A Kibocsátó 2021. során vásárolta meg a Leányvállalatokat, melyeknek a bekerülési értékét a Befektetett pénzügyi eszközök soron tartja nyilván.

Forgóeszközök

135. A Kibocsátó forgóeszközeit az alábbi táblázat mutatja:

adatok ezer Ft-ban	2020 <i>(egyedi, nem auditált)</i>	2021 <i>(konszolidált, auditált)</i>
Készletek	0	0
Követelések	992	129 656
Értékpapírok	0	0
Pénzeszközök	96 715	806 717
Forgóeszközök összesen	97 707	936 373

136. A Kibocsátónak 2020. december 31-én 97,7 millió Ft forgóeszköze volt, amelynek 98,98 %-a pénzeszköz volt. A Kibocsátónak 2021. december 31-én 936,37 millió Ft forgóeszköze volt, amelynek 86 %-a pénzeszköz volt.

Források

137. A Kibocsátó forrásait az alábbi táblázat mutatja:

adatok ezer Ft-ban	2020 <i>(egyedi, nem auditált)</i>	2021 <i>(konszolidált, auditált)</i>
Saját tőke	100 171	4 749 639
Céltartalék	0	0
Kötelezettségek	2 097	6 719 925

Hátrasorolt kötelezettségek	0	0
Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	5 732 940
Rövid lejáratú kötelezettségek	2 097	986 985
Passzív időbeli elhatárolások	480	46 699
Források összesen	102 748	11 516 263

138. A Kibocsátó 2020-ban 102,7 millió Ft forrással rendelkezett, amelyből 97,49 % a saját tőke volt. A Kibocsátó 2021. 1-6. hónapban két lépésben összesen 2 550 millió Ft értékben tőkét emelt. A tőkeemelések célja a Leányvállalatok megvásárlásának a finanszírozása volt. A Kibocsátó ezt követően 2021. november 22-i hatállyal összesen további 2 000 millió Ft értékben emelte fel az alaptőkét. 2021 december 31-én a Kibocsátó 11 516,26 millió Ft forrással rendelkezett, amelyből 41,24% a saját tőke volt.

Cash Flow

139. A Kibocsátó Cash Flow kimutatását az alábbi táblázat mutatja:

	adatok ezer Ft-ban	2020 (egyedi, nem auditált)	2021 (konszolidált, auditált)
I.	Működési cash flow (1-13. sorok)	-3 285	540 248
1.	Korrigált adózás előtti eredmény +	188	97 979
2.	Elszámolt amortizáció +	0	223 191
3.	Elszámolt értékvesztés és visszaírás +	0	0
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	0	0
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	0	0
6.	Szállítói kötelezettség változása +	2 097	23 758
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	0	319 746
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása +	480	46 219
9.	Vevőkövetelés változása -	- 992	-53 669
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	0	-74 995

	adatok ezer Ft-ban	2020 <i>(egyedi, nem auditált)</i>	2021 <i>(konszolidált, auditált)</i>
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása -	- 5 041	-27 470
12.	Fizetett adó (nyereség után) -	- 17	-19 760
13.	Konszolidálásból adódó társasági adókülönbözet	0	5 249
14.	Fizetett osztalék, részesedés -	0	0
II.	<i>Befektetési cash flow (14-18. sorok)</i>	0	-10 770 587
15.	Befektetett eszközök beszerzése -	0	-7 491 537
16.	Befektetett eszközök eladása +	0	0
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0
18.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0
19.	Kapott osztalék, részesedés +	0	0
20.	Aktív tőkekonszolidációs különbözet változása -		-3 297 050
III.	<i>Finanszírozási cash flow (19-27. sorok)</i>	100 000	10 940 341
21.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +	100 000	4 550 000
22.	Kötvény, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0
23.	Hitel és kölcsön felvétele +	0	6 610 870
24.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	16 000
25.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0
26.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0

adatok ezer Ft-ban		2020 (egydi, nem auditált)	2021 (konszolidált, auditált)
27.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0	-236 529
28.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0
IV.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (I.+II.+III. sorok)	96 715	710 002

Információk a Kibocsátó meglévő, folyamatban lévő befektetéseiről és jövőbeli beruházásairól és befektetéseiről

140. A Kibocsátó két éven belüli célja, hogy elsősorban naperóműveket birtokló projektársaságok felvásárlásával egy 100 MW névleges összteljesítményű portfólióméretet érjen el, ami már nemzetközi összehasonlításban is értelmezhető.

141. A Kibocsátó 2021. augusztus 9-én más vállalkozásokkal közösen megalapította a Balancing Power Europe Zrt.-t, a cégnyilvántartásba való bejegyzésére 2021. augusztus 30-án került sor. Rá vonatkozóan az Információs Dokumentum 2. sz. melléklete - Pénzügyi Beszámolók - nem tartalmaz adatot. A társaság nem minősül a Kibocsátó Leányvállalatának. A társaság alapításával a Kibocsátó célja K+F tevékenység végzése, annak érdekében, hogy hatékony energiatárolási megoldásokat találjon a naperóművek által megtermelt villamosenergia tárolására. A Balancing Power Europe Zrt. főbb adatai a következők:

Rövidített cégnév:	Balancing Power Europe Zrt.
Székhely:	1034 Budapest, Tímár utca 20.
Cégjegyzékszám:	01-10-141522
Cégbejegyzés helye:	Fővárosi Törvényszék
Főtevékenység:	7022'08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
Tulajdonos(ok):	Solar Kraft Kivitelező és Szolgáltató Korlátolt Felelősségű Társaság (30 %) Kibocsátó (30 %) CPS-ETNA Vagyonkezelő Korlátolt Felelősségű Társaság (40%)
Alaptőke:	10.000.000 Ft, azaz tízmillió forint

Tőkeforrások bemutatása mind rövid, mind hosszú távon (saját tőke, hitelek mértéke, lejárat, fajtája, Európai Unió-s és állami támogatások)

142. A Kibocsátó saját tőkéjének az aránya az összes forráshoz képes 97,49 % volt 2020-ban és 41,24% volt 2021-ben.
143. A Kibocsátó saját tőkéje 2020-ban 100,17 millió Ft volt, ebből a jegyzett tőke 100 millió Ft és adózott eredmény 171 ezer Ft. 2021-ben a saját tőke 4 749,64 millió Ft volt, ebből a jegyzett tőke 4 650 millió Ft és korrigált adózott eredmény 99,47 millió Ft.
144. A Kibocsátónak sem 2020-ban, sem pedig 2021-ben nem volt céltartaléka.
145. A Kibocsátó kötelezettségeinek állománya 2020-ban 2,10 millió Ft volt, amely teljes egészében rövid lejáratú kötelezettség. A Kibocsátónak 2020-ban hátrasorolt kötelezettségei és hosszú lejáratú kötelezettségei nem voltak. A Kibocsátó kötelezettségeinek állománya 2021-ben 6 719,93 millió Ft volt, amelyből 5 732,94 millió Ft hosszú lejáratú, 986,99 millió Ft pedig rövid lejáratú kötelezettség volt.
146. A Kibocsátó 2020. december 18-án pályázatot nyújtott be a BÉT felé a „BÉT Mentoring program a Közép-magyarországi régióban” című felhívásra, amelyről 2021. április 30-án pozitív támogatási döntés született. A Kibocsátó 2021. május 3-án elnyert 32 millió Ft támogatást a KMR-1.1.7-17-BÉT-2-004 pályázat keretén belül. A bevételek időbeli ráfordításai között a Társaság 16 millió forintot mutat ki, amely a „NAP Zrt. BÉT Xtend bevezetési programja” című KMR-1.1.7-17-BÉT azonosító számú kérelemben és annak mellékleteiben rögzített elszámolható költségeinek a hazai központi költségvetési előirányzatból vissza nem térítendő támogatás formájában történő finanszírozására nyújtott pályázati összeg 2021-ben még meg nem térített része. A pályázat feltételeit a Társaság 2021-ben teljesítette, a támogatás 2021-ben pénzügyileg nem rendezett része 2022-ben mérlegkiegészítésig a Társaság bankszámláján jóváírásra került.
147. A Leányvállalatok hitelállománya jelen Információs Dokumentum keltezésekor a következő:

Hitel felvevő	Hitel program	Hitel típusa	Keretösszeg (Ft)	Bank	Osztalék kifizetési korlátok
The Art Of Voyage Alfa Kft.	Növekedési Hitelprogram Hajrá!	Beruházási hitel	1 500 000 000	MKB Bank Nyrt.	1) Túltermelés esetén kötelező hitel előtörlesztés 2) Fennmaradó többlet készpénzállomány 75%-a fizethető ki osztalékként
The Art Of Voyage Beta Kft.	Növekedési Hitelprogram Hajrá!	Beruházási hitel	1 500 000 000	MKB Bank Nyrt.	
The Art Of Voyage Gamma Kft.	Növekedési Hitelprogram Hajrá!	Beruházási hitel	1 500 000 000	MKB Bank Nyrt.	
The Solar Power Beta Kft.	Növekedési Hitelprogram Hajrá!	Beruházási hitel	780 000 000	Takarék-bank Zrt.	-

The Solar Power Iota Kft.	Növekedési Hitelprogram Hajrá!	Beruházási hitel	780 000 000	Takarék-bank Zrt.	
The Solar Power Theta Kft.	Növekedési Hitelprogram Hajrá!	Beruházási hitel	520 000 000	Takarék-bank Zrt.	

148. A Leányvállalatok által 2020. decemberében megkötött beruházási hitelszerződések részeként a hitelező javára ingatlan jelzálogszerződés, üzletrész, illetve követelésen alapított zálogszerződések kerültek aláírásra, illetve a banki adósságszolgálat biztosítására adósságszolgálati tartalék képzés. Az MKB Bank Nyrt.-vel kötött szerződések esetében i) többlet cash-flow termelés esetén egy kötelező előtörlesztési mechanizmus (ún. cash-sweep) és ii) osztalék kifizetési korlát került beépítésre a finanszírozási dokumentumcsomagba.

TULAJDONOSOK, TISZTSÉGVISELŐK BEMUTATÁSA

Tulajdonosok

149. A Kibocsátó 5%-nál nagyobb tulajdoni részesedéssel vagy szavazati joggal rendelkező részvényesei:

	Név	Részvények névértéke	Részvények darabszáma	Szavazati jog
1.	Földvári Gábor	1.376.731.000 Ft	1.376.731 db	23,15 % szavazati jog
	magánszemélyként	776.731.000 Ft	776.731 db	13,06% szavazati jog
	a Capstone Befektetési Alapkezelő Zrt.-n keresztül	600.000.000 Ft	600.000 db	10,09 % szavazati jog
2.	Skamla Pál	870.000.000 Ft	870.000 db	14,63 % szavazati jog
3	Telc Robert Julius	910.000.000 Ft	910.000 db	15,30% % szavazati jog
	magánszemélyként	50.000.000 Ft	50.000 db	0,84% % szavazati jog
	a REÁL HUNGARY Befektető és Szolgáltató Zrt.-n keresztül	510.000.000 Ft	510.000 db	8,58% % szavazati jog

	a	DALET Ingatlanforgalmazó és Szolgáltató Zrt.	340.000.000 Ft	340.000 db	5,71% % szavazati jog
		Bánfalvi Ágnes Éva	10.000.000 Ft	10.000 db	0,17 % szavazati jog

150. A Kibocsátó 5%-nál nagyobb tulajdoni részesedéssel bíró részvényesei nem rendelkeznek a tulajdoni arányuktól eltérő szavazati joggal.

Igazgatóság

151. A Kibocsátó ügyvezető szerve az Igazgatóság.

152. Az Igazgatóság tagjai: Vadas László az Igazgatóság elnöke, Földvári Gábor, Gál Tamás, Palkó György, Szoboszlai Beáta, Telc Ede.

153. Vadas László

Vadas László a Budapesti Közgazdaságtudományi és Államigazgatási Egyetem végzett okleveles közgazdászként a közgazdasági kar pénzügy szakirányán. Ezután okleveles könyvvizsgálói képesítést szerzett, majd a Central European University doktori iskolájában tanult közgazdaságtant. A hollandiai University of Groningen képzésében piacsabályozást és elméleti közgazdaságtant hallgatott. A BÉT-en tőzsdei szakvizsgát, a Budapesti Árutőzsdén pedig árutőzsdei szakvizsgát tett. Tárgyalási szinten beszél angolul és németül, társalgási szinten oroszul és hollandul. Szakmai pályafutását 2000-ben az OTP Alapkezelőnél kezdte, majd 2001-től a McKinsey & Company Inc. stratégiai tanácsadócégnél dolgozott. 2005-ben alapította társaival a Central European Management Information (CEMI) tanácsadó céget. Az elmúlt 15 év alatt 20 országban több mint 200 projekten dolgozott, jellemzően pénzügyi, energetikai, közmű- és élelmiszeripari projekteken. 2016. óta egy 35 start-up vállalkozásból álló portfólió egyik befektetője és egyben tanácsadója. Mentorált vállalkozásai között található gépipari fejlesztő, gépipari termelő, élelmiszeripari, informatikai, agrár és sportszergyártó cég is. Korábbi befektetési között sikeres exittel zárult egészségügyi és ingatlanbefektetések is szerepelnek.

154. Földvári Gábor

Földvári Gábor 1993-ban a Pénzügyi és Számviteli Főiskolán Rendszer Szervező szakon szerzett diplomát. Szakmai pályafutása során számtalan sikeres befektetést eszközölt az informatika, a kereskedelem és a kereskedelmi ingatlan üzletágakban. A Földvári és Fia Kft. többségi tulajdonosaként a Capstone Befektetési Alapkezelő Zrt. tulajdonosa. A Nemzeti Széchenyi Könyvtár Corvina Alapítványának Elnöke 2005-2020 között és a Mű-Terem Galéria Kft. Felügyelő Bizottságának Elnöke 2005-2018 között. Az ExBus Nyrt. Igazgatósági Tagja 2006-2008 között, a Rába Nyrt. Igazgatósági Tagja 2008-2012 között, a Bookline

alapító tulajdonosa és Felügyelő Bizottságának Tagja 2006-tól, valamint a Reál Hungary Zrt. Igazgatósági Tagja 2008-tól.

155. Gál Tamás

Gál Tamásnak több mint 30 év hazai- és nemzetközi banki, valamint nemzetközi hedge fund-ban és tanácsadó cégben szerzett üzleti tapasztalata van, melyből 21 évet Londonban szerzett. Okleveles Közgazdaként végzett a Budapesti Közgazdasági Egyetem Külkereskedelmi Szakán. FSA Derivatives Representative vizsgát szerzett 2001-ben Londonban. A Magyar Nemzeti Bank Treasury osztályán és londoni leányvállalatánál töltött 8 évet a devizakereskedelmi üzletágban, majd 1996 és 2011 között a Deutsche Bank (DB) budapesti és londoni részlegénél dolgozott a Global Markets üzleti területen. Az első két évben Budapesten a Treasury osztályt irányította, majd 2002-2006 között a teljes magyarországi Global Markets üzletágot vezette, mint a bank vezérigazgató-helyettese. A londoni Deutsche Banknál deviza, kötvény, derivatív és proprietary kereskedési üzletágban töltött be pozíciókat, kiemelt fókusszal a CEEMEA régióra. 2011-ben DB-s kollégáival a globális fejlődő piacokon befektető hedge-fundot alapítottak Avantium Investment Management UK LLP néven, ahol Partnerként és Operációs Vezetőként (COO) dolgozott 2015-ig, több mint 800 mio USD nemzetközi intézményi befektetői pénzt kezelve. 2016 és 2020 között Operációs Vezetője volt a Lintel Capital UK Advisors LLP londoni befektetési tanácsadó cégnek.

156. Palkó György

Palkó György a Budapesti Műszaki és Gazdaságtudományi Egyetemen végzett okleveles építőmérnökként az építőmérnöki kar vízépítő mérnöki szakán. Később ugyanitt Vízellátás-Csatornázás szakmérnöki oklevelet szerzett. DAAD ösztöndíjasként a Karlsruhei Egyetemen, majd Fulbright ösztöndíjasként a UCLA egyetemen hallgatott víz és szennyvíz tisztítási technológiát. Szakmai pályafutását az önkormányzati közműszektorban kezdte, 1999-től a párizsi központú VEOLIA (korábban VIVENDI) csoportnál dolgozik. 2014. óta vezeti a VEOLIA csoport magyarországi tevékenységét, 3300 munkavállaló és mintegy 220 mrd HUF árbevétel irányításáért felel. 2002 óta a Fővárosi Csatornázási Művek vezérigazgatója, 2021. óta a Budapest Erőmű Zrt. vezérigazgatója. Szakterületei a vízellátás, szennyvíztisztítás, megújuló energia termelése, vállalatirányítás és átalakítás.

157. Szoboszlai Beáta

Szoboszlai Beáta a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem gazdálkodástudományi karának pénzügy szakirányán okleveles közgazdászként, majd az Eötvös Loránd Tudományegyetemen jogi szakokleveles közgazdászként végzett. Részt vett a német Dräger Foundation amerikai Young Leaders Exchange Programjain, majd egy évet Humphrey ösztöndíjjal Bostonban töltött, ahol MBA tanulmányokat is folytatott. A Budapesti Értéktőzsdén opciós szakvizsgát tett. Kiemelendő még Chartered Financial Analyst képzése (CFA Institute, charterholder). Szakmai pályafutását a Budapesti Értéktőzsdén kezdte 1998-ban, ahol piac- és termékfejlesztési szakértőként dolgozott, többek között határidős termékek és az opciós piac bevezetésén. 2003-ban csatlakozott a Boston Consulting Group nemzetközi stratégiai tanácsadó céghez, ahol elsősorban telekommunikációs, banki és energetikai ügyfelek projektjein dolgozott, a budapesti mellett a londoni, a bostoni és a new york-i irodában is. 2006 folyamán a MOL Nyrt. kockázatkezelési területének felkérésére elsősorban az Enterprise Risk Management folyamatok kialakításában, az eredmények board elé vitelében működött közre, majd a cégcsoport stratégiai „think-tank”-jében folytatta pályafutását. 2015-től az MVM Zrt.-ben tölt be stratégiai tervezési, illetve üzleti elemzési vezetői funkciókat, de több mint 4 éven keresztül egy komplex, a cégcsoport több leányvállalatának bevonásával zajló energetikai innovációs projektet is vezetett.

158. Telc Ede

Telc Ede középiskolai tanulmányaiból egy évet Nagy-Britanniában, Brightonban töltött az Education First Business School-ban. Szakmai pályafutását 2011-ben kezdte az informatikai piacon kiskereskedelmi értékesítéssel, majd áttért a kiemelt ügyfelekkel való kapcsolattartásra az ország egyik meghatározó hardver-szoftver disztribúciós cégénél, a HRP Europe Kft.-nél, valamint saját informatikai webáruházat alapított. 2016-tól

ingatlanhasznosítással, - üzemeltetéssel és -értékesítéssel foglalkozik a Reál Hungary Zrt.-nél, melynek portfóliójában lakó-, ipari-, kereskedelmi ingatlanok és szálláshelyek egyaránt található. 2021 elejétől tevékenykedik a napelem piacon is, saját céget alapított háztartási és ipari napelem rendszerek telepítésére és karbantartására.

159. Az Igazgatóság tagjai ellen az elmúlt 3 (három) évben semmilyen, szakmai tevékenységével kapcsolatos eljárás nem folyt.

A Kibocsátó Alapszabályában az Igazgatóságra vonatkozó főbb rendelkezések:

160. A Kibocsátó ügyvezetését az Igazgatóság látja el. Az Igazgatóság tagjainak száma: 5-7 (öt-hét) fő.

161. Az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés választja 3 (három) év határozott időre.

162. Az Igazgatóság az elnökét maga választja a tagjai közül. Az Igazgatóság tagjainak egymás közötti feladat- és hatáskör megosztását részletesen az Igazgatóság ügyrendje határozza meg.

163. A Kibocsátó törvényes képviselőjét az Igazgatóság tagjai látják el.

164. Az Igazgatóság feladat- és hatásköre:

- a) a hatályos jogszabályok szerinti éves beszámolóinak, valamint az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatnak a Közgyűlés elé terjesztése,
- b) döntéshozatal a Közgyűlés felhatalmazása esetén, annak keretei között
 - (i) saját részvény megszerzéséről,
 - (ii) osztalékfelőleg fizetéséről, valamint
 - (iii) az alaptőkének az alaptőkén felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatosan,
- c) közbenső mérleg elfogadása a Közgyűlés felhatalmazása esetén a saját részvény megszerzésével, osztalékfelőleg fizetésével, valamint az alaptőkének az alaptőkén felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatosan,
- d) a Kibocsátó képviselete harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt,
- e) a Ptk. 3:284. §-a szerinti jelentés készítése az ügyvezetésről, a Kibocsátó vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról évente legalább egyszer a Közgyűlés, míg negyedévente a Felügyelőbizottság részére,
- f) a Kibocsátó üzleti könyveinek szabályszerű vezetése,
- g) az Igazgatóság ügyrendjének megállapítása,

- h) a Kibocsátó szervezeti és működési szabályzatának jóváhagyása,
- i) jelölőbizottság és/vagy javadalmazási bizottság felállítása (akár önálló bizottságok, akár közös bizottság formájában), a bizottság(ok) tagjainak megválasztása, és tiszteletdíjuk megállapítása,
- j) leányvállalat alapításának, átalakulásának, szétválásának, egyesülésének, jogutód nélküli megszűnésének elhatározásáról szóló döntés meghozatala,
- k) más gazdasági társaságban való társasági részesedés megszerzéséhez, átruházásához kapcsolódó döntés meghozatala,
- l) valamennyi, 15 (tizenöt) éven túli határozott időre vagy határozatlan időre létrejövő szerződés megkötése,
- m) a Kibocsátó részvényeinek külföldi tőzsdére való bevezetésével kapcsolatos döntések meghozatala,
- n) Felelős Társaságirányítási Jelentés elkészítése és Közgyűlés elé terjesztése,
- o) részvénykönyv vezetése, részvénykönyv vezetésére vonatkozó megbízás adása,
- p) a Közgyűlésről készült jegyzőkönyv cégbírósághoz való benyújtása, intézkedés a Kibocsátó mérlegének közzététele és letétbe helyezése iránt,
- q) a részvényesnek a Kibocsátó irataiba történő betekintése engedélyezése,
- r) a Kibocsátót terhelő közzétételi kötelezettségek teljesítése,
- s) a Kibocsátó fő célkitűzéseinek és stratégiájának meghatározása,
- t) a Kibocsátó középtávú és éves üzleti tervének kidolgozása,
- u) új üzleti tevékenység megkezdésének elhatározása,
- v) a vezető állású munkavállalók feletti munkáltatói jogok gyakorlása,
- w) a Kibocsátót érintő valamennyi kérdésben és ügyben történő döntéshozatal (ideértve cégnév, székhely, a telephelyek, fióktelepek, és - a főtevékenységet nem érintve - a tevékenységi kör módosítását, valamint az Alapszabály 7.2.m. pont szerinti alaptőke felemelését is), ha az nem tartozik a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe. Azon kérdésekben, ahol a döntéshozatal a jogszabály rendelkezésénél fogva a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik, az Igazgatóságnak javaslatot kell tennie a Közgyűlési döntésre.

165. Az Igazgatóság ülése akkor határozatképes, ha azon az igazgatósági tagok több mint fele jelen van. Az Igazgatóság határozatait a jelenlévők egyszerű szótöbbségével hozza. Az előzőektől eltérően az összes igazgatósági tag 2/3-nak (kétharmadának) „igen” szavazata szükséges az olyan döntések meghozatalához, amelyek tárgya olyan ügylet, kötelezettségvállalás, bármilyen tranzakció, amelynek értéke eléri a Társaság aktuális

alaptőkéjének 30 %-át (harminc százalékát). Az Igazgatóság ülései megtartására, és a határozathozatalra vonatkozó további szabályokat az Igazgatóság ügyrendje tartalmazza.

166. Az Igazgatóság tagja az Igazgatóság hozzájárulása esetén lehet vezető tisztségviselő olyan gazdasági társaságban, amely ugyanolyan gazdasági tevékenységet is folytat, mint a Kibocsátó.

167. A Társaság cégjegyzésére jogosult:

- a) az Igazgatóság tagjai közül bármely két tag együttesen,
- b) a Társaság Igazgatósága által cégjegyzésre felhatalmazott két társasági munkavállaló együttesen.

168. A Kibocsátó Leányvállalatainak ügyvezetését kettős ügyvezetéssel a mindenkori igazgatóság egyik tagja és Világhy Miklós látja el. Világhy Miklós a Kibocsátó Operatív Igazgatója.

Világhy Miklós a Budapesti Gazdasági Főiskola Külkereskedelmi Karán szerzett BSc közgazdász diplomát nemzetközi gazdálkodás szakirányon, amely képzés során egy szemesztert a németországi Fachhochschule Hof intézményben teljesített. 2021 szeptemberétől az ELTE Gazdaságtudományi Intézet pénzügy mesterszakon folytatja a tanulmányait. Tárgyalási szinten beszél angolul, tárgyalási szinten németül. Szakmai pályafutását a P&G Magyarország Kft.-nél kezdte, majd 2013-ban egy szoftverfejlesztőcégnél volt üzletfejlesztő Indiában. 2014-től a Central European Management Information (CEMI) tanácsadó cégnél kezdett el dolgozni, kezdetben, mint elemző, majd mint üzleti tanácsadó. A cégnél eltöltött 6 év alatt több, mint 20 tanácsadói projekt megvalósításában vett részt, elsősorban a pénzügyek, az energetikai és az ipari megoldások területen. Tanácsadóként részt vett komplex szervezetátalakítási és hatékonyságnövelési projekteken. Majd mint projektvezető pedig többek között részt vett egy régiós energiaholding több országra szóló akvizíciós stratégiájának kidolgozásában, illetve több magántőke-befektetés átvilágítási és pénzügyi modellezési folyamataiban (kisebb befektetésektől egészen egy 30 millió EUR összértékű projektig). Mindezek mellett 2016-tól részt vett egy hazai JEREMIE kockázati tőkealap vagyonának kihelyezésében, amelyet követően egy 35 startup vállalkozásból álló portfólió operatív felügyeletét látta el kollégáival. 2018-2020 között pedig az INK Services Kft. ügyvezetőjeként aktívan vett részt korai fázisú cégek üzletfejlesztésében és forráskeresési feladataiban.

169. Világhy Miklós ellen az elmúlt 3 (három) évben semmilyen, szakmai tevékenységével kapcsolatos eljárás nem folyt.

Egyéb testületi vezetés, felügyelő bizottság

Közgyűlés

170. A Közgyűlés a Kibocsátó legfőbb szerve.
171. A Közgyűlést évente legalább egyszer össze kell hívni.
172. A Közgyűlés helyét, időpontját, napirendjét az Igazgatóság határozza meg. A Közgyűlés a Társaság székhelyétől eltérő helyen is megtartható, az adott Közgyűlés helyét az Igazgatóság határozza meg. Az Igazgatóság határozata esetén a Közgyűlésen a részvényes személyes megjelenés helyett elektronikus hírközlő eszköz igénybe vételével is részt vehet, a Közgyűlés konferencia-közgyűlés keretében is megtartható. A Közgyűlést annak kezdő időpontját legalább 30 (harminc) nappal megelőzően a Társaság hirdetményeire vonatkozó szabályok szerint hirdetmény útján kell összehívni.
173. A Kibocsátó a honlapján, a Közgyűlést megelőzően legalább 21 (huszonegy) nappal nyilvánosságra hozza, és azoknak a részvényeseknek, akik ezt kívánják, a nyilvánosságra hozatallal egy időben elektronikus úton is megküldi
- az összehívás időpontjában meglévő részvények számára és a szavazati jogok arányára vonatkozó összesített adatokat, ideértve az egyes részvényosztályokra vonatkozó külön összesítéseket,
 - a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztéseket, az azokra vonatkozó felügyelőbizottsági jelentéseket, valamint a határozati javaslatokat,
 - a képviselő útján történő szavazáshoz használandó nyomtatványokat, ha azokat közvetlenül nem küldte meg a részvényeseknek.
174. Azok a részvényesek, akik a szavazatok legalább 1%-ával (egy százalékával) rendelkeznek, írásban, az ok megjelölésével kérhetik az Igazgatóságtól, hogy valamely kérdést tűzzön a Közgyűlés napirendjére, továbbá a napirendi pontokkal összefüggésben határozati javaslatot is előterjeszhetnek. A részvényesek az előbbi jogukat a Közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított 8 (nyolc) napon belül - a napirend részletezettségére vonatkozó szabályoknak megfelelően - gyakorolhatják akként, hogy azt közlik az Igazgatósággal. Az Igazgatóság a kiegészített napirendről a javaslat vele való közlését követően hirdetményt tesz közzé. A hirdetményben megjelölt kérdést napirendre tűzöttnek kell tekinteni.
175. A Közgyűlés ülés tartásával határozhat. Nincs helye írásbeli határozathozatalnak. A részvényesek személyes megjelenés helyett elektronikus hírközlő eszköz igénybe vételével is részt vehetnek a Közgyűlésen. Konferencia-közgyűlés esetén a részvényesek szabadon dönthetnek a saját részvételük módjáról. Az elektronikus hírközlő eszköz igénybe vételével összefüggésben a Társaságnál felmerülő költségeket a Társaság viseli, azok a részvényesekre nem háríthatók át. Nem tartható konferencia-közgyűlés, ha az ellen a szavazatok legalább egy (1) %-ával együttesen rendelkező részvényesek a közgyűlési

meghívó kézhezvételétől vagy a hirdetemény közzétételétől számított 5 (öt) napon belül - az ok megjelölésével - írásban tiltakoznak, és egyben kérik a Közgyűlés személyes megjelenéssel történő megtartását.

176. A Közgyűlésen az a részvényes, illetve részvényesi meghatalmazott vehet részt, akit legkésőbb a Közgyűlés kezdőnapját megelőző 2. (második) munkanapon a részvénykönyvbe bejegyezték. A törzsrészvény a névértékével arányos mértékű szavazatra jogosít, a Közgyűlésen minden 1000 Ft, azaz Egyezer forint névértű törzsrészvény 1, azaz Egy szavazatot biztosít. A részvényes szavazati jogát nem gyakorolhatja, amíg az esedékes vagyoni hozzájárulását nem teljesítette.
177. A Kibocsátó a Közgyűlés, mint társasági esemény időpontjára a KELER Zrt.-től tulajdonosi megfeleltetést kér. A tulajdonosi megfeleltetéssel kapcsolatos szabályokat a KELER Zrt. szabályzata tartalmazza. A Kibocsátó a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelő adatokat a részvénykönyvbe bejegyzi, s azt a Közgyűlés kezdőnapját megelőző 2. (második) munkanapon 18 (tizennyolc) órákor a tulajdonosi megfeleltetés adataival lezárja. Ezt követően a részvénykönyvbe a részvény jogosultját érintő bejegyzést leghamarabb a Közgyűlés bezárását követő munkanapon lehet tenni.
178. A Közgyűlés határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint felét képviselő részvényes jelen van. Ha a Közgyűlés nem határozatképes, a megismételt Közgyűlés az eredeti napirenden szereplő ügyekben a jelenlévők által képviselt szavazati jog mértékétől függetlenül határozatképes. A nem határozatképes és a megismételt Közgyűlés között legalább 3 (három) napnak kell eltelnie, de ez az időtartam nem lehet hosszabb, mint 21 (huszonegy) nap. A Közgyűlés egy alkalommal, legfeljebb 30 (harminc) napra felfüggesztheti ülését.
179. A Közgyűlés határozatait a jelenlévő szavazatok egyszerű többségével hozza, amennyiben a Ptk. vagy az Alapszabály másként nem rendelkezik. A Közgyűlés legalább 3/4-edes (háromnegyedes) szótöbbséggel határoz az alábbi kérdésekről:
- a) az Alapszabály módosításáról,
 - b) a Kibocsátó működési formájának megváltoztatásáról,
 - c) a Kibocsátó részvényeinek bevezetéséről szabályozott piacra, illetve az onnan való kivezetésről,
 - d) a Kibocsátó átalakulásáról, egyesüléséről, jogutód nélküli megszűnéséről,
 - e) a Kibocsátó alaptőkéjének leszállításáról.
180. A Közgyűlésen a határozathozatal nyílt szavazással és a Közgyűlés döntése alapján az Alapszabályban meghatározott módok valamelyikével történhet.

181. A Közgyűlés olyan határozatot, amely valamely részvénytársasághoz kapcsolódó jogot hátrányosan módosít, vagy az alaptőke felemeléséről vagy leszállításáról dönt, az Alapszabályban az adott kérdésben a közgyűlési szótöbbségre vonatkozó szabályok betartásával és az érintett részvénytársaság megjelölt részvényesei által leadott szavazatoknak az adott kérdésben a közgyűlési szótöbbségre vonatkozó szabályai szerint (részvénytársaságonkénti hozzájárulás) hozhat.
182. A Kibocsátó a honlapján nyilvánosságra hozza a Közgyűlésen hozott határozatokat, a javadalmazási politikáját, a javadalmazási jelentést, és a Felelős Társaságirányítási Jelentést.

Felügyelőbizottság

183. Az Információs Dokumentum keltének időpontjában a Kibocsátónál 3 tagú Felügyelőbizottság működik.
184. A Felügyelőbizottság tagjai: dr. Garamvölgyi Szabolcs György, a Felügyelőbizottság elnöke, Pál Imre, és Tóthné Rákosa Erika.
185. Dr. Garamvölgyi Szabolcs György

Dr. Garamvölgyi Szabolcs az Eötvös Loránd Tudományegyetem Állam- és Jogtudományi karán 2007-ben szerzett jogász diplomát, majd ügyvédjelölti éveiben adójogi szakjogász posztgraduális képzésben vett részt. 2011-ben tette le jogi szakvizsgáját. A Budapesti Ügyvédi Kamara tagja. Az adó- és gazdasági jogi ügyekre szakosodott Hajdu & Menyhei Ügyvédi Irodánál 2007-től ügyvédjelöltként, 2011-től pedig partner ügyvédként dolgozott. 2015-ben megalapította a Garamvölgyi Szabolcs Ügyvédi Irodát, majd 2019-ben alapító tagként csatlakozott a Kecskeméti & Garamvölgyi Ügyvédi Irodához, amelynek jelenleg is irodavezető ügyvédje. Kiemelt szakterületei közé tartozik a társasági jog és az ingatlanjog. Állandó megbízói között főként ingatlanfejlesztő- és beruházó cégek, különböző gazdasági szektorok nagykereskedő vállalkozásai, valamint befektetési alapok találhatóak. Számos vállalatfelvásárlási és komplex ingatlantranzakcióban működött közre jogi tanácsadóként.

186. Pál Imre

Pál Imre közgazdászként végzett a Metropolitan Egyetem Vállalkozásfejlesztés Szakán, majd Vezetés-Szervezés Szakán. Tárgyalási szinten beszél angolul. Szakmai munkáját egy szoftverkereskedelmi cégnél kezdte, és ez meghatározta a későbbi pályafutását is. 1998-tól folyamatosan a HRP Europe Kft. és jogelődjeinek kereskedelmi, kereskedelemszervezési és üzleti fejlesztésén dolgozik. 2016-tól tölti be a cég ügyvezetői pozícióját. Közreműködésével valósult meg a Microsoft mennyiségi licenzek és a cloud technológia piaci bevezetése, a hozzáadott értéknövelt megoldások (Value Added Distribution) és az oktatás, szolgáltatások beemelése a disztribúciós portfólióba. Az elmúlt 23 évben jelentős

tapasztalatokat szerzett stratégiai tervezés, üzletfejlesztés, projektmenedzsment, szoftverkereskedelem, értékesítési csatorna fejlesztés, tenderttechnikai, M&A, digitális marketing, vállalatfinanszírozás, valamint people management és csapatfejlesztés területén. Aktív tagja a Magyar Vállalatvezetők Üzleti Közösségének, a HRP Europe Kft-n keresztül pedig az Informatikai Vállalkozások Szövetségének, illetve a Magyarországi Drón Koalíciónak.

187. Tóthné Rákosa Erika

Tóthné Rákosa Erika okleveles közgazdászként végzett a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem Gazdálkodási Karán. Ezt követően okleveles könyvvizsgálói képesítést szerzett. 2014-től a Magyar Könyvvizsgálói Kamara tagja, és jelenleg kibocsátói, befektetési vállalkozási és IFRS minősítésekkel rendelkezik. Nemzetközi könyvvizsgáló társaságnál (Arthur Andersen, Ernst & Young) szerzett közel 20 éves tapasztalat a magyar számviteli törvény, IFRS, US GAAP, illetve HGB szerint összeállított beszámolók könyvvizsgálatában. Szakmai munkássága során különböző méretű, illetve különböző iparágakban működő társaságok részére nyújtott könyvvizsgálati szolgáltatásokat, tapasztalatot szerzett cégcsoportok könyvvizsgálatában, átalakulási vagyonszámvetések könyvvizsgálatában, illetve nemzetközi cégcsoport külföldi könyvvizsgálójával való együttműködésben. Mindezek mellett az Ernst & Youngnál részt vett a belső minőségellenőrzési tevékenységekben (több esetben a cég külföldi irodáiban; az „Audit Quality Review team” tagja), illetve a számviteli és könyvvizsgálati témák oktatásában is szerzett tapasztalatokat (többek között az Arthur Andersennél és az Ernst & Youngnál mind új belépők, mind szenior munkatársak (tovább)képzésében).

188. A Felügyelőbizottság tagjai ellen az elmúlt 3 (három) évben semmilyen, szakmai tevékenységével kapcsolatos eljárás nem folyt.

189. A Felügyelőbizottság 3-5 (három-öt) tagból áll. A Felügyelőbizottság tagjait és elnökét a Közgyűlés választja 3 (három) éves határozott időtartamra.

190. A Felügyelőbizottság mindenkor megválasztott tagjai többségének független személynek kell lennie.

191. A Felügyelőbizottság a Kibocsátó érdekeinek megóvása céljából ellenőrzi a Kibocsátó ügyvezetését. A Felügyelőbizottság jelentést készít a Kibocsátó éves beszámolójáról a Közgyűlés részére.

192. A Felügyelőbizottság ülésén a Könyvvizsgáló tanácskozási joggal részt vehet.

193. A Felügyelőbizottság akkor határozatképes, ha tagjainak 2/3-a (kétharmada) jelen van, határozatait a jelenlévők egyszerű szótöbbségével hozza.

194. A Felügyelőbizottság köteles napirendre tűzni a Könyvvizsgáló által megtárgyalásra javasolt ügyeket. A Felügyelőbizottság hagyja jóvá az Audit Bizottság ügyrendjét.
195. A Felügyelőbizottság elnöke:
- (a) összehívja és vezeti a bizottság üléseit,
 - (b) gondoskodik az ülés jegyzőkönyvének vezetéséről,
 - (c) részt vehet az Igazgatóság ülésein,
 - (d) kezdeményezheti a Közgyűlés összehívását,
 - (e) évente jelentést terjeszt elő a Közgyűlés részére a Felügyelőbizottság és a Kibocsátó munkájáról.
196. A Felügyelőbizottság ügyrendjét maga állapítja meg, melyet a Közgyűlés hagy jóvá.

Audit Bizottság

197. Az Információs Dokumentum keltének időpontjában a Kibocsátónál 3 tagú Audit Bizottság működik.
198. A Felügyelőbizottság függetlennek minősülő tagjaiból a Közgyűlés 3 (három) fős Audit Bizottságot választ. Az Audit Bizottság legalább egy tagja számviteli vagy könyvvizsgálói szakképesítéssel rendelkezik.
199. Az Audit Bizottság tagjai: Tóthné Rákosa Erika, az Audit Bizottság elnöke, Pál Imre, és dr. Garamvölgyi Szabolcs György. Az Audit Bizottság tagjainak életrajza a Felügyelőbizottság cím alatt szerepel.
200. Az Audit Bizottság segíti a Felügyelőbizottságot a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, a könyvvizsgáló kiválasztásában és a könyvvizsgálóval való együttműködésben. Az Audit Bizottság a Ptk. szerinti feladatokon kívül elvégzi a Tpt. szerint a feladatkörébe tartozó feladatokat is:
- (a) figyelemmel kíséri a Kibocsátó belső ellenőrzési, kockázatkezelési rendszereinek hatékonyságát, valamint a pénzügyi beszámolás folyamatát és szükség esetén ajánlásokat fogalmaz meg;
 - (b) figyelemmel kíséri az éves és összevont (konszolidált) éves beszámoló jogszabályi kötelezettségen alapuló könyvvizsgálatát, figyelembe véve a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről, valamint a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény (a továbbiakban: Kkt.) szerinti könyvvizsgálói közfelügyeleti feladatokat ellátó hatóság által lefolytatott, a Kkt. szerinti minőségellenőrzési eljárás során tett megállapításokat és következtetéseket;

(c) felülvizsgálja és figyelemmel kíséri a jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló vagy a könyvvizsgáló cég függetlenségét, különös tekintettel a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek jogszabályban előírt könyvvizsgálatára vonatkozó egyedi követelményekről és a 2005/909/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről szóló, 2014. április 16-i 537/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 5. cikkében foglaltak teljesülésére.

201. Az Audit Bizottság elnökét az Audit Bizottság tagjai választják meg maguk közül. Az Audit Bizottság ügyrendjét maga állapítja meg, amelyet a Felügyelőbizottság hagy jóvá.
202. Ha az Audit Bizottság tagjainak létszáma 3 (három) fő alá csökken, úgy az Igazgatóság köteles összehívni a Közgyűlést az Audit Bizottság rendeltetésszerű működésének helyreállítása érdekében.
203. Az Audit Bizottság tevékenységéről az ügyrendjében foglaltak szerint tájékoztatja a Felügyelőbizottságot.
204. Az Audit Bizottság a feladatai ellátásához szükség szerint a Kibocsátó költségére külső tanácsadó(k) igénybevételére jogosult.

Kulcsfontosságú munkatársak

205. Az Információs Dokumentum keltének időpontjában a Kibocsátónál a vezérigazgatói munkakörben eljáró Gál Tamáson (aki egyben az Igazgatóság tagja is) és Világhy Miklóson kívül kulcsfontosságú munkatárs Szűcs Zoltán pénzügyi igazgató (vezető állású munkavállaló).
206. Gál Tamás vezérigazgató, szakmai önéletrajzát lásd a fenti 154. bekezdésben. Gál Tamás ellen az elmúlt 3 (három) évben semmilyen, szakmai tevékenységével kapcsolatos eljárás nem folyt. A vezérigazgató e feladatait munkaviszony keretében látja el.
207. Világhy Miklós önéletrajzát lásd a fenti 168. bekezdésben. Világhy Miklós ellen az elmúlt 3 (három) évben semmilyen, szakmai tevékenységével kapcsolatos eljárás nem folyt.
208. Szűcs Zoltán 24 év magyarországi és nemzetközi bankoknál, multinacionális nagyvállalatnál és kockázati tőkebefektetőknél szerzett üzleti tapasztalattal rendelkezik. A budapesti Külkereskedelmi Főiskola tőzsde-pénzintézetek szakán végzett külgazdászként, majd a Miskolci Egyetem gazdálkodási szakán közgazdászként. Tőzsdei és határidős tőzsdei szakvizsgával, az ACI Financial Markets Association szakvizsgáival és a CFA Institute Chartered Financial Analyst oklevelével rendelkezik. Pályafutását az Eastbrokersnél kezdte 1998-ban, majd a Hypo Bank, 2001-től pedig a Raiffeisen Bank Treasury osztályán dolgozott különböző pénz- és tőkepiaci szakterületeken. 2005-től a Deutsche Bank budapesti irodájában a pénz- és tőkepiaci értékesítést vezette, 2006-tól a Treasury osztályt és az eszköz-forrás gazdálkodási bizottságot irányította. Emellett 2009-től a Global

Transaction Banking terület vezetője, majd 2010-től a Corporate Banking területre váltott, annak vezetője Magyarországon, illetve egy közel 2 éves projekt keretében Izraelben. 2013-tól a MOL Nyrt. Csoportszintű Pénzgazdálkodási terület szakmai munkáját irányította. 2019-től az MFB Invest kockázati tőkebefektető vezérigazgató helyetteseként az üzleti tevékenység irányítását végezte, mellette a Chi Fu Investment Fund Management tőkealap-kezelő felügyelőbizottságának elnöke, a Susterra Capital Partners tőkealap-kezelő igazgatóságának tagja és a Focus Ventures tőkealap-kezelő felügyelőbizottságának tagja. Szűcs Zoltán ellen az elmúlt 3 (három) évben semmilyen, szakmai tevékenységével kapcsolatos eljárás nem folyt.

A KONSZOLIDÁCIÓBA BEVONT TÁRSASÁGOKON KÍVÜLI KAPCSOLT VÁLLALKOZÁSOKKAL FOLYTATOTT JELENTŐS ÜGYLETEK

Az ügyletek jellege és terjedelme

209. A Kibocsátónak nincsenek a konszolidációba bevont társaságokon kívüli kapcsolt vállalkozásai.

A kapcsolt vállalkozásokkal folytatott tranzakciók mekkora összeget, illetve százalékos arányt képviselnek a Kibocsátó forgalmában

210. A Kibocsátónak nincsenek a konszolidációba bevont társaságokon kívüli kapcsolt vállalkozásai.

Transzferár politika alapelveinek rövid összefoglalása

211. A Kibocsátónak nincsenek a konszolidációba bevont társaságokon kívüli kapcsolt vállalkozásai.

PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

A két legutolsó pénzügyi évre (illetve rövidebb időszakra, ha a kibocsátó rövidebb ideje működik) vonatkozó, auditált korábbi pénzügyi információk, továbbá könyvvizsgálói jelentés mindegyik évre

212. A Kibocsátó 2020. és 2021. egyedi, auditált éves beszámolója a jelen Információs Dokumentum 2. számú mellékletét képezi.

Amennyiben a Kibocsátó készít saját és konszolidált éves pénzügyi beszámolót is, a konszolidált éves beszámoló

213. A Kibocsátó a 2021-es évre konszolidált éves pénzügyi beszámolót készített, a jelen Információs Dokumentum 2. számú mellékletét képezi.

A Kibocsátó utolsó auditált pénzügyi beszámolójának időpontja óta negyedévente [vagy félévente, illetve más időszakra] közzétett pénzügyi információk, vagy közzé nem tett, de a könyvvizsgáló által kötelezően auditált (pl. közbenső mérleg)

214. A Kibocsátó a 2021. évi egyedi és konszolidált, auditált éves beszámolót követően nem tett közzé pénzügyi beszámolót.

Nyilatkozat arról, hogy a Kibocsátó működő tőkéje elegendő-e jelenlegi szükségleteire, és amennyiben nem elegendő, akkor arról is, hogy miként szándékozik pótolni a szükséges működő tőkét

215. A Kibocsátó működő tőkéje elegendő a Kibocsátó jelenlegi szükségleteire.

MUNKAVÁLLALÓI ÖSZTÖNZŐ RENDSZEREK BEMUTATÁSA

Azon megállapodások ismertetése, amelyek révén az alkalmazottak részesedhetnek a Kibocsátó tőkéjéből

216. A Kibocsátónál az Információs Dokumentum keltének időpontjában nincs olyan megállapodás, amelyek révén az alkalmazottak részesedhetnek a Kibocsátó tőkéjéből.

217. A Kibocsátó részvényesei a 2022. április 25. napján tartott éves közgyűlésen a 11/2022.04.25. számú határozattal véleménynyilvánító szavazás keretében jóváhagyták a Kibocsátó Javadalmazási Politikáját. A Javadalmazási Politika szerint a Kibocsátó 2022-ben tervezi Munkavállalói Részvénytulajdonosi Program (MRP) indítását, amely keretében a Kibocsátó vezető állású munkavállalói, az Operációs Igazgató, valamint az MRP szervezet alapszabálya hatálya alá tartozó munkavállalók részére kerülnek kifizetésre a hosszú távú ösztönzési rendszerből származó juttatások.

Részvénytulajdon és részvényopciók bemutatása az igazgatási, irányító és felügyelő szervek (ügyvezetés, IT, IG, FB, audit bizottság, esetleges egyéb bizottság, testület, ha releváns) tagjaira, illetve a vállalat alkalmazottaira vonatkozóan

218. A Kibocsátónál az Információs Dokumentum keltének időpontjában munkavállalói ösztönző rendszer nem működik, részvényopció alapítására nem került sor. A Kibocsátó részvényesei a 2022. április 25. napján tartott éves közgyűlésen a 11/2022.04.25. számú határozattal véleménynyilvánító szavazás keretében jóváhagyták a Kibocsátó Javadalmazási Politikáját. A Javadalmazási Politika szerint a Kibocsátó 2022-ben tervezi Munkavállalói Részvénytulajdonosi Program (MRP) indítását, amely keretében a Kibocsátó vezető állású munkavállalói, az Operációs Igazgató, valamint az MRP szervezet

alapszabálya hatálya alá tartozó munkavállalók részére kerülnek kifizetésre a hosszú távú ösztönzési rendszerből származó juttatások.

219. A Kibocsátó a vezetők ügyleteivel kapcsolatos közzétételi kötelezettségének a MAR szabályai szerint tesz eleget.

ÉRTÉKPAPÍROKHOZ ÉS RÉSZVÉNYTŐKÉHEZ KAPCSOLÓDÓ INFORMÁCIÓK

Értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése, ideértve a jogok bármely korlátozását és a gyakorlásukra vonatkozó eljárást, értékpapírok szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozások leírása, kiemelve a többségi tulajdonosok és a társaságra vonatkozó értékesítési korlátozásokat.

Értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése

220. A részvényes a Kibocsátóval szemben részvényesi jogait akkor gyakorolhatja, ha őt a részvénykönyvbe bejegyezték. A részvénykönyvbe történő bejegyzés elmaradása a részvényesnek a részvény feletti tulajdonjogát nem érinti.

221. Az alakilag igazolt részvényest a részvénykönyv vezetőjénél előterjesztett kérelmére be kell jegyezni a részvénykönyvbe. A Kibocsátó az értékpapírszámla-vezetésre feljogosított szervezetek által kiállított tulajdonosi igazolást vagy számlakivonatot fogadja el a részvénytulajdon igazolásaként. A részvénykönyvi bejegyzésre sor kerülhet tulajdonosi megfeleltetés alapján is.

222. A Kibocsátó a részvénykönyvet a KELER Központi Értéktár Zártkörűen működő részvénytársaság (KELER Zrt.) által elvégzett tulajdonosi megfeleltetés alapján vezeti. A Kibocsátó kezdeményezésére történő tulajdonosi megfeleltetés esetén a részvénykönyv vezetője a részvénykönyvben szereplő, a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában hatályos valamennyi adatot törli, és ezzel egyidejűleg a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelő adatokat a részvénykönyvbe bejegyzi.

223. A bejegyzett részvényest kérelme alapján törölni kell a részvénykönyvből. A részvénykönyvből törölt adatoknak ugyanakkor megállapíthatónak kell maradniuk.

224. A részvénykönyv vezetője akkor tagadhatja meg az alakilag igazolt részvényes bejegyzési kérelmének teljesítését, ha a részvényes a részvényét jogszabálynak vagy az alapszabálynak a részvény átruházására vonatkozó szabályait sértő módon szerezte meg.

225. A részvénykönyvbe bárki betekinthez. A betekintés lehetőségét a Kibocsátó, vagy a részvénykönyv vezetésével megbízott személy a székhelyén munkaidőben folyamatosan biztosítani köteles. Akire vonatkozóan a részvénykönyv fennálló vagy törölt adatot

tartalmaz, a részvénykönyv rá vonatkozó részéről a részvénykönyv vezetőjétől másolatot igényelhet. A másolatot 5 (öt) napon belül, ingyenesen kell kiadni a jogosultnak.

226. A részvényes részvényesi jogait képviselő útján is gyakorolhatja. Nem láthatja el a részvényes képviseletét az Igazgatóság- vagy a Felügyelőbizottság tagja és a könyvvizsgáló. Ha a részvényest több képviselő képviseli, és ezek egymástól eltérően szavaznak vagy nyilatkoznak, valamennyiük által leadott szavazat, illetve megtett nyilatkozat semmis. A meghatalmazást közokirat vagy teljes bizonyító erejű magánokirat formájában a Kibocsátóhoz be kell nyújtani.

A részvényest megillető vagyoni jogok

Osztalékhoz való jog

227. A Kibocsátó Alapszabálya szerint a felosztható és a közgyűlés által felosztani rendelt eredményből a részvényest a részvénye névértékével arányos osztalék illeti meg. Osztalékra az a részvényes jogosult, aki az Igazgatóság által meghatározott és az osztalékfizetésre vonatkozó közleményben meghirdetett fordulónapon lefolytatott tulajdonosi megfeleltetés alapján a részvénykönyvben szerepel. Az Igazgatóság által az osztalékfizetésre vonatkozó közleményben meghatározott fordulónap eltérhet az osztalékfizetésről döntő közgyűlés napjától.

228. A Kibocsátó az osztalékfizetés megkezdésének napjára - mint társasági esemény időpontjára - a KELER Zrt.-től tulajdonosi megfeleltetést kér. Az osztalék kifizetéséről rendelkező közgyűlési határozat kelte és az osztalékfizetés megkezdésének időpontja között legalább 15 (tizenöt) munkanapnak kell eltelnie.

229. A Kibocsátó köteles a BÉT mindenkor hatályos Xtend Általános Üzletszabályzatában meghatározott ex-kupon nap előtt 2 (kettő) kereskedési nappal nyilvánosságra hozni az osztalék végleges mértékét. Az ex-kupon nap legkorábban a kupon mértékét megállapító Közgyűlést követő 3. (harmadik) kereskedési nap lehet.

Osztalékelőleg

230. Az Alapszabály alapján a Közgyűlés, vagy a Közgyűlés felhatalmazása alapján az Igazgatóság két, egymást követő beszámoló elfogadása közötti időszakban osztalékelőleg fizetéséről határozhat, ha

- a) a közbenső mérleg alapján megállapítható, hogy a Kibocsátó rendelkezik osztalék fizetéséhez szükséges fedezettel;
- b) a kifizetés nem haladja meg a közbenső mérlegben kimutatott adózott eredménnyel kiegészített szabad eredménytartalék összegét; és

c) a Kibocsátónak a helyesbített saját tőkéje a kifizetés folytán nem csökken az alaptőke összege alá.

231. Osztalékelőleg fizetéséről az Igazgatóság javaslata alapján lehet határozni.

232. Ha az osztalékelőleg kifizetését követően elkészülő éves beszámolóból az állapítható meg, hogy osztalékfizetésre nincs lehetőség, az osztalékelőleget a részvényesek a Kibocsátó felhívására kötelesek visszafizetni.

Alaptőke-emeléshez kapcsolódó elsőbbségi jog

233. Az Alapszabály alapján, ha az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében kerül sor, a Kibocsátó részvényeseit jegyzési, azaz a részvények átvételére vonatkozó elsőbbség (elsőbbségi jog) nem illeti meg.

234. Ha az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében kerül sor, az átváltoztatható, illetve a jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosait jegyzési, azaz a részvények átvételére vonatkozó elsőbbség illeti meg. Az elsőbbségi jog oly módon gyakorolható, hogy az alaptőke-emelésről és az elsőbbségi jog gyakorlásának lehetőségéről közzétett hirdetmény megjelenésétől számított 15 (tizenöt) napon belül az a jogosult, aki elsőbbségi jogával élni kíván, az általa megszerezni kívánt részvényt mennyiség megvásárlására (átvételére) vonatkozó kötelezettségvállalást tesz. A kötelezettségvállalás akkor hatályos, ha azzal egyidejűleg a jogosult az alaptőke-emelésről szóló határozatban előírt valamennyi feltételt teljesíti. Amennyiben a jogosultak elsőbbségi jog gyakorlására vonatkozó kötelezettségvállalása alapján az átvenni vállalt részvények mennyisége a közgyűlési vagy igazgatósági határozatban meghatározott részvényt mennyiséget vagy annak felső határát meghaladja, a jogosultak a részvényeket kötvény tulajdoni hányaduk (illetve átváltoztatás esetén megszerezhető tulajdoni hányaduk) arányában szerezhetik meg. Az ily módon a jogosult által megszerzett részvények mennyiségéről - ha a jogosult részéről befizetés történt, a többletfizetés visszatérítésével - a Kibocsátó az érintett jogosultakat a 15 (tizenöt) napos határidő leteltét követő 7 (hét) napon belül értesíti.

235. A kötvényesek elsőbbségi jogukat az alaptőke-emelésről szóló határozat meghozatalának napján kötvényeik arányában, az alaptőke-emelésről szóló határozatban megjelöltek szerint gyakorolhatják.

236. Ha az alaptőke-emelés új részvények tájékoztató nélküli („zártkörű”) forgalomba hozatalával történik, az alaptőke-emelést elhatározó közgyűlési vagy igazgatósági határozatban meg kell határozni azokat a személyeket, akiket a Közgyűlés vagy az Igazgatóság - az általuk tett előzetes kötelezettségvállaló nyilatkozatra figyelemmel - feljogosít a részvények átvételére. A határozatban meg kell jelölni az egyes személyek által átvehető részvények számát.

237. Amennyiben a Kibocsátó az Xtend Értékpapírlistáján szerepelő részvényével megegyező jogosultságú részvényeket bocsát ki alaptőke-emelés keretében, illetve az Xtenden regisztrált részvényeket bevonja, vagy azok mennyiségét más módon csökkenti, úgy az Xtend Üzletszabályzat előírásai szerint kérelmezi a sorozaton belül az új részvények regisztrációját, illetve az Xtend Értékpapírlista módosítását.

Eladási jog a Kibocsátó részvényeinek Xtendről történő kivezetése esetén

238. A Kibocsátó az Alapszabályában kifejezetten vállalja, hogy a Tpt. 63. § (7) bekezdésében foglaltak szerinti, a szabályozott piacra bevezetett részvény kivezetéséről szóló közgyűlési döntést nem támogató részvényesek számára biztosított eladási jogot biztosítani fogja a Tpt.-ben írt feltételekkel azonos feltételek szerint. E tekintetben ezen rendelkezést a BÉT mint piacműködtető és a Kibocsátó a Ptk. 6:136. § szerinti, a Kibocsátó által harmadik személy javára szóló szerződéses kötelezettségvállalásnak tekintik, amelynek során a Kibocsátó elfogadja, hogy a BÉT mindenkor hatályos Xtend Általános Üzletszabályzatára hivatkozással az érintett részvényes közvetlenül követelheti a Kibocsátótól, hogy a részvényeit a Tpt. 63. § (7) bekezdésének, illetőleg 63/A. §-ának megfelelően tőle vegye meg. A részvényes a javára kikötött fenti eladási jog (vételi kötelezettség) teljesítését a Kibocsátó kivezetéséről szóló közgyűlési határozatáról történt tudomásszerzését követően követelheti, tekintettel arra, hogy a részvényes javára szóló, jelen pont szerinti kötelezettségvállalásról történt értesítésének egyrészt a BÉT mindenkor hatályos Xtend Általános Üzletszabályzata bárki számára elérhető módon történt közzététele, másrészt a részvényesnek a Kibocsátó kivezetési döntéséről való tudomásszerzése minősül.

Likvidációs hányadhoz való jog

239. A Kibocsátó jogutód nélküli megszűnése esetén a hitelezők kielégítése után fennmaradt vagyon a Kibocsátó részvényeseit illeti meg részvényeik névértéke arányában.

240. Ha a Kibocsátó likvidációs hányadhoz fűződő elsőbbségi részvényt bocsát ki, a tartozások kiegyenlítése után fennmaradó vagyon felosztásakor az ezen elsőbbségi részvény biztosította jogokat figyelembe kell venni. Jelenleg a Kibocsátónak likvidációs elsőbbséget biztosító részvénye nincs.

A részvényest megillető közgyűlési jogok

Közgyűlésen való részvétel joga

241. A részvényes jogosult a Közgyűlésen részt venni, felvilágosítást kérni, valamint észrevételt és indítványt tenni, és szavazati jogát gyakorolni.

Tájékoztatáshoz való jog

242. A Közgyűlés napirendjére tűzött ügyre vonatkozóan az Igazgatóság köteles megadni a részvényesnek a napirendi pont tárgyalásához szükséges tájékoztatást. A részvényes - a Közgyűlés napja előtt legalább 8 (nyolc) nappal benyújtott írásbeli kérelmére - a szükséges felvilágosítást legkésőbb a Közgyűlés napja előtt 3 (három) nappal megkapja.
243. A részvényesek jogosultak a Kibocsátó működésével kapcsolatban az Igazgatóságtól felvilágosítást kérni, és a Kibocsátó nem nyilvános irataiba az Igazgatóság engedélye alapján betekinteni. Az Igazgatóság a tájékoztatást és az iratbetekintést titoktartási nyilatkozat megtételéhez kötheti. Az Igazgatóság megtagadhatja a tájékoztatást, illetőleg az iratbetekintést, ha az a Kibocsátó üzleti titkát sértené, ha a részvényes a jogát visszaélészerűen gyakorolja, vagy ha a részvényes felhívás ellenére nem tesz titoktartási nyilatkozatot.

Szavazáshoz való jog

244. A részvényest a Közgyűlésen a Részvénye névértékével arányos mértékű szavazati jog illeti meg.

A részvényeseket megillető kisebbségi jogok

Közgyűlés összehívásának joga

245. Az Alapszabály alapján együttesen a szavazatok legalább 1 (egy) %-ával rendelkező részvényesek az ok és a cél megjelölésével írásban bármikor kérhetik az Igazgatóságtól a Közgyűlés összehívását. Az Igazgatóság a kérelem kézhezvételétől számított 8 (nyolc) napon belül köteles intézkedni a Közgyűlés lehető legkorábbi időpontra történő összehívása érdekében. A várható költségeket az indítványozók kötelesek megelőlegezni. A Közgyűlés a kisebbség kérelmére összehívott ülésen dönt arról, hogy a költségeket az indítványozók vagy a Kibocsátó viseli-e.

Napirend kiegészítéséhez való jog

246. Az Alapszabály alapján együttesen a szavazatok legalább 1 (egy) %-ával rendelkező részvényesek a napirend kiegészítésére vonatkozó - a napirend részletezettségére vonatkozó szabályoknak megfelelő - javaslatot vagy a napirenden szereplő vagy arra felveendő napirendi ponttal kapcsolatos határozattervezetet terjeszhetnek elő a közgyűlés összehívásáról szóló hirdetemény megjelenésétől számított 8 (nyolc) napon belül az Igazgatóság felé, amelyről ezt követően az Igazgatóság a kérelem kézhezvételét követő 5 (öt) napon belül hirdeteményt tesz közzé. A közzétett hirdeteményben megjelölt kérdést napirendre tűzöttnek kell tekinteni.

Egyedi könyvvizsgálat kezdeményezésének joga

247. Ha a Közgyűlés elvetette vagy nem bocsátotta határozathozatalra azt az indítványt, amely szerint az utolsó beszámolót, illetve az utolsó 2 (két) évben az Igazgatóság tevékenységével kapcsolatos valamely gazdasági eseményt vagy kötelezettségvállalást ezzel külön megbízandó könyvvizsgáló vizsgálja meg, együttesen a szavazati jogok legalább 1 (egy) %-ával rendelkező részvényesek a Közgyűlés ülésétől számított 30 (harminc) napos jogvesztő határidőn belül bíróságtól kérhetik a vizsgálatra kötelezést és könyvvizsgáló kijelölését.

Igényérvényesítés kezdeményezéséhez való jog

248. Ha a Közgyűlés elvetette vagy nem bocsátotta határozathozatalra azt az indítványt, hogy a Kibocsátónak valamely részvényes, igazgatósági tag, felügyelőbizottsági tag, továbbá a könyvvizsgáló ellen támasztható követelését érvényesítsék, a követelést a szavazati jogok 1 (egy) %-ával rendelkező részvényesek a Közgyűléstől számított 30 (harminc) napos jogvesztő határidőn belül a Kibocsátó képviselőjében és javára maguk is érvényesíthetik.

A részvényesek kötelezettségei és felelőssége

Vagyoni hozzájárulás szolgáltatásának kötelezettsége

249. A részvényes köteles a részvényei névértékének, illetőleg kibocsátási értékének megfelelő pénzbeli, illetve nem pénzbeli vagyoni hozzájárulást a Kibocsátó rendelkezésére bocsátani.

Adókötelezettségek teljesítése

250. A Részvények megszerzése, tartása és értékesítése a részvényesnél adókövetkezményekkel járhat, amelynek mértékéről és esedékességéről a részvényesnek kell tájékozódnia, a Kibocsátót e tekintetben felelősség nem terheli.

Tulajdoni hányad meghatározott mértékű változásának bejelentése

251. A részvényes köteles haladéktalanul, de legkésőbb 2 (kettő) naptári napon belül tájékoztatni a Kibocsátót és az MNB-t, ha a közvetlenül és közvetve birtokolt részvényének és szavazati jogának aránya eléri, vagy meghaladja az 5 (öt), 10 (tíz), 15 (tizenöt), 20 (húsz), 25 (huszonöt), 30 (harminc), 35 (harmincöt), 40 (negyven), 45 (negyvenöt), 50 (ötven), 75 (hetvenöt), 80 (nyolcvan), 85 (nyolcvanöt), 90 (kilencven), 91 (kilencvenegy), 92 (kilencvenkettő), 93 (kilencvenhárom), 94 (kilencvennégy), 95 (kilencvenöt), 96 (kilencvenhat), 97 (kilencvenhét), 98 (kilencvennyolc) vagy 99 (kilencvenkilenc) %-ot, vagy az alá csökken.

Befolyásszerzés bejelentése és kötelező nyilvános vételi ajánlat

252. A Kibocsátóban történő befolyásszerzés esetében a vonatkozó jogszabályok előírásait kell alkalmazni, különös tekintettel a Tpt.-nek a kötelező nyilvános vételi ajánlatra vonatkozó rendelkezéseire.

Részvények átruházhatósága

253. Jelen Információs Dokumentum keltekor a Részvények szabad átruházhatóságára vonatkozó korlátozás nincs hatályban.

A kibocsátott részvénytőke összege, az azt alkotó részvények száma és osztályai, főbb jellemzőik (fajtája és osztálya, ideértve az ISIN-kódot és más értékpapír-azonosító számokat is, dematerializált vagy nyomdai úton előállított, kibocsátás pénzneme), a kibocsátott részvénytőke befizetetlen része, a nem teljesen befizetett részvények számának vagy teljes névértékének és fajtájának megadásával, adott esetben a befizetés mértéke szerinti bontásban.

254. A kibocsátott részvénytőke összege, a Társaság alaptőkéje: 5.947.343.000 Ft (Ötmilliárd-kilencszáznegyvenhétmillió-háromszáznegyvenháromezer forint), amely teljes egészében készpénzből áll. Ebből az alapításkor befizetett összeg 100.000.000 Ft (Egyszázmillió forint), az alaptőke felemelése során befizetett összeg 5.847.343.000 Ft (Ötmilliárd-nyolcszáznegyvenhétmillió-háromszáznegyvenháromezer forint), amely az alaptőke 100%-a. A részvények kibocsátási értéke alapításkor és az alaptőke felemeléseikor megegyezett a részvények névértékével, kivéve az alaptőke közgyűlési felhatalmazás alapján a 3/2022. számú igazgatósági határozattal történt felemelését (melynek eredményét a 4/2022. számú igazgatósági határozat állapította meg), amikor a kibocsátási érték 1.030 Ft volt. A teljes alaptőke befizetésre került.

255. A részvények száma és osztályai: az alaptőke 5.947.343 db (Ötmillió-kilencszáznegyvenhétezer-háromszáznegyvenhárom darab), egyenként 1.000 Ft (Egyezer forint) névértékű névre szóló törzsrészvényből áll. ISIN kód: HU0000180765. A Részvények Xtenden történő regisztrációjáig az ideiglenes ISIN kód: HU0000196159

256. A részvények dematerializált módon kerülnek előállításra.

257. A kibocsátás pénzneme: magyar forint.

Nyilatkozat azon határozatokról, engedélyekről és jóváhagyásokról, amelyek alapján az értékpapírokat előállították és/vagy kibocsátották, illetve a jövőben előállítják és/vagy kibocsátják. Minden olyan szabályozott vagy azzal egyenértékű piac, amelyen - a Kibocsátó ismeretei szerint - a regisztrálandó értékpapírokkal kereskednek.

A Kibocsátó az alapításkor 100.000 db, egyenként 1000 Ft névértékű, összesen 100.000.000 Ft össznévértékű törzsrészvényt bocsátott ki. A Kibocsátó a 1/2021. számú

közgyűlési határozatával további 1.350.000 db, összesen 1.350.000.000 Ft össznévértékű, majd a 6/2021. számú közgyűlési határozatával további 1.200.000 db, összesen 1.200.000.000 Ft össznévértékű, ezután a közgyűlés 2021. november 15-i 5/2021.11.15. számú határozata alapján a 19/2021. számú igazgatósági határozattal megállapított további 2.000.000 db 2.000.000.000 Ft össznévértékű törzsrészvényt bocsátott ki. A Kibocsátó közgyűlése által 2021. november 15-én a 6/2021.11.15. számú határozattal adott felhatalmazás alapján az Igazgatóság 2022. február 28-án a 3/2022. számú igazgatósági határozatával döntött az alaptőke felemeléséről, aminek alapján a 4/2022. számú igazgatósági határozattal, 2022. március 7-i hatállyal további 1.297.343 db, 1.297.343.000 Ft össznévértékű törzsrészvény került kibocsátásra.

258. A Kibocsátó által kibocsátott 2.650.000 db, egyenként 1.000 Ft névértékű, összesen 2.650.000.000 Ft névértékű, dematerializált úton előállított törzsrészvényt a BÉT a 21/Xtend/2021. számú határozatával az Xtenden regisztrálta és 2021. szeptember 28. napjával az Értékpapírlistára felvette. A Kibocsátó által az alaptőkeemeléssel kibocsátott további 2.000.000 db 2.000.000.000 Ft össznévértékű új törzsrészvények Xtenden történő regisztrációjához készült információs dokumentumot a BÉT a 2022. január 12. napján kelt, 1/Xtend/2022. számú határozatával hagyta jóvá. A részvények Xtenden való regisztrációja a BÉT 2/Xtend/2022. számú határozatával megtörtént és a BÉT a részvényeket 2022. január 21. napjával az Értékpapírlistára felvette. A Kibocsátó által a közgyűlés felhatalmazása alapján a 4/2022. számú igazgatósági határozatával elhatározott alaptőkeemeléssel kibocsátott további 1.297.343 db 1.297.343.000 Ft össznévértékű Részvény Xtenden történő regisztrációjához készült jelen Információs Dokumentumot a BÉT a 2022. május 12. napján kelt, 20/Xtend/2022. számú határozatával hagyta jóvá.

259. A Kibocsátó ismeretei szerint a Kibocsátó törzsrészvényeivel más szabályozott piacon, vagy azzal egyenértékű piacon nem kereskednek.

A SAJÁT TŐKE 10%-ÁT MEGHALADÓ ÉRTÉKRE VONATKOZÓ, FOLYAMATBAN LÉVŐ BÍRÓSÁGI, VÁLASZTOTTBÍRÓSÁGI VAGY EGYÉB HATÓSÁGI (PL. ADÓ) ELJÁRÁSOK

260. A Kibocsátónak a saját tőke 10%-át meghaladó értékre vonatkozó pere nincs folyamatban.

LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK

261. A Kibocsátó a fentiekén túl a következő lényeges szerződésekkel rendelkezik:

262. A Leányvállalatok a Groupama Biztosító Zrt-nél kötöttek „all risk” jellegű – az erőművi beruházás összegét lefedő - vagyonbiztosítást, üzemszünetbiztosítást és felelősségbiztosítást kötöttek. A vagyonbiztosítás az iparági gyakorlatnak megfelelően

kitér üvegtörés, betöréses lopás, rablás, vandalizmus által és munkavállalók által használati tárgyai esetében bekövetkező káreseményekre, illetve villámcsapás (és azok másodlagos hatásaira), jégverés és vihar okozta károkra.

INFORMÁCIÓ A KIBOCSÁTÁSRÓL

263. A Kibocsátó Részvényeinek az Xtenden történő regisztrációja során új részvények kibocsátására nem kerül sor.

INFORMÁCIÓ AZ ÉRTÉKESÍTŐ RÉSZVÉNYESEKRŐL

264. A Kibocsátó Részvényeinek az Xtenden történő regisztrációja során a Részvények felajánlására nem kerül sor.

A KIBOCSÁTÁS ÖSSZEGE ÉS KÖLTSÉGE

265. A Kibocsátó Részvényeinek az Xtenden történő regisztrációja során új részvények kibocsátására nem kerül sor.

266. Az Xtend regisztráció költségét a Kibocsátó saját forrásból fedezi. Az Xtend regisztráció összes költsége várhatóan 2 000 000 Ft.

267. A Kibocsátó a befektetőkre költséget közvetlenül nem terhel, a költségeket teljes egészében maga viseli.

ÁRFOLYAMSTABILIZÁCIÓS MECHANIZMUSOK

268. A Részvények Xtend piacra történő regisztrációját követően, a Részvényekkel történő kereskedés során sem a piaci visszaélésekről, valamint a 2003/6/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv és a 2003/124/EK, a 2003/125/EK és a 2004/72/EK bizottsági irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló Európai Parlament és a Tanács 596/2014/EU rendelete alapján, sem semmilyen más módon nem fog sor kerülni a Részvények kereskedésének szervezett stabilizálására.

EGYÉB, KULCSFONTOSÁGÚNAK ÍTÉLT INFORMÁCIÓK

269. A Kibocsátó részvényesei a 2022. április 25. napján tartott éves rendes közgyűlésen a 16/2022.04.25. számú közgyűlési határozattal felhatalmazták a Kibocsátó Igazgatóságát, hogy (i) vizsgálja meg a Kibocsátó törzsrészvényeinek a Budapesti Értéktőzsde Részvény

szekciója Standard kategóriájába történő jövőbeli bevezetése feltételeit és lehetőségét, és (ii) kezdje meg a bevezetéshez szükséges előkészületeket, annak érdekében, hogy a Kibocsátó részvényesei a jövőben, az Alapszabály 7.2. (f) pontja alapján dönteni tudjanak a Kibocsátó részvényeinek szabályozott piacra történő bevezetéséről.

270. A Kibocsátó részvényesei a 2022. április 25. napján tartott éves rendes közgyűlésen a 15/2022.04.25. számú közgyűlési határozattal döntöttek az Igazgatóság felhatalmazásáról az alaptőke Igazgatóság hatáskörében történő felemelésére új részvények forgalomba hozatalával az alábbiak szerint:

1. A legmagasabb összeg, amelyre az Igazgatóság a Társaság alaptőkéjét felemelheti: 21.000.000.000 Ft (Huszonegymilliárd forint).
2. Az az időtartam, amely alatt az alaptőkeemelésre sor kerülhet: 2023. április 30-ig terjedő időtartam.
3. A tőkeemelés formája: a Prospektus rendelet szerinti tájékoztató nélküli (zártkörű) alaptőkeemelés.
4. A kibocsátható részvények: 1.000 Ft (Egyezer forint) névértékű, dematerializált törzsrészvények.

Az Igazgatóságnak az alaptőke felemelésére történő felhatalmazása a Ptk. 3:294. § (2) bekezdésének megfelelően kiterjed arra is, hogy az Igazgatóság döntsön az alaptőke felemelésével kapcsolatos, a Ptk. vagy az Alapszabály szerint egyébként a közgyűlés hatáskörébe tartozó kérdésekről is, továbbá az alaptőkeemelés eredményes lezárását követően gondoskodjék annak cégbírósági bejegyzéséről, majd a részvények BÉT Xtenden való regisztrációjáról a BÉT Xtend Értékpapírlista módosítása útján.

271. A Pénzügyi Információk fejezetben szereplő 2021. évi auditált és konszolidált pénzügyi beszámolóban bemutatott Leányvállalatokhoz kapcsolódó eredményesség értékeknél a Leányvállalatok adatai csak a Leányvállalatok üzletrészeinek Kibocsátó általi megszerzése időpontjától kerülhetnek figyelembevételre. A Leányvállalatok teljes 2021. üzleti évre vonatkozó termelési és pénzügyi fő mutatószámait az alábbi táblázat mutatja be:

Leányvállalat neve	Kiserőművek száma (db)	Megtermelt energia (MWh)	Nettó árbevétel (eFt)	EBITDA* (eFt)	EIBTDA* marzs (%)	Adózott. eredmény (eFt)
The Art of Voyage Alfa Kft.	10	7 357	251 785	200 078	79%	84 054
The Art of Voyage Beta Kft.	10	7 428	254 210	203 827	80%	92 165
The Art of Voyage Gamma Kft.	10	7 338	251 135	201 036	80%	89 379
Solar Power Beta Kft.	6	4 656	161 625	119 931	74%	57 810
Solar Power Iota Kft.	4	3 127	106 757	84 661	79%	40 053
Solar Power Theta Kft.	6	4 686	159 987	133 554	83%	67 215
Összesen / átlagosan	46	34 592	1 185 498	943 086	80%	430 675

* A Leányvállalatok egyszerűsített éves beszámolóinak értékcsökkenési leírással növelt üzemi (üzleti) tevékenység eredménye alapján.

272. A Kibocsátónak nincs tudomása olyan egyéb, a jelen Információs Dokumentumban nem feltárt információról, amely a Kibocsátó megítélése szerint kulcsfontosságúnak minősül.

MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK

273. A Kibocsátó tájékoztatja a befektetőket, hogy a jelen Információs Dokumentum hatályossága alatt a következő dokumentumokba (vagy másolataikba) be lehet tekinteni:

(a) a Kibocsátó Alapszabálya;

(b) a Kibocsátóra vonatkozó korábbi pénzügyi információk, az Információs Dokumentum közzétételét megelőző két pénzügyi év tekintetében.

274. A fenti elektronikus formátumú dokumentumok a Kibocsátó honlapján tekinthetők meg (nap.solar).

1. SZ. MELLÉKLET – FELELŐS SZEMÉLY NYILATKOZATA

NYILATKOZAT

Alulírott a **NAP Nyrt.** (székhely: 1034 Budapest, Tímár utca 20; cégjegyzékszám: Cg. 01-10-141019; a továbbiakban: „Kibocsátó”) az alábbi nyilatkozatot teszi:

Az Információs Dokumentumban szereplő információk az elvárható gondosság mellett, a Kibocsátó lehető legjobb tudása szerint megfelelnek a tényeknek, és nem mellőzik azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket.

Az Információs Dokumentum a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Részvények, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

A Kibocsátót a jelen Információs Dokumentum közzétételétől számított öt (5) évig terheli felelősség a jelen nyilatkozatban vállaltak tekintetében, amely felelősség a Kibocsátó által érvényesen nem korlátozható vagy zárható ki.

Budapest, 2022. május 12.

NAP Nyrt.

Vadas László
Igazgatóság elnöke

Gál Tamás
Igazgatóság tagja

2. SZ. MELLÉKLET – PÉNZÜGYI BESZÁMOLÓK

A NAP Zrt. 2020. pénzügyi évre vonatkozó, auditált, egyedi pénzügyi beszámolója (az üzleti jelentéssel és egyéb mellékletekkel együtt), továbbá a könyvvizsgálói jelentés

A NAP Nyrt. 2021. pénzügyi évre vonatkozó, auditált, egyedi és konszolidált pénzügyi beszámolója (az üzleti jelentéssel és egyéb mellékletekkel együtt), továbbá a könyvvizsgálói jelentés

A NAP Zrt. 2020. pénzügyi évre vonatkozó, auditált, egyedi pénzügyi beszámolója (az üzleti jelentéssel és egyéb mellékletekkel együtt), továbbá a könyvvizsgálói jelentés

Üzleti jelentés – A vezérigazgató beszámolója a 2020. üzleti évre vonatkozóan

A 2020 októberében megalapításra került NAP Zrt. célja, hogy naperőműveket birtokló projektársaságok felvásárlásával, illetve naperőmű beruházások lebonyolításával egy olyan, nemzetközi összehasonlításban is **hatékonyan működtethető napenergiatermelő vállalattá váljon**, amely alacsony kockázatú, stabil hozamot biztosít befektetőinek, ugyanakkor a zöldenergia termeléssel társadalmi célokhoz is hozzájárul.

A 2020 Q4 időszakban elindultak a cégstrukturálási, forrásbevonási feladatok megvalósítása, illetve megkezdődött az első három projektársaság akvizíciójának előkészítése, amelyek portfólióba illesztése várhatóan 2021 Q1 végéig meg is történik.

A Társaság 100 000 ezer HUF alaptőkével került megalapításra, a 2020. december 31.-ei fordulónapra készített éves beszámolójában a mérlegfőösszegek értéke 102 748 ezer HUF. A cég adózott eredménye 171 ezer HUF. A Társaság feladatait belső foglalkoztatottal és külső tanácsadók igénybevételével látta el.

Budapest, 2021. március 22.



Vadas László

vezérigazgató

NAP Zrt.

2	8	7	7	9	0	8	3	6	4	2	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

0	1	-	1	0	-	1	4	1	0	1	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

NAP Zrt.

a vállalkozás megnevezése

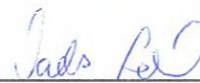
1027 Budapest, Kapás u. 11-15.

a vállalkozás címe, telefonszáma

2020. december 31.

Egyszerűsített éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2021. március 8.



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

P.H.

NAP Zrt.
1027 Budapest, Kapás utca 11-15.
Cégjegyzékszám: 01-10-141019
Adószám: 28779083-2-41

2 8 7 7 9 0 8 3 6 4 2 0 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 1 4 1 0 1 9

Céggjegyzék száma

2 1

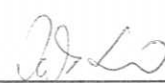
NAP Zrt.

Egyszerűsített éves beszámoló "A" EREDMÉNYKIMUTATÁSA
(összköltség eljárással)

adatok E Ft-ban

Tétel- szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév	
a	b	c	d	e	
I.	Értékesítés nettó árbevétele	0		5 041	01.
II.	Aktivált saját teljesítmények értéke	0		0	02.
III.	Egyéb bevételek	0		1	03.
IV.	Anyagjellegű ráfordítások	0		4 330	04.
V.	Személyi jellegű ráfordítások	0		426	05.
VI.	Értécsökkenési leírás	0		0	06.
VII.	Egyéb ráfordítások	0		101	07.
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III-IV-V-VI-VII)	0	0	185	08.
VIII.	Pénzügyi műveletek bevételei	0		3	09.
IX.	Pénzügyi műveletek ráfordításai	0		0	10.
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	0	0	3	11.
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+A.+B.)	0	0	188	12.
X.	Adófizetési kötelezettség	0		17	13.
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY (+C.-X.)	0	0	171	14.

Keltezés: Budapest, 2021. március 8.


a vállalkozás vezetője
(képviselője)

P.H.

NAP Zrt.
1027 Budapest, Kapás utca 11-15.
Céggjegyzékszám: 01-10-141019
Adószám: 28779083-2-41

2	8	7	7	9	0	8	3	6	4	2	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	1	4	1	0	1	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

1	1
---	---

NAP Zrt.

Egyszerűsített éves beszámoló MÉRLEGE

Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1.	A. Befektetett eszközök (2.+4.+6. sor)	0	0	0
2.	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	0		0
3.	2.sorból: Immateriális javak érték helyesbítése			
4.	II. TÁRGYI ESZKÖZÖK	0		0
5.	4.sorból: Tárgyi eszközök érték helyesbítése			
6.	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	0		0
7.	6.sorból: Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése			
8.	B. Forgóeszközök (9.-12. sorok)	0	0	97 707
9.	I. KÉSZLETEK	0		0
10.	II. KÖVETELÉSEK	0		992
11.	III. ÉRTÉKPAPÍROK	0		0
12.	IV. PÉNZESZKÖZÖK	0		96 715
13.	C. Aktív időbeli elhatárolások	0	0	5 041
14.	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (1.+8.+13. sor)	0	0	102 748

Keltezés: Budapest, 2021. március 8.



a vállalkozás vezetője
(képviselője)

P.H.

NAP Zrt.

1027 Budapest, Kapás utca 11-15.
Cégjegyzékszám: 01-10-141019
Adószám: 28779083-2-41

2 8 7 7 9 0 8 3 6 4 2 0 1 1 4 0 1

Statisztikai számjel

0 1 - 1 0 - 1 4 1 0 1 9

Céggjegyzék száma

1 2

NAP Zrt.

Egyszerűsített éves beszámoló MÉRLEGE

Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
15 .	D. Saját tőke (16.+20.+21.+22.+23.+24.+25. sor)	0	0	100 171
16 .	I. JEGYZETT TŐKE	0		100 000
17 .	16 sorból: a) visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken			
18 .	b) cégbíróságon még be nem jegyzett -tőkeemelés			
19 .	-tőkeleszállítás			
20 .	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0		0
21 .	III. TŐKETARTALÉK	0		0
22 .	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	0		0
23 .	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	0		0
24 .	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0		0
25 .	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	0		171
26 .	E. Céltartalékok	0	0	0
27 .	F. Kötelezettségek (28.- 29.-30. sorok)	0	0	2 097
28 .	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0		0
29 .	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0		0
30 .	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	0		2 097
31 .	G. Passzív időbeli elhatárolások	0		480
32 .	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (15+26+27+31 sor)	0	0	102 748

Keltezés: Budapest, 2021. március 8.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

P.H.

NAP Zrt.

1127 Budapest, Kapás utca 11-15.

Céggjegyzékszám: 01-10-141019

Adószám: 28779083-2-41

NAP Zrt.

Székhely: 1027 Budapest, Kapás utca 11-15.
Céj.szám: 01-10-141019
Adószám: 28779083-2-41
Stat.szám: 28779083-6420-114-01

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2020. évi

Egyszerűsített éves beszámolóhoz

Budapest, 2021. március 8.



cégszerű aláírás

NAP Zrt.
1027 Budapest, Kapás utca 11-15.
Céjgyékszám: 01-10-141019
Adószám: 28779083-2-41

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

1. A vállalkozás alapadatai

A vállalkozás neve: NAP Zrt.
Székhely: 1027 Budapest, Kapás utca 11-15.
Céj.szám: 01-10-141019
Adószám: 28779083-2-41
Stat.szám: 28779083-6420-114-01

Alakulás időpontja: 2020.09.09.
Alakulás típusa: Jogelőd nélküli alakulás
Törzstőke nagysága: 100,000 eFt
Tárgyévi mérlegfőösszeg: 102,748 eFt

Beszámoló időszaka: 2020.09.09. - 2020.12.31.
A vállalkozás részvénytársaságként működik.
Fő tevékenység: 6420 Vagyonkezelés (Holding)

A NAP Zrt. célja, hogy naperőműveket birtokló projektársaságok felvásárlásával, illetve naperőmű beruházások lebonyolításával egy olyan, nemzetközi összehasonlításban is hatékonyan működtethető napenergiatermelő vállalattá váljon, amely alacsony kockázatú, stabil hozamot biztosít befektetőinek, ugyanakkor a zöldenergia termeléssel társadalmi célokhoz is hozzájárul.

A COVID-19 járvány és annak gazdasági hatásai nem gyakoroltak negatív hatást a Társaság rövid távú, pénzügyi, likviditási helyzetére, az eszközök értékelésére és az üzleti működésére, a vállalkozás folytatásának elvének fennállását nem befolyásolják.

Egyéb információk:

A beszámoló aláírására kötelezett: Vadas László (1117 Budapest, Irinyi József u. 32B)

2. Szervezeti adatok

Tulajdonosok:

Név	Cím	Törzsrényvény (db)	Névérték (Ft/db)
Földvári Gábor	1025 Budapest, Vöröstorony lejtő 9.	20 000	1 000
Telc Róbert	6726 Szeged, Asztalos u. 27	20 000	1 000
Skamla Pál	2000 Szentendre, Szatmári u. 20/B	20 000	1 000
Kobulniczky Tamás	1025 Budapest, Cseppkő u. 8	20 000	1 000
Korányi Tamás	1014 Budapest, Országház u. 8.	5 000	1 000
Kőszegi Zoltán	1125 Budapest, Lóránt köz 4. 2/1	7 500	1 000
Vadas László	1117 Budapest, Irinyi József u. 32/B	7 500	1 000

A vállalkozásnál a könyvvizsgálat kötelező. A beszámolót független bejegyzett könyvvizsgáló ellenőrizte, aki a megbízás keretében csak könyvvizsgálati tevékenységet végez.
Authentic Audit Kft. (1139 Budapest, Teve u. 25-28.B. lép. 8/2.)

Könyvvizsgáltért felelős személy: Zsoldos-Horváth Andrea
Kamarai nyilvántartási száma 005428

Könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy külső szolgáltató alkalmazottja, tagja:

Név: Kardos Gabriella
Regisztrációs szám: 142302

Jelen kiegészítő melléklet a SZT. 16.§.(5) bekezdése szerint azokat az információkat tartalmazza, melyek a nyilvánosságra hozatal szempontjából fontosak. A fontosságot a költség-haszon összevetésének elve alapján határoztuk meg.

3. Számviteli politika meghatározó elemei

A vállalkozás számviteli politikájának összeállításakor figyelembe vette a számviteli törvény alapelveit.

Ez biztosítja azt, hogy a cég beszámolója reálisan mutatja a vállalkozás jelenlegi vagyoni és pénzügyi helyzetét, a működése eredményének megbízható és valós bemutatását és a mai helyzet alapján a jövőbeni tervek is kirajzolódnak.

Az analitikus nyilvántartások megfelelnek a számviteli törvény előírásainak.

Beszámoló formája: Egyszerűsített éves
Mérleg típusa: 'A' változat
Eredménykimutatás típusa: Összköltség eljárással 'A' változat

Mérlegkészítés pénzneme: HUF
Mérleg fordulónapja: 2020.12.31.
Mérlegkészítés időpontja: 2021.02.28.

A könyvvezetés módja: kettős könyvvitel. A könyvelésre kiadott számlacsoportokat, számlákat, al- és részletező számlákat, azok számjeleit és megnevezését a számlatükörben fogja össze. A számlatükör és a szöveges számlarend együtt teszi lehetővé, hogy a könyveit a számviteli törvény előírásai szerint vezesse.

A felmerült költségeket elsődlegesen az 5. számlaosztályban tartja nyilván.

Az 5. számlaosztály megfelelő tagolásával biztosítja, hogy mind a külső, mind a belső információk rendelkezésre álljanak. A 6-7 számlaosztályokat nem nyitotta meg.

Jelentős összegű hiba értelmezése:

ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások – eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő – értékének együttes (előjeltől független) összege meghaladja a számviteli politikában meghatározott értékhatárt, a mérlegfőösszeg 2%-át, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot

4. Értékelési eljárások bemutatása

Bekerülési érték:

Az immateriális javak beszerzési értékét beszerzési áron, az amortizációval csökkentve mutatja ki.

A tárgyi eszközöket beszerzési áron, az amortizációval csökkentve mutatja ki.

Értékcsökkenés elszámolása:

Az értékcsökkenés tervezésekor a Társaság által meghatározott hasznos élettartama függvényében kerül meghatározásra lineáris leírást alkalmazva. Az értékcsökkenés elszámolása havonta történik.

Kisértékű eszközök értékcsökkenési leírása:

A 200.000 Ft alatti egyedi bekerülési értékkel bíró vagyoni értékű jogok, szellemi termékek, tárgyi eszközök bekerülési értéke a használatbavételkor értékcsökkenési leírásként egy összegben elszámolásra kerül. Ebben az esetben az értékcsökkenési leírást tervezni nem kell.

Nem jelentős maradványérték:

A maradványérték nulla összeggel vehető figyelembe az értékcsökkenési leírás tervezése során, ha az eszköz hasznos élettartama végén várhatóan realizálható értéke valószínűsíthetően nem haladja meg a 200 eFt-ot.

Terven felüli értékcsökkenést kell az immateriális jószágnál, a tárgyi eszközöknél elszámolni akkor is, ha

- az immateriális jószág, a tárgyi eszköz könyv szerinti értéke tartósan és jelentősen magasabb, mint ezen eszköz piaci értéke;
- a szellemi termék, a tárgyi eszköz értéke tartósan lecsökken, mert a szellemi termék, a tárgyi eszköz a vállalkozási tevékenység változása miatt feleslegessé vált, vagy megrongálódás, megsemmisülés illetve hiány következtében rendeltetésének megfelelően nem használható, illetve használhatatlan;
- a vagyoni értékű jog a szerződés módosulása miatt csak korlátozottan vagy egyáltalán nem érvényesíthető;
- a befejezetlen kísérleti fejlesztés révén megvalósuló tevékenységet korlátozzák, vagy megszüntetik, illetve az eredménytelen lesz.

A terven felüli értékcsökkenést olyan mértékig kell végrehajtani, hogy az immateriális jószág, a tárgyi eszköz, a beruházás használhatóságának megfelelő, a mérlegkészítéskor érvényes (ismert) piaci értéken szerepeljen a mérlegben. Amennyiben az immateriális jószág, a tárgyi eszköz, a beruházás rendeltetésének megfelelően nem használható, illetve használhatatlan, megsemmisült, vagy hiányzik, az immateriális javak, a tárgyi eszközök, a beruházások közül - terven felüli értékcsökkenés elszámolása után - ki kell vezetni.

Nem számolható el terv szerinti, illetve terven felüli értékcsökkenés a már leírt, illetve a tervezett maradványértéket elért immateriális jószágnál, tárgyi eszközöknél.

Készletek értékelése: A készletek értékelése FIFO módszerrel (tényleges beszerzési áron) történik.

Külföldi pénzürtékre szóló eszközök, kötelezettségek értékelése: Az MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon történt.

Kivételes nagyságú bevételek:

Az egy gazdasági eseményből, egy szerződésből eredő bevétel, mely eléri vagy meghaladja az utolsó lezárt üzleti év árbevételének 25 százalékát.

Kivételes nagyságú költségek:

Az egy gazdasági eseményből, egy szerződésből eredő költség, amely eléri vagy meghaladja az adott évre vonatkozó összes költség és ráfordítás együttes értékének 25 százalékát.

Kivételes előfordulású bevételek vagy költségek:

A társaság azokat a bevételeket és költségeket tartja, amelyek nem az üzleti tevékenységhez kapcsolhatók, és előfordulásuk gyakorisága nem több mint évente egy alkalom.

5. Vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzet elemzése

Vagyoni helyzet mutatószámai:

Forgó eszközök aránya:

$$((B+C)/(A+B+C))*100$$

Tárgyév: 100,00% Előző év: 0,00%

Tőkeerősség:

$$(D/Források\összesen)*100$$

Tárgyév: 97,49% Előző év: 0,00%

Saját tőke - jegyzett tőke aránya:

$$(D/DI)*100$$

Tárgyév: 100,17% Előző év: 0,00%

Pénzügyi helyzet mutatószámai:

Likviditási mutató:

$$(B/F)*100$$

Tárgyév: 4 659,37% Előző év: 0,00%

Likviditási (II) mutató:

$$(BII+BIII+BIV)/FIII$$

Tárgyév: 46,59 Előző év: 0,00

Likviditási gyorsráta értéke:

$$BIV/FIII$$

Tárgyév: 46,12 Előző év: 0,00

Jövedelmi helyzet mutatószámai:

Árbevételarányos termelési és értékesítési nyereség:

(Üzemi tev. eredm. / Ért. nettó árbev.) * 100

Tárgyév: 3,67% Előző év: 0,00%

II. SPECIFIKUS RÉSZ

A) MÉRLEG SPECIFIKUS RÉSZ

1. ESZKÖZÖK

A vállalkozás a beszámolási időszakban tárgyi eszközökkel nem rendelkezett.

Eszközök értékvesztése: A vállalkozás a tárgyévben nem számolt el értékvesztést.

Értékhelyesbítés: A vállalkozás a tárgyévben értékhelyesbítéssel nem élt.

Egyéb követelések:

Megnevezés	Összeg (eFt)
Áfa követelés	992
Összesen	992

Aktív időbeli elhatárolások jelentősebb összegei:

Bevételek aktív időbeli elhatárolása	Nyitó (eFt)	Növekedés (eFt)	Csökkenés (eFt)	Záró (eFt)
Üzletviteli tanácsadás	0	5 041	0	5 041
Összesen	0	5 041	0	5 041

2. FORRÁSOK

Jegyzett tőke üzleti éven belüli változása:

Tulajdonosi kapcsolat	Nyitó (eFt)	Növekedés (eFt)	Csökkenés (eFt)	Záró (eFt)
Törzsrészvény	0	100 000	0	100 000
Összesen	0	100 000	0	100 000

Jegyzett tőkén kívüli egyéb saját tőke elemek üzleti éven belüli változása:

Megnevezés	Nyitó (eFt)	Növekedés (eFt)	Csökkenés (eFt)	Záró (eFt)
Tőketartalék	0	0	0	0
Eredménytartalék	0	0	0	0
Lekötött tartalék	0	0	0	0
Értékelési tartalék	0	0	0	0
Adózott eredmény	0	171	0	171
Összesen	0	171	0	171

Mérlegforduló napon fennálló szállítói kötelezettségek értéke: 1 554 eFt

Egyéb kötelezettségek:

Megnevezés	Összeg (eFt)
Személyi jövedelemadó	55
SZOCHO	56
Szakképzési hozzájárulás	5
TB járulék	67
Helyi iparüzési adó	101
Keresetelszámolás	242
Társasági adó	17
Összesen	543

Passzív időbeli elhatárolások jelentősebb összegei:

Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	Nyitó (eFt)	Növekedés (eFt)	Csökkenés (eFt)	Záró (eFt)
Könyvvizsgálói díj	0	480	0	480
Összesen	0	480	0	480

B) EREDMÉNYKIMUTATÁS SPECIFIKUS RÉSZ

Az értékesítés nettó árbevétele a létesítő okiratban megjelölt főbb tevékenységenkénti bontásban:

TEÁOR szám	Tevékenységi kör	Árbevétel (eFt)
7420	Üzletviteli tanácsadás	5 041
Összesen		5 041

Egyéb igénybe vett szolgáltatások:

Megnevezés	Költség (eFt)
Könyvelési, könyvvizsgálói szolgáltatás	668
Tanácsadói szolgáltatás	3 000
Jogi tanácsadás	450
Egyéb igénybevett szolgáltatás	36
Összesen	4 154

Egyéb ráfordítások:

Megnevezés	Ráfordítás (eFt)
Önkormányzatokkal elszámolt adók, illetékek	101
Összesen	101

III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

Munkavállalók bér és létszámadatai:

Megnevezés	Átlagos statisztikai létszám	Béreköltség (eFt)	Személyi jellegű egyéb kifizetések (eFt)	Bérfelrakások (eFt)
Fizikai	0.00	0	0	0
Szellemi	1.00	363	0	62
Összesen	1.00	364	0	62

Társasági adó levezetése:

Megnevezés	Költség (eFt)
Adózás előtti eredmény	188
Adóalap növelő tételek	0
Adóalap csökkentő tételek	0
Adóalap	188
Társasági adó 9%	17

A Társaság mérlegen kívüli eszközökkel és forrásokkal nem rendelkezik.

A Társaságnál a vezető tisztségviselők tevékenységükért juttatásban nem részesültek.

Környezetvédelemmel kapcsolatos információk:

A környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközökkel a társaság nem rendelkezik.

A társaság tevékenységéből veszélyes hulladék, környezetre káros anyag nem keletkezett.

Adózott eredmény felhasználása:

Az adózott eredmény eredménytartalékba kerül.

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A NAP Zrt. részvényeseinek

Vélemény

Elvégeztük a NAP Zrt. („a Társaság”) 2020. évi egyszerűsített éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely egyszerűsített éves beszámoló a 2020. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 102.748 E Ft, az adózott eredmény 171 E Ft nyereség, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt egyszerűsített éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2020. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló egyszerűsített éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

A vezetés felelőssége az egyszerűsített éves beszámolóért

A vezetés felelős az egyszerűsített éves beszámoló a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes egyszerűsített éves beszámoló elkészítése.

Az egyszerűsített éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közlétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló egyszerűsített éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell

kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

A könyvvizsgáló egyszerűsített éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az egyszerűsített éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott egyszerűsített éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az egyszerűsített éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményét nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló egyszerűsített éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az egyszerűsített éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az egyszerűsített éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az egyszerűsített éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.

- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2021. március 30.

Zsoldos-Horváth Andrea
Authentic Audit Kft.
1139 Budapest, Teve utca 24-28. B. lház. 8. em. 2.
Nyilvántartási szám: 004322

Zsoldos-Horváth Andrea
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005428

Jelen könyvvizsgálói jelentést megfelelően aláírva, papír alapon is kibocsátottuk.

A NAP Nyrt. 2021. pénzügyi évre vonatkozó, auditált, egyedi és konszolidált pénzügyi beszámolója (az üzleti jelentéssel és egyéb melléletekkel együtt), továbbá a könyvvizsgálói jelentés

NAP Nyrt.

Üzleti jelentés

A 2021. évi egyedi éves beszámolóhoz

Budapest, 2022. 03. 28.

.....
Vezérigazgató

.....
Igazgatóság Elnöke

A **NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (A továbbiakban „NAP”, „Társaság”, „Vállalat”) célja, hogy naperőműveket birtokló projektársaságok felvásárlásával, illetve naperőmű beruházások lebonyolításával egy nemzetközi összehasonlításban is magas hatékonysággal működő megújuló energia termelő vállalattá váljon. A Társaság több zártkörű és publikus tőkebevonás segítségével 2023-ra olyan vállalati növekedést szeretnénk elérni, hogy a naperőmű portfólió mintegy 100 MW összkapacitással rendelkezzen, amellyel Magyarország éves „zöld” villamosenergia termeléséhez jelentős mértékben hozzájárulhat. A Vállalat működését a környezet védelme, az átlátható és hatékony vállalati szervezeti struktúra és a társadalmi felelősségvállalás jellemzi.

1. Összefoglaló

A NAP Nyrt. jogelődjét, a NAP Zrt.-t 2020. szeptember 9.-én alapította hét magánszemély 100 millió forintos alaptőkével, akik jelentős vállalkozói tapasztalattal és üzleti múlttal rendelkeznek, valamint kiemelkedő üzleti potenciált látnak a hazai fotovoltaikus piac dinamikus növekedésében. A NAP Nyrt. stratégiája, hogy megújuló, elsősorban naperőműveket tulajdonló és működtető cégeket vásároljon egy üzleti holding struktúrát kialakítva.

2021 Q1-ben az alapító tulajdonosok két lépésben alaptőkeemelést hajtottak végre, melynek eredményeként a NAP Zrt. alaptőkéje 2.650.000.000 forintra emelkedett.

Az alaptőkeemeléseket követően a tulajdonosok 30 db 0,5MW-os teljesítményű, METÁR-KÁT engedéllyel rendelkező naperőműveket üzemeltető cégek 100%-os üzletrészének megvásárlásáról döntöttek.

További kedvező befektetési lehetőségeket látva az alapító tulajdonosok úgy döntöttek, hogy az újabb akvizíciók intenzív tőkeigényét és a kedvező tőke- és pénzügyi feltételeket kihasználva a vállalat cégjogi formáját Zrt.-ről Nyrt.-re változtatják (2021 október 4-ei bejegyzéssel) és a részvényeknek a Budapesti Értéktőzsde által üzemeltetett Xtend piacra történő bevezetését hajtották végre (2021. szeptember 28.).

A BÉT Xtend piacán a NAP Nyrt. első kereskedési napja (EKN) 2021. október 21. volt.

A 2021. novemberi rendkívüli közgyűlésen jóváhagyást kapott az Igazgatóság, hogy egy zártkörű tőkeemelést hajtson végre, melynek nagysága 2 milliárd forint volt. A közgyűlés továbbá arra is felhatalmazást adott az Igazgatóságnak, hogy 2022. április 30-ig további zártkörű tőkeemelést hajtson végre az alaptőke 14 milliárd forintos szintjéig.

December hónapban a 2 milliárd forintos tőkeemelést követően további 16 db 0,5 MW-os teljesítményű, METÁR-KÁT engedéllyel rendelkező naperőmű megvásárlásáról döntött az Igazgatóság, mellyel a teljes termelési kapacitás 23 MW-ra emelkedett.

A Társaság életének első 15 hónapját a fentiekből is láthatóan egy dinamikus növekedés jellemezte, amely egy világosan kitűzött stratégia mentén került megvalósításra. Ebben a megalapítástól kezdve, tőkeemeléseken, az akvizíciókon, cégforma változtatáson keresztül az BÉT Xtend platformján történő részvényregisztráció és kereskedés elindításán át a naperőművek működésének integrálásáig egy széleskörű tevékenységbővülést sikerült végrehajtani az alapító tulajdonosok támogatásával és a menedzsment proaktív munkájával.

A NAP. Nyrt. nettó árbevétele 9.459 ezer Ft volt, míg már üzemi eredmény szinten negatív eredményt ért el. A Társaság adózott eredménye 67.099 ezer Ft veszteséget mutatott.

2. A társaság adatai

Név: NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Rövid név: NAP Nyrt.

Székhely: 1034 Budapest, Tímár utca 20.

Web: www.nap.solar

Email: info@nap.solar

Szektor: villamosenergia szolgáltatás

Cégjegyzékszám: 01-10-141019

Adószám: 28779083-2-41

Statistikai számjel: 28779083 6420 114 01.

KÖNYVVIZSGÁLÓ

Név: Authentic Audit Korlátolt Felelősségű Társaság

Cégjegyzékszám: Cg. 01-09-355573

Székhely: 1139 Budapest, Teve utca 25-28. B. lház. 8. em. 2.

Könyvvizsgálatért személyében felelős:

Név: Zsoldos-Horváth Andrea

Anyja neve: Kiss Julianna Terézia

Lakóhelye: 2081 Piliscsaba, Juhar fasor 27.

Kamarai nyilvántartási szám: 005428

3. VEZETŐ ÉS ELLENŐRZŐ TESTÜLETEK

A Társaság ügyvezetését az Igazgatóság látja el, melynek tagjait a Közgyűlés választja.

A Felügyelőbizottság a Társaság érdekeinek megóvása céljából ellenőrzi az Igazgatóság munkáját. A Felügyelőbizottság munkáját az Audit Bizottság is támogatja a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, az Állandó Könyvvizsgáló kiválasztásában és az Állandó Könyvvizsgálóval való együttműködésben.

A Társaságnál a 2021-es pénzügyi évben egyéb testületek, bizottságok nem működtek.

Az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság tagjai megbízási jogviszonyban látják el a tevékenységüket és megbízásuk 3 évre szól. Ezen tisztségükre tekintettel a 2021.-es pénzügyi évben nem részesültek külön díjazásban.

A Társaság testületei és vezető tisztségviselői a 2021. december 31-ei állapot szerint:

Igazgatóság:

A Társaság ügyvezetését az Igazgatóság látja el. Az Igazgatóság tagjai látják el a Társaság törvényes képviseletét. Az Igazgatóság tagjai a Társaság képviseletére és cégjegyzésére a Társaság Alapszabályában rögzített módon jogosultak: az igazgatósági tag cégjegyzésre egy másik, együttes képviseleti és cégjegyzési joggal rendelkező igazgatósági taggal együttesen jogosult.

Az Igazgatóság felel a jogszabályokban, a Társaság Alapszabályában, a Társaság szabályzataiban vagy a közgyűlés döntése által igazgatósági hatáskörbe utalt döntések, valamint az olyan kérdésekben való döntések meghozataláért, amely nem tartozik a közgyűlés vagy más társasági testület vagy szerv hatáskörébe.

Az igazgatósági tagok az ügyvezetési tevékenységüket a Társaság érdekének megfelelően, a Társaság érdekeinek elsődlegessége alapján, a Társaság fizetéképtelenségével fenyegető helyzete beállta után a hitelezői érdekeket figyelembe véve önállóan és személyesen kötelesek ellátni, képviseletnek nincs helye. Az igazgatósági tagok e minőségükben a jogszabályoknak, a Társaság Alapszabályának és a közgyűlés határozatainak vannak alávetve. Az Igazgatóság tagját e minőségében a közgyűlés, részvényes, más társasági testület, tisztségviselő vagy szerv nem utasíthatja. Az Igazgatóság hatáskörét a közgyűlés nem vonhatja el.

A Társaság Alapszabályának 10.5 pontja szerint került meghatározásra az Igazgatóság feladat- és hatásköre.

Az Igazgatóság tagjait 3 (három) év határozott időre a Közgyűlés választja és az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés bármikor visszahívhatja. (Az Igazgatóság felsorolt tagjainak megbízása 2021. október 4. napjától 2024. október 4. napjáig szól.)

Igazgatóság tagjai:

Vadas László – Igazgatóság Elnöke (Független)

Gál Tamás – Igazgatósági Tag, Vezérigazgató (Nem Független)

Palkó György – Igazgatósági Tag (Független)

Az Igazgatóság tagjainak szakmai önéletrajza megtalálható a társaság weboldalán.
<https://www.nap.solar/hu/rolunk/igazgatosag>

Az Igazgatósági tagok közül Vadas László 68.528 db, Gál Tamás 20.000 db, Palkó György 20.000 db törzsrészcéggel rendelkezett 2021. december 31.-én.

A Társaság Igazgatóságának létszáma a Társaság Alapszabálya szerint 2021-ben 3-5 fő volt, amely az Alapszabály módosításával a 2022. január 25-én tartott közgyűlésen a 2/2022.01.25. számú közgyűlési határozattal felemelésre került 5-7 főre.

Felügyelőbizottság:

A Felügyelőbizottság a Társaság érdekeinek megóvása céljából ellenőrzi a Társaság ügyvezetését. A Felügyelőbizottság jelentést készít a Társaság éves beszámolójáról a közgyűlés részére.

1. A Társaság Alapszabálya értelmében a Felügyelőbizottság feladat- és hatáskörébe tartoznak az alábbiak:
 - (a) a Társaság érdekeinek megóvása céljából az Igazgatóság tevékenységének ellenőrzése,
 - (a) a belső ellenőrzési funkció beszámoltatása (amennyiben ilyen a Társaságnál működik),
 - (b) az Igazgatóság által a közgyűlés elé terjesztendő éves számviteli beszámoló megvizsgálása és írásbeli jelentést készítése a közgyűlés részére,
 - (c) az Igazgatóság által az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról negyedévente elkészített és a Felügyelőbizottság részére megküldött jelentés ellenőrzése,
 - (d) a közgyűlési napirendi pontok, az azokhoz készített előterjesztések, határozati javaslatok vizsgálata, az ezekre vonatkozó vélemény, jelentés megküldése az Igazgatóság részére annak érdekében, hogy a részvényesek a közgyűlést megelőzően a Felügyelőbizottság álláspontját is megismerjék, és az előterjesztésekkel kapcsolatos álláspontnak az ismertetése a közgyűlésen,
 - (e) az Audit Bizottság ügyrendjének jóváhagyása,
 - (f) az Igazgatóság tagjaiból felállított bizottság által megfogalmazott javadalmazási irányelvek véleményezése,
 - (g) az Állandó Könyvvizsgáló által javasolt ügyek megtárgyalása,
 - (h) a jogszabály által a hatáskörébe utalt feladatok ellátása.

A Felügyelőbizottság 3-5 (három-öt) tagból áll. A Felügyelőbizottság tagjait a közgyűlés választja 3 (három) éves határozott időtartamra. (A Felügyelőbizottság felsorolt tagjainak megbízása 2021. október 4. napjától 2024. október 4. napjáig szól.)

A Felügyelőbizottság mindenkor megválasztott tagjai többségének független személynek kell lennie.

Felügyelőbizottság tagjai:

Dr Garamvölgyi Szabolcs – Felügyelőbizottság Elnöke (Független)

Tóthné Rákosa Erika – Felügyelőbizottsági Tag (Független)

Pál Imre – Felügyelőbizottsági Tag (Független)

Az Felügyelőbizottság tagjainak szakmai önéltrajza megtalálható a társaság weboldalán.
<https://www.nap.solar/hu/rolunk/felugyelobizottsag>

A Felügyelőbizottsági tagok közül Dr. Garamvölgyi Szabolcs 3.000 db, Pál Imre Pál Imre pedig 5.000 db törzsrészcénnel rendelkezőt 2021 december 31.-én.

Audit Bizottság:

Az Audit Bizottság segíti a Felügyelőbizottságot a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, az Állandó Könyvvizsgáló kiválasztásában és az Állandó Könyvvizsgálóval való együttműködésben, továbbá ellátja a Társaság Alapszabályában meghatározott feladatokat.

Az Audit Bizottság testületként jár el, tagjai személyesen kötelesek eljárni, képviselőnek nincs helye. Az Audit Bizottság tagjai a Társaság ügyvezetésétől függetlenek, tevékenységük során e minőségükben őket a közgyűlés vagy más társasági testület, tisztségviselő vagy szerv nem utasíthatja. Az Audit Bizottság működésére és döntéshozatalára vonatkozó szabályokat az általa elfogadott és a Felügyelőbizottság által jóváhagyott ügyrend rögzíti.

Az Audit Bizottság a tevékenységéről tájékoztatja a közgyűlést. Az Audit Bizottság a közgyűlési beszámolójában kiemeli, ha az Igazgatóság az Audit Bizottság javaslatával ellentétesen döntött valamilyen kérdésben (kitérve az Igazgatóság indokaira).

A Felügyelőbizottság függetlennek minősülő tagjaiból a közgyűlés 3 (három) fős Audit Bizottságot választ. Az Audit Bizottság tagjainak megbízása 3 (három) évig tart.

Az Audit Bizottság legalább egy tagjának számviteli vagy könyvvizsgálói szakképesítéssel kell rendelkeznie. Az Audit Bizottság tagjainak együttesen rendelkezniük kell a Társaság tevékenysége szerinti ágazattal kapcsolatos szaktudással.

Az Audit Bizottság elnöke Tóthné Rákosa Erika, tagjai Dr Garamvölgyi Szabolcs és Pál Imre. Az Audit Bizottság tagjainak megbízása 2021. október 4. napjától 2024. október 4. napjáig szól.

Audit Bizottság tagjai:

Tóthné Rákosa Erika – Audit Bizottság Elnöke (Független)

Dr Garamvölgyi Szabolcs – Audit Bizottsági Tag (Független)

Pál Imre – Audit Bizottsági Tag (Független)

Az Audit Bizottság tagjainak szakmai önéltrajza megtalálható a társaság weboldalán
<https://www.nap.solar/hu/rolunk/audit-bizottsag>

A Audit Bizottsági tagok közül Dr. Garamvölgyi Szabolcs 3.000 db, Pál Imre Pál Imre pedig 5.000 db törzsrészcénnel rendelkezett 2021 december 31.-én.

Az Igazgatóság és a menedzsment közötti felelősség és feladatmegosztás

Vezérigazgató

A Társaság Vezérigazgatója Gál Tamás igazgatósági tag.

A Vezérigazgató a Társaság vezető állású munkavállalója, munkakörét a munkaköri leírása és az SZMSZ rögzíti. A Vezérigazgató felett a munkáltatói jogokat az Igazgatóság gyakorolja.

A Vezérigazgató feladata a Társaság irányítása és ellenőrzése a Társaság hosszú távú hatékony működésének biztosítása érdekében, azzal, hogy a Vezérigazgató az Igazgatóság felé tartozik felelősséggel.

A Vezérigazgató feladata továbbá:

- (a) a Társaság működésével kapcsolatos tulajdonosi igények magas színvonalú, költséghatékony kiszolgálása;
- (b) a Társaság stratégiájának szakmai megalapozása és a Társaság Igazgatósága által elfogadott stratégia megvalósítása;
- (c) a Társaság gazdálkodási tevékenységének irányítása, az üzleti terv előkészítése és végrehajtása és a munkaszervezet munkájához szükséges személyi- és tárgyi feltételek biztosítása;
- (d) a BÉT Xtend szabályzatai szerinti működés biztosítása és a megkövetelt információk nyilvánosságra hozatala;
- (e) a Társaság közgyűlése és Igazgatósága üléseinek előkészítése;
- (f) a közgyűlési és az igazgatósági ülések jegyzőkönyveinek őrzése;
- (g) javaslattételi és kezdeményezési jog a Társaság Igazgatósága hatáskörébe utalt kérdésekben;
- (h) a kiszervezett tevékenységeket ellátó szolgáltatók tevékenységének irányítása, az általuk végrehajtott feladatok ellenőrzése,
- (i) befektetőkkel történő kapcsolattartás.

A Vezérigazgató gyakorolja a munkáltatói jogokat a Társaság vezető állású munkavállalói felett.

Operációs Igazgató

Az operációs Igazgató Világhy Miklós.

A 2021-es pénzügyi évben a Társaság menedzsmentjének tagjává vált az Operációs Igazgató is.

Az Operációs Igazgató e tevékenységét munkaviszonyban látja el, felette a munkáltatói jogokat a Vezérigazgató gyakorolja.

Az Operációs Igazgató látja el a Társaság leányvállalataival kapcsolatos feladatokat, új leányvállalatokban való részesedésszerzés előkészítését, a leányvállalatok operatív irányítását, és meghatározza az egységes szakmai elveket.

Pénzügyi Igazgató

2022. február 1.-től a Társaság menedzsmentjéhez csatlakozott Szűcs Zoltán Pénzügyi Igazgató, mint vezető állású munkavállaló.

4. Üzleti környezet, tevékenység, 2021 eseményei

Induló üzleti stratégia meghatározása

2020-ban az alapító tulajdonosok megvizsgálva a hazai közép és hosszútávú hazai energiasztratégiát, valamint a magyarországi megújuló energia szektoron belül a naperőművek tervezett növekedési dinamikáját úgy döntöttek, hogy egy olyan, a tőzsdén is jelen lévő céget építenek, amellyel nemcsak a tőkeerős magán és intézményi befektetők számára elérhető megújuló energiába befektetők számára teremtenek hosszú távú befektetési lehetőséget, hanem a kisbefektetők számára is.

Vállalatépítés, finanszírozás, első akvizíció

Az első, még Zrt. formában végrehajtott tőkeemelések után a Társaság 3x10 db, egyenként 0,5 MW teljesítményű, METÁR-KÁT engedéllyel rendelkező, már 2021. elejétől működő naperőműveket emelt be a portfóliójába. A Társaság 2021. április 8-án a The Art of Voyage Alfa Kft.-t, 2021. május 5-én a The Art of Voyage Beta Kft.-t és a The Art of Voyage Gamma Kft.-t vásárolta meg, amellyel összesen 15 MW termelési kapacitás felett rendelkezett.

Az erőművek menetrendezési, O&M és egyéb, a működéshez szükséges szolgáltatásait külső, erre specializálódott szolgáltatók végzik. Az leányvállalatok kedvező kamatozású NHP finanszírozással, az erőművek pedig METÁR-KÁT engedéllyel rendelkeznek. Beüzemeléskor már bekötésre kerültek a MAVIR METÁR körbe, ami a jogszabály által rögzített időtartamra, évente infláció mínusz egy százalékos indexált garantált átvételi árat biztosít a megtermelt és eladott villamosáramra.

NAP Nyrt. részvények bevezetése a BÉT Xtend kereskedési platformjára

A termelés és üzemeltetés pozitív tapasztalataival rendelkezve, valamint további kedvező naperőmű befektetési lehetőségeket látva az alapító tulajdonosok úgy döntöttek, hogy az újabb akvizíciók intenzív tőkeigényét, valamint a kedvező tőke- és pénzügyi üzleti feltételeket kihasználva a vállalat cégjogi formáját Zrt.-ről Nyrt.-re változtatják (2021 október 4.-ei bejegyzéssel) és ezt követően a

részvényeknek a Budapesti Értéktőzsde Xtend piacra történő bevezetését hajtották végre (2021. szeptember 28.).

Szervezeti struktúra kialakítása, ellenőrző bizottságok felállítása

Mindez természetesen a szervezeti és döntéshozatali rendszer megváltoztatását is igényelte. A legfőbb döntéshozó testület a részvényesek közgyűlése lett. A Társaság 3 tagú igazgatóságot választott, amely az ügyrendjének megfelelő döntési kompetenciával lett ellátva. Az Igazgatóság döntéseit a 3 független tagból álló Felügyelőbizottság és az ugyancsak 3 független tagból álló Audit Bizottság ellenőrzi az elfogadott ügyrendjüknek megfelelően.

Közgyűlés hatáskörében végrehajtott első sikeres zártkörű tőkeemelés

A 2021. november 15-én tartott rendkívüli közgyűlés többek között megszavazott egy zártkörben végrehajtott tőkeemelési tranzakciót, melyet az Igazgatóság 2021. november 22-én sikeresen végrehajtott 2 milliárd forint értékben. Ezzel a NAP Nyrt. alaptőkéje 2,65 milliárd forintról 4,65 milliárd forintra nőtt, főleg „Friends and Family” magán- és jogi személyek részvételével. A tőkeemelés azt is eredményezte, hogy a korábbi alacsony részvény közkészhányad 40% fölé emelkedett és aktív napi kereskedés alakult ki a NAP Nyrt. részvényekben a BÉT Xtend kereskedési platformján.

A közgyűlés ezen kívül felhatalmazást adott az Igazgatóságnak, hogy 2022. április 30-ig az alaptőke maximum 14 milliárd forintos szintjéig zártkörű tőkeemelést hajthat végre.

A zártkörű tőkeemelést követően újabb sikeres akvizíció végrehajtása

Mindeközben a Társaság aktívan követte a piacon értékesítésre szánt naperőműveket és az akvizíciós pipeline felépítése után folyamatosan világított át METÁR-KÁT engedélyekkel rendelkező céltársaságokat, újabb akvizíció végrehajtásának szándékával.

A NAP Nyrt. a novemberi tőkeemelésből befolyt összeget 3 újabb vállalat megvásárlására fordította. Összesen 16 METÁR-KÁT engedéllyel rendelkező, 2020. negyedik negyedéve óta működő, egyenként 0,5 MW teljesítményű naperőmű tulajdonjogát szerezte meg 2021. december 14-én Lánycsokon és Mohácson, amikor 100%-os üzletrészt vásárolt a Solar Power Beta Kft.-ben, a Solar Power Theta Kft.-ben és a Solar Power Iota Kft.-ben. Mindhárom vállalatot már meglévő, kedvező kamatozású NHP hitellel együtt vásárolta meg a NAP Nyrt.

Az új társaságok megvásárlásával a NAP Nyrt. fotovoltaikus termelési kapacitása 23 MW-ra emelkedett.

Új társaságok sikeres integrációja, a termelés online monitoring-ja

Az új társaságok holdingba történő integrációja gyorsan és zökkenőmentesen megtörtént, lévén a főbb szolgáltatók megegyeztek a korábbi 3 leányvállalat szolgáltatói körével. Az új társaságok tulajdonában lévő naperőművek kedvező földrajzi elhelyezkedéssel bírnak, ahol a magyarországi napsütéses órák száma a legmagasabb az országban.

Az összes naperőmű Sundroid rendszerrel van felszerelve, amely nemcsak a termelés online, valós idejű nyomon követését teszi lehetővé (amely a transzparenciára törekedve a www.nap.solar oldalon is nyomon követhető), hanem automatikus hibaüzeneteket küld, amennyiben a termelésben technikai probléma merülne fel. Ezen kívül a Sundroid rendszer alkalmassá teszi az összes erőművet arra, hogy

amennyiben szükség volna rá, a termelését le lehet szabályozni. Ezen funkció még nem aktív, de menetrendezési céllal egy többoldalú megállapodás keretein belül bármikor aktiválható.

Fenntarthatóság

Mi, a Nap Nyrt.-nél régóta tudjuk, hogy felelősséggel tartozunk bolygónk, közösségeink és ügyfeleink iránt. Ez a felelősség vezérli céltudatosságunkat, inspirálja elkötelezettségünket az utunk mellett, hogy a világ és hazánk fenntartható energiatermelésre való átállását elősegítsük. A kezdetektől fogva a fenntarthatóságot helyezük minden tevékenységünk középpontjába.

A környezetkímélő és környezettudatos zöld energia előállítása mellett nagy hangsúlyt fektetünk az átlátható vállalatirányításra, valamint a társaságunk növekedésével párhuzamos társadalmi felelősségvállalásra.

A NAP Nyrt. kiemelkedő Xtend piaci forgalma

Az első tőzsdéi kereskedési nap (EKN) a BÉT Xtend kereskedési platformján 2021. október 21-én zajlott le. Bár alacsony forgalom mellett, az 1,000 forintos névértéken kibocsátott részvény árfolyama 9.470 forintos árfolyamnál tetőzött 2021. október 25-én, a 2021-es évet pedig 2.115 forintos áron zárta. A részvény teljes kereskedési forgalma csak a 2021. október 21 és 2021. december 31.-i periódusban meghaladta a 950 millió forintot. Ez egy kereskedési napra vetítve 20 millió forint körüli forgalmat jelentett, amely kiemelkedőnek mondható az Xtend piacon.

5. Stratégia és célok 2022-ben

Az eredeti stratégia helyességének az energiapiaci fejlemények általi megerősítése

A NAP Nyrt. 2021-es évre szóló stratégiai célkitűzései teljesültek és a megújuló, napenergia termelésbe történő befektetés folyamata a 2022-es évben is folytatódik a termelési portfólió bővítésével, az ehhez szükséges tőkepiaci finanszírozási tranzakciók lebonyolításával, valamint a portfólióban lévő erőművek termelésének optimalizálásával.

Már a múlt év második felében is látható volt, hogy a termelő szektor COVID járványból történő kilábalása mind Európában, mind pedig globálisan nagy energiafelhasználási keresletet teremtett az energia piacokon. Az energia árak a korábbi évtizedhez képes magas szintre emelkedtek és ott stabilizálódtak. A fosszilis energia részesedésének csökkentésére irányuló globális és hazai elkötelezettség miatt a megújuló energiatermelés szerepe és részesedése az összes energiatermelésben az elkövetkezendő 2-3 évtizedben dinamikus növekedést fog produkálni.

Magyarország közép és hosszú távú energiapolitikájában a megújuló energiatermelési kapacitás növekedésén belül a napenergia kiemelt jelentőséggel bír. A NAP Nyrt. ezen üzleti stratégia mentén haladva tűzte ki célul a 100 MW-os termelési kapacitás elérését 2023-ra, naperőművekkel rendelkező céltársaságok akvizícióján keresztül.

Az ehhez szükséges tőkét a Társaság intézményi befektetők bevonásával zártkörű tőkeemelések segítségével, illetve esetleges publikus kibocsátás megszervezésével tervezi biztosítani.

Zöld finanszírozási keretrendszer minősítés megszerzése

A Társaság a 2022-es év első felében tervezi kialakítani zöld finanszírozási keretrendszerét, illetve megszerezni ennek független minősítő általi minősítését. A zöld finanszírozási keretrendszer minősítés tervezett megszerzését követően a NAP Nyrt. további célja az ESG minősítés megszerzése lesz az elkövetkezendő években, összhangban a BÉT standard kategóriájára érvényes ESG ajánlásaival. Az ESG feltételrendszernek történő megfelelés és ennek független minősítése megnyithatja az utat a NAP Nyrt. részvényei számára az intézményi befektetők dedikált „zöld” alapjaiba is.

Meggyőződésünk, hogy a geopolitikai fejleményeket látva Európában, a mindenkori kormányzat egyik prioritása a minél magasabb energiafüggetlenség elérése és ezen belül is a megújuló energiatermelés további kapacitás növelésének ösztönzése kedvezményes zöld finanszírozási konstrukciók biztosításával. Ebben a finanszírozási programban a NAP Nyrt. is aktívan részt kíván venni.

Újabb befektetői csoportok megcélzása, a NAP Nyrt. részvényeinek a BÉT Standard piacra történő bevezetése

A Társaság számára a NAP Nyrt. részvénybefektetői közösségének kiszélesítése és a másodpiaci kereskedés likviditásának emelése is cél azzal, hogy a Társaság tervezi elindítani a BÉT Xtend kereskedési platformjáról a BÉT Standard kategóriájába történő átlépésének folyamatát. Ezzel, valamint a dedikált megújuló energiatermelési stratégiájával számít arra, hogy nemcsak belföldi, hanem külföldi intézményi és szakmai befektetők is megjelennek a befektetői körében.

Az akvizíciós lehetőségek folyamatos figyelemmel kísérése

A NAP Nyrt. folyamatosan vizsgál, átvilágít naperóműveket birtokló társaságokat azzal a céllal, hogy a termelési portfólióját és kapacitását tovább növelje akvizíciókon keresztül. Jelentős számban érhető még el METÁR-KÁT engedéllyel rendelkező naperómű a piacon és a megfelelő megtérülést biztosító cégérték esetén a Társaság készen áll a gyors vállalatvásárlásokra.

A NAP Nyrt. stratégiájában nyitott nemcsak a METÁR-KÁT engedélyes erőművek akvizíciójára, hanem a kedvező feltételekkel finanszírozható, hosszú távú PPA szerződéssel rendelkező projektekben való részvételre is.

Szinergia keresése az energiatárolás és energia-kereskedelem területein

A megújuló energia tárolása napjainkban egyre inkább sürgető kérdés az iparágban. A NAP Nyrt. szintén vizsgálja megfelelő megtérülés esetén a tárolókba történő befektetések lehetőségeit. Az energia kereskedelem kérdésköre sem megkerülhető, különös tekintettel a KÁT-METÁR engedéllyel nem rendelkező naperóművek esetében, ezért együttműködési lehetőségeket vizsgál a Társaság ezen az üzleti területen.

A termelés és működés hatékonyságának folyamatos felülvizsgálata és optimalizálása

Ami a portfólióban lévő naperóművek működését illeti, a Társaság folyamatosan figyelemmel kíséri a termelési adatokat, illetve törekszik a termelés folyamatos optimalizálására, a nem tervezett leállások minimalizálására.

Ezen kívül a harmadik feles szolgáltatók szolgáltatási színvonalának rendszeres felülvizsgálata is zajlik, illetve a szolgáltatások költségszintjének kontrollálása is magas prioritással bír a társaság nyereségének és a részvényesi értékteremtés maximalizálása érdekében.

Az orosz-ukrán háború hatása az üzletmenetre, üzleti stratégiára

A Társaság napenergia termelési képességét, működését, gazdálkodását, likviditási és tőkehelyzetét az orosz-ukrán háború közvetlenül nem érinti.

Az Európai Unió és az Amerikai Egyesült Államok által kivetett szankciók sem a Társaságra, sem szerződéses partnereire nincsenek közvetlen hatással. A Társaság sajnálattal figyeli a háborús helyzet alakulását és bíz a konfliktus mielőbbi békés lezárásában.

Ugyanakkor meggyőződésünk, hogy a kialakult helyzet már rövid- és középtávon is még inkább a nemzeti energiafüggetlenségre és annak növelésére irányítja a figyelmet, szabályozói és befektetői oldalon egyaránt. Ennek megkerülhetetlen, az ESG trendekkel összhangban álló eleme a megújuló energiatermelési kapacitások további bővítése, annak szabályozó oldali támogatása és ösztönzése nemzetgazdasági és Európai Uniós viszonylatban is.

A háborús helyzet rég látott tőkepiaci turbulenciát és bizonytalanságot hozott. Üzleti modellünk és részvényesi értékteremtési javaslatunk stabilitását és ellenállóságát jól mutatja, hogy Társaságunk még ilyen nehéz tőkepiaci helyzetben is, 2022. március 1. és 2022. március 7. között sikeres zártkörű tőkeemelést hajtott végre 1 297 343 000 forint értékben.

Mindezek még inkább megerősítik Társaságunkat abban, hogy a korábban megfogalmazott stratégia a helyes irány, annak fókusza továbbra is a megújuló-termelési képességünk és kapacitásaink növelése, összhangban a meghirdetett Nemzeti Energiastratégia irányelveivel.

6. Vagyoni és pénzügyi helyzet alakulása

A Társaság 2020. szeptember 9.-én került megalapításra, így a 2021. év éves beszámoló előző időszak adataival történő összehasonlíthatóságnál, ennek hatását figyelembe javasolt venni az éves beszámoló értelmezésekor.

Az eredmény főbb meghatározó tételei – elsősorban az akvizíció és a portfólió bővítése.

A NAP Nyrt. részvényeinek kereskedése 2021 október 21.-én indult a BÉT Xtend kereskedési platformján.

A részvény másodpiaci forgalma messzemenően meghaladta az előzetes várakozásokat. 2021. december 31-ig a részvényforgalom árfolyamértéken számolva 953.188.248 Ft volt. A részvényárfolyam 1.180 és 9.470 Ft-os árfolyamsávban mozgott, az éves átlagár 4.596 Ft, az évvégi záróár pedig 2.115 Ft volt.

7. Az alaptőke részvények szerinti megoszlása

A Társaság alaptőkéje 2021. december 31-én 4.650.000.000 Ft, amely 4.650.000 darab, egyenként 1.000 Ft névértékű névre szóló törzsrészvényből áll. A részvények előállítási módja: dematerializált részvény.

8. További események a mérleg fordulónapot követően (2021.12.31)

A NAP Nyrt. 2022. január 25.-én megtartott rendkívüli közgyűlése a következő határozatokat hozta:

1. döntött az Igazgatóság tagjai létszámának felemeléséről 5-7 (öthét) főre, és elfogadta az Alapszabály 10.1. pontjának módosítását a következők szerint:

„10.1. A Társaság ügyvezetését az Igazgatóság látja el. Az Igazgatóság tagjainak száma 5-7 (öt-hét) fő.”

2. döntött Földvári Gábor (lakcím: 1025 Budapest, Páfrányliget utca 7.) igazgatósági taggá történő megválasztásáról a megbízás elfogadásától számított 3 (három) év határozott időre. Az igazgatósági tag e tisztségét megbízási jogviszonyban látja el.
3. döntött Telc Ede (lakcím: 6753 Szeged, Kereszt utca 4.) igazgatósági taggá történő megválasztásáról a megbízás elfogadásától számított 3 (három) év határozott időre. Az igazgatósági tag e tisztségét megbízási jogviszonyban látja el.
4. döntött Szoboszlai Beáta (lakcím: 2120 Dunakeszi, Rákóczi út 113. 2.a.) igazgatósági taggá történő megválasztásáról a megbízás az elfogadástól számított 3 (három) év határozott időre. Az igazgatósági tag e tisztségét megbízási jogviszonyban látja el.
5. döntött az Alapszabály 10.6. pontjának módosításáról az alábbiak szerint: „Az Igazgatóság ülése akkor határozatképes, ha azon az igazgatósági tagok több mint fele jelen van. Az Igazgatóság határozatait a jelenlévők egyszerű szótöbbségével hozza. Az előzőektől eltérően az összes igazgatósági tag 2/3- nak (kétharmadának) „igen” szavazata szükséges az olyan döntések meghozatalához, amelyek tárgya olyan ügylet, kötelezettségvállalás, bármilyen tranzakció, amelynek értéke eléri a Társaság aktuális alaptőkéjének 30%-át (harminc százalékát). Az Igazgatóság ülései megtartására, és a határozathozatalra vonatkozó további szabályokat az Igazgatóság ügyrendje tartalmazza.”

A NAP Nyrt. Igazgatósága a következő határozatot hozta 2022. március 7.-én:

A Társaság 2021. november 15. napján tartott rendkívüli közgyűlésén a 6/2021.11.15. számú közgyűlési határozatával felhatalmazta az Igazgatóságot az alaptőke felemelésére. Az Igazgatóság a felhatalmazás alapján hozott 3/2022. számú igazgatósági határozatával döntött a Társaság 4.650.000.000 Ft (Négy milliárd-hatszázötvenmillió forint) alaptőkéjének felemeléséről legalább 500.000 db, de legfeljebb 1.426.272 db új 1.000 Ft (Egyezer forint) névértékű, a Társaság jelenlegi részvényeivel azonos jogokat biztosító, dematerializált törzsrészvény pénzbeli hozzájárulás ellenében történő kibocsátásával legalább 500.000.000 forinttal, de legfeljebb 1.426.272.000 forinttal, legalább

5.150.000.000 forintra, de legfeljebb 6.076.272.000 forintra azzal, hogy (i) az új részvények kibocsátása a Ptk. 3:218. § (2) bekezdése és az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló, 2017. június 14-i (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendelet (a továbbiakban: Prospektus rendelet) 1. cikk (4) bekezdése alapján nem minősül olyan nyilvános ajánlattételnek, amely a Prospektus rendelet szerinti tájékoztató készítését tenné szükségessé (zártkörű forgalomba hozatal), (ii) az alaptőke felemelése a törzsrészvényeknek az Igazgatóság által erre felhatalmazott személyek általi lejegyzésével és ellenértékének pénzbeli megfizetésével történik, (iii) a részvények kibocsátási értéke részvényenként 1.030 Ft (Egyezer-harminc forint), (iv) a részvények átvételére vonatkozó nyilatkozat megtételére (jegyzés) rendelkezésre álló határidő: az igazgatósági határozat elfogadásától számított 5 munkanap. A kibocsátási érték és a névérték különbözete a Társaság tőketartalékába kerül.

A fentiekre tekintettel az Igazgatóság a jelen határozattal 2022. március 7-i hatállyal megállapítja, hogy a részvények átvételére vonatkozó kötelezettségvállalások (részvényjegyzés) eredménye és a tényleges alaptőkeemelés összege 1.297.343.000 Ft, azaz Egymilliárd-kettőszázkilencvenhétmillió-háromszáznegyvenháromezer forint, és a forgalomba hozott részvények száma 1.297.343 db, azaz Egymilliókettőszázkilencvenhétezer-háromszáznegyvenhárom darab.

Az Igazgatóság megállapítja, hogy a részvényjegyzés és az alaptőkeemelés sikeres volt, mert az alaptőke-emelés legkisebb összegének megfelelő névértékű részvények átvételére az arra jogosultak kötelezettséget vállaltak, a részvényeket lejegyezték. Az Igazgatóság 2022. március 7-i hatállyal megállapítja, hogy a Társaság alaptőkéje az alaptőke-emelés eredményeként 5.947.343.000 Ft, azaz Ötmilliárdkilencszáznegyvenhétmillió-háromszáznegyvenháromezer forint, amely teljes egészében készpénzből áll. A Társaság alaptőkéje 5.947.343 db, azaz Ötmilliókilencszáznegyvenhétezer-háromszáznegyvenhárom darab, egyenként 1.000 Ft, azaz Egyezer forint névértékű névre szóló törzsrészvényből áll.

Az Igazgatóság megállapítja, hogy 2022. március 7-i hatállyal az Alapszabály 4.1., 4.2. és 4.4. pontjai az alaptőke-emelésre tekintettel az alábbiak szerint módosulnak:

„4.1. A Társaság alaptőkéje 5.947.343.000 Ft, azaz Ötmilliárdkilencszáznegyvenhétmillió-háromszáznegyvenháromezer forint, amely teljes egészében készpénzből áll. Ebből az alapításkor befizetett összeg 100.000.000 Ft, azaz Egyszázmillió forint, az alaptőke felemelése során befizetett összeg 5.847.343.000 Ft, azaz Ötmilliárd-nyolcszáznegyvenhétmillió-háromszáznegyvenháromezer forint, amely az alaptőke 100 %-a.

4.2. A Társaság alaptőkéje 5.947.343 db, azaz Ötmillió-kilencszáznegyvenhétezerháromszáznegyvenhárom darab, egyenként 1.000 Ft, azaz Egyezer forint névértékű névre szóló törzsrészvényből áll.

4.4. A részvények kibocsátási értéke alapításkor és az alaptőke felemeléseikor megegyezett a részvények névértékével, kivéve az alaptőke közgyűlési felhatalmazás alapján a 3/2022. számú igazgatósági határozattal történt felemelését (melynek eredményét a 4/2022. számú igazgatósági határozat állapította meg), amikor a kibocsátási érték 1.030 Ft volt.”

2022 február 1.-től Szűcs Zoltán csatlakozott a NAP Nyrt.-hez, ahol a Pénzügyi Igazgatói pozíciót tölti be.

9. A Társaság által folytatott foglalkoztatáspolitiká

2021-ben a NAP Nyrt. 2 főt foglalkoztatott, a további feladatok ellátására pedig külsős partner által nyújtott szolgáltatást vett igénybe a Társaság.

10. A környezet védelme

A Társaság alaptevékenysége környezetkímélő és környezettudatos zöld energia előállítására naperőművekkel.

A NAP Nyrt.-nek a tárgyévben környezetvédelmi kötelezettsége nem volt, ezzel kapcsolatban költséget nem számolt el, céltartalékot nem képzett, a mérlegben meg nem jelenő környezetvédelmi, helyreállítási kötelezettsége nincs.

11. Kockázatkezelési- és a fedezeti ügylet politika

A NAP Nyrt.-nek és leányvállalatainak mind az árbevétele és mind pedig a költségei forintban keletkeznek, ezért deviza árfolyam kockázat, illetve annak fedezeti igénye nem merül fel. Ami a kamatkockázatot illeti, a leányvállalatok hitelei kedvező fix kamatozású (2.5% NHP), hosszú lejáratú banki kölcsönökből állnak, amelyek visszafizetése a jól tervezhető árbevételre biztosító KÁT-METÁR szerződések lejáratá előtti időszakokra esik, így hitel megújításhoz kapcsolódó kamatkockázat sem keletkezik. A Társaság szabad forint likviditását a számlavezető bankjánál rövid lejáratú betétekben helyezi el, illetve folyószámlapénz formájában tartja.

12. Az alaptőke nagysága és a szavazati jogok száma

A Társaság alaptőkéjének összetétele 2021. december 31-én:

Részvénytípus	Névérték (Ft/db)	Kibocsátott darabszám (db)	Össznévérték (Ft)
Törzsrészvény (NAP törzsrészvény)	1 000	4 650 000	4 650 000 000
Alaptőke összesen		4 650 000	4 650 000 000

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma 2021. december 31-én:

Részvénytípus	Kibocsátott darabszám (db)	Saját részvény szám (db)	Szavazati jogra jogosító részvények (db)	Szavazati Jog (részvény/db)	Összes szavazati jog
Törzsrészvény (NAP törzsrészvény)	4 650 000	0	4 650 000	1	4 650 000
Összesen	4 650 000	0	4 650 000	1	4 650 000

13. Tulajdonosi struktúra

2021. december 31-én a Társaság jegyzett tőkéje 4.650.000 eFt, melyet, 4.650.000 db, egyenként 1.000 Ft/db névértékű névre szóló törzsrészvényből áll.

A társaság jelenlegi részvényesei a 2021. 12.31-i részvénykönyv alapján	Névérték (eFt)	Tulajdonosi részarány (%)
Telc Robert Julius	910 000	19,57%
Skamla Pál	870 000	18,71%
Földvári Gábor	837 670	18,01%
Testületi tagok	116 528	2,51%
<i>Közkézhányad</i>	<i>1 915 802</i>	<i>41,20%</i>
Összesen	4 650 000	100,00%

14. NAP Nyrt. közzétételek 2021-ben

NAP Zrt. - 2020. évi éves beszámoló és könyvvizsgálói jelentés - 2021.08.15.

NAP Zrt. - Közgyűlési határozatok - 2021.08.15.

NAP Zrt. - 2021 első félév pénzügyi beszámoló (nem auditált, nem konszolidált) - 2021.08.16.

NAP Nyrt. - Alapszabály - 2021.08.16.

NAP Zrt. - Információs Dokumentum 1. számú kiegészítés - BÉT Xtend regisztrációhoz - 2021.09.23.

NAP Zrt. - Információs Dokumentum - BÉT Xtend regisztrációhoz - 2021.09.23.

NAP Nyrt. - Befektetői kapcsolattartó személye, elérhetősége és a részvénykönyv vezetése - 2021.10.13.

NAP Nyrt. - Tulajdonosi struktúra bemutatása - 2021.10.13.

NAP Nyrt. - BÉT Xtend tájékoztatási kötelezettségének nyelvhasználata - 2021.10.13.

NAP Nyrt. - Hirdetmény rendkívüli közgyűlése összehívásáról - 2021.10.14.

NAP Nyrt. - Előterjesztések és határozati javaslatok rendkívüli közgyűlésre - 2021.10.22.

NAP Nyrt. - Tájékoztatás az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról - 2021.11.03.

NAP Nyrt. - Rendkívüli közgyűlés határozatai - 2021.11.16.

NAP Nyrt. - Rendkívüli közzététel az alaptőkeemelés eredményéről - 2021.11.24.

NAP Nyrt. - Igazgatósági határozat az alaptőkeemelés eredményéről - 2021.11.24.

NAP Nyrt. - Tájékoztatás az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról - 2021.11.24.

NAP Nyrt. - Tulajdonosi struktúra bemutatása - 2021.11.30.

NAP Nyrt. - A Tpt. 61. § (1) bekezdésében foglalt – szavazati jogra vonatkozó – bejelentési kötelezettség teljesítése - 2021.11.30.

NAP Nyrt. - Bejelentés a Vezetői Feladatot Ellátó Személyek ügyleteiről - 2021.11.30.

NAP Nyrt. - Bejelentés a Vezetői Feladatot Ellátó Személyek ügyleteiről - 2021.11.30.

NAP Nyrt. - Naperőmű portfólió bővítése új projektársaságok akvizíciójával - 2021.12.16.

NAP Nyrt. - Hirdetmény rendkívüli közgyűlése összehívásáról - 2021.12.21

NAP Nyrt. - Alapszabály - 2021.12.21.

2	8	7	7	9	0	8	3	6	4	2	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	1	4	1	0	1	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

Nap Nyrt.

a vállalkozás megnevezése

1034 Budapest Tímár u. 20.

a vállalkozás címe, telefonszáma

2021. december 31.

Éves beszámoló

Keltezés: Budapest, 2022. március 28.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

P.H.

2	8	7	7	9	0	8	3	6	4	2	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

0	1	-	1	0	-	1	4	1	0	1	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

2	1
---	---

Nap Nyrt.

Éves beszámoló "A" EREDMÉNYKIMUTATÁSA
(összköltség eljárással)

adatok E Ft-ban

Tétel-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	5 041		9 459
02.	Export értékesítés nettó árbevétele	-		-
I .	Értékesítés nettó árbevétele	5 041		9 459
II .	Egyéb bevételek	1		1 561
	ebből visszaírt értékvesztés	-		-
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	-		-
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-		-
III .	Aktivált saját teljesítmények értéke (03.+04.)	-		-
05.	Anyagköltség	-		48
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	4 154		46 203
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	176		3 546
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	-		-
moló	Eladott közvetített szolgáltatások értéke	-		-
IV .	Anyagjellegű ráfordítások	4 330		49 797
10.	Béreköltség	364		16 257
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	-		1 658
12.	Bérfelárulék	62		2 686
V .	Személyi jellegű ráfordítások	426		20 601
VI .	Értécsökkenési leírás	-		7 277
VII .	Egyéb ráfordítások	101		103
A .	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE (I+II+III-IV-V-VI-VII)	185	-	- 66 758

Keltezés: Budapest, 2022. március 28.

a vállalkozás vezetője

(képviselője)

P.H.

2	8	7	7	9	0	8	3	6	4	2	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

ztikai sz

Budapest, 2020. február 25.

0	1	-	1	0	-	1	4	1	0	1	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

2	2
---	---

Cégjegyzék száma

Nap Nyrt.Éves beszámoló "A" EREDMÉNYKIMUTATÁSA
(összköltség eljárással)

adatok E Ft-ban

Tétel-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
13.	Kapott osztalék és részesedés	-		-
14.	Részesedés értékesítésének árfolyam nyeresége	-		-
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árf. nyer.	-		-
16.	Egyéb kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	3		5
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	-		8
VIII .	Pénzügyi műveletek bevételei	3		13
18.	Részvényekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	-		-
19.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége	-		-
20.	Fizetett kamatok és kamatjellegű kifizetések	-		327
21.	Részesedések, értékpapírok, bankbetét árf. vesz.	-		-
22.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	-		7
IX .	Pénzügyi műveletek ráfordításai	-		334
B .	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE (VIII.-IX.)	3		- 321
C .	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY (+A.+B.)	188		- 67 079
X .	Adófizetési kötelezettség	17		20
D .	ADÓZOTT EREDMÉNY (+C.-X.)	171		- 67 099

Keltetés: Budapest, 2022. március 28.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

P.H.

2 8 7 7 9 0 8 3 6 4 2 0 1 1 4 0 1

Statistikai számjel

0 1 - 1 0 - 1 4 1 0 1 9

Cégjegyzék száma

1 1

Nap Nyrt.

Éves beszámoló MÉRLEGE

Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
1 .	A. Befektetett eszközök (02.+10.+18. sor)	-	-	4 571 856
2 .	I. IMMATERIÁLIS JAVAK	-		134 467
3 .	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	-		-
4 .	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	-		132 602
5 .	Vagyoni értékű jogok	-		-
6 .	Szellemi termékek	-		1 865
7 .	Üzleti vagy cégérték	-		-
8 .	Immateriális javakra adott előlegek	-		-
9 .	Immateriális javak értékhelyesbítése	-		-
10 .	II.TÁRGYI ESZKÖZÖK	-		-
11 .	Ingtatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	-		-
12 .	Műszaki berendezések, gépek, járművek	-		-
13 .	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	-		-
14 .	Tenyészállatok	-		-
15 .	Beruházások, felújítások	-		-
16 .	Beruházásokra adott előlegek	-		-
17 .	Tárgyi eszközök értékhelyesbítése	-		-
18 .	III. BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	-		4 437 389
19 .	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	-		4 434 389
20 .	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	-		-
21 .	Tartós jelentős tulajdoni részesedés	-		3 000
22 .	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozás	-		-
23 .	Egyéb tartós részesedés	-		-
24 .	Egyéb tartósan adott kölcsönök	-		-
25 .	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	-		-
26 .	Befektetett pénzügyi eszközök értékhelyesbítése	-		-

Keltezés: Budapest, 2022. március 28.

PH.

a vállalkozás vezetője

(képviselője)

2	8	7	7	9	0	8	3	6	4	2	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	1	4	1	0	1	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

1	2
---	---

Nap Nyrt.

Éves beszámoló MÉRLEGE

Eszközök (aktívák)

adatok E Ft-ban

27 .	B. Forgóeszközök (26+33+39+44 sorok)	97 707		337 933
28 .	I. KÉSZLETEK	-		-
27 .	Anyagok	-		-
28 .	Befejezetlen termelés és félkész termékek	-		-
29 .	Növendék-, hízó és egyéb állatok	-		-
30 .	Késztermékek	-		-
31 .	Áruk	-		-
32 .	Készletekre adott előlegek	-		-
33 .	II. KÖVETELÉSEK	992		38 688
34 .	Követelések áruszállításból és szolgáltatásokból (vevők)	-		-
35 .	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	-		7 330
36 .	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
37 .	Váltókövetelések	-		-
38 .	Egyéb követelések	992		31 358
39 .	III. ÉRTÉKPAPÍROK	-		-
40 .	Részesedés kapcsolt vállalkozással szemben	-		-
41 .	Egyéb részesedés	-		-
42 .	Saját részvények, üzletrészek	-		-
43 .	Forgatási célú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-		-
44 .	IV. PÉNZESZKÖZÖK	96 715		299 245
45 .	Pénztár, csekkek	-		-
46 .	Bankbetétek	96 715		299 245
47 .	C. Aktív időbeli elhatárolások	5 041		16 205
48 .	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	5 041		16 000
49 .	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	-		205
50 .	Halasztott ráfordítások	-		-
51 .	ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN (1+25+47 sor)	102 748		4 925 994

Keltezés: Budapest, 2022. március 28.

P.H.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

2	8	7	7	9	0	8	3	6	4	2	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statisztikai számjel

0	1	-	1	0	-	1	4	1	0	1	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

1	3
---	---

Nap Nyrt.

Éves beszámoló MÉRLEGE

Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Előző év(ek) módosításai	Tárgyév
a	b	c	d	e
55 .	D. Saját tőke (53+54+55+56+57+58+59. sor)	100 171		4 583 072
53 .	I. JEGYZETT TŐKE	100 000		4 650 000
	53.sorból: a) visszavásárolt tulajdonosi részesedés névértéken	-		-
	b) cégbíróságon még be nem jegyzett: -tőkeemelés	-		-
	-tőkeleszállítás	-		-
54 .	II. JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	-		-
55 .	III. TŐKETARTALÉK	-		-
56 .	IV. EREDMÉNYTARTALÉK	-		- 132 431
57 .	V. LEKÖTÖTT TARTALÉK	-		132 602
58 .	VI. ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	-		-
59 .	VII. ADÓZOTT EREDMÉNY	171		- 67 099
60 .	E. Céltartalékok	-		-
61	Céltartalék a várható kötelezettségekre	-		-
62	Céltartalék a jövőbeni költségekre	-		-
63	Egyéb céltartalékok	-		-

Keltetés: Budapest, 2022. március 28.a vállalkozás vezetője
(képviselője)

P.H.

2	8	7	7	9	0	8	3	6	4	2	0	1	1	4	0	1
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Statistikai számjel

0	1	-	1	0	-	1	4	1	0	1	9
---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---	---

Cégjegyzék száma

1	4
---	---

Nap Nyrt.

Éves beszámoló MÉRLEGE

Források (passzívák)

adatok E Ft-ban

64 .	F. Kötelezettségek (28.- 29.-30. sorok)	2 097		309 143
65 .	I. HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	-		-
66 .	II. HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	-		-
67 .	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	-		-
68 .	Átváltoztatható kötvények	-		-
69 .	Tartozások kötvénykibocsátásból	-		-
70 .	Beruházási és fejlesztési hitelek	-		-
71 .	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	-		-
72 .	Tartós kötelezettség egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	-		-
73 .	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-		-
74 .	III. RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	2 097		309 143
75 .	Rövid lejáratú kölcsönök	-		60 327
76 .	Rövid lejáratú hitelek	-		-
77 .	Vevőktől kapott előlegek	-		-
78 .	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (Szállítók)	1 554		4 003
79 .	Váltótartozások	-		-
80 .	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	-		-
81 .	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb rész. viszonyban lévő váll.-sal szemben	-		-
82 .	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	543		244 813
83 .	G. Passzív időbeli elhatárolások	480		33 779
84 .	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	-		-
85 .	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	480		3 340
86 .	Halasztott bevételek	-		30 439
87 .	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN (52+60+64+83 sor)	102 748		4 925 994

Keltetés: Budapest, 2022. március 28.

a vállalkozás vezetője
(képviselője)

P.H.

NAP Nyrt.

Székhely: 1034 Budapest, Tímár u. 20.

Cégg.szám: 01-10-141019

Adószám: 28779083-2-41

Stat.szám: 28779083-6420-114-01

KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2021. évi

Éves beszámolóhoz

Budapest, 2022. március 28.

cégszerű aláírás

I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

1. A vállalkozás alapadatai

A vállalkozás neve: NAP Nyrt.
 Székhely: 1034 Budapest, Tímár u. 20.
 Cégj.szám: 01-10-141019
 Adószám: 28779083-2-41
 Stat.szám: 28779083-6420-114-01
 Internet honlap: www.nap.solar

A Nap Nyrt. zártkörűen működő részvénytársaságként 2020. szeptember 9-én kezdte meg tevékenységét. A Társaság 2.650.000 db 1.000 Ft / db névértékű, dematerializált úton előállított törzsrészcégyét a BÉT 2021. szeptember 28.-án felvette az Xtend platform Értékpapírlistájára. A Társaság által bevezetett törzsrészcégyek első kereskedési napja (EKN) 2021. október 21. A részvények ISIN kódja: HU0000180765.

A társaság alapításkori jegyzett tőkéje 100.000 eFt. Az alapítást követően a Társaság tulajdonosa a következő jegyzett tőkeemeléseket hajtotta végre:

- 2021. március 12. 1.350.000 eFt
- 2021. március 29. 1.200.000 eFt
- 2021. november 22. 2.000.000 eFt

A 2021. november 22.-i tőkeemelés részvényeit a BÉT 2022. január 21. napjával bevezette az Xtend platform tőzsdei kereskedésébe és ezeknek megfelelően módosította az Értékpapírlistát.

2021. december 31-én a Társaság jegyzett tőkéje 4.650.000 eFt, melyet, 4.650.000 db, egyenként 1.000 Ft/db névértékű névre szóló törzsrészcégyből áll.

A társaság jelenlegi részvényesei a 2021. 12.31-i részvénykönyv alapján	Névérték (eFt)	Tulajdonosi részarány (%)
Telc Robert Julius	910 000	19,57%
Skamla Pál	870 000	18,71%
Földvári Gábor	837 670	18,01%
Testületi tagok	116 528	2,51%
Közkézhányad	1 915 802	41,20%
Összesen	4 650 000	100,00%

Beszámoló időszaka: 2021.01.01. - 2021.12.31.
 Döntéshozó szerv: Igazgatóság
 Felügyeleti szerv: Felügyelő Bizottság
 Fő tevékenység: 6420 Vagyonkezelés (Holding)

A vállalkozás konszolidált beszámoló készítésére kötelezett. A közzétételi kötelezettségének elektronikusan tesz eleget.

2. Szervezeti adatok

Igazgatóság elnöke és a tagok elérhetőségei:

Név	Cím	
Vadas László	1117 Budapest, Irinyi József u. 32/B	Elnök
Gál Tamás	1025 Budapest, Battai lépcső 8.	Tag
Palkó György	2089 Telki, Kamilla utca 16.	Tag

A beszámoló aláírására kötelezett a Társaság Alapszabályzata alapján két Igazgatósági Tag együttesen. Jelen beszámoló aláírói:

- Vadas László (1117 Budapest, Irinyi József u. 32/B)
- Gál Tamás (1025 Budapest, Battai lépcső 8.)

Információ a Nap Nyrt. leányvállalatairól:

Vállalkozás neve	Típus	Cím	Saját tőke (eFt)	Jegyzett tőke (eFt)	Tartalékok (eFt)	Adózott eredmény (eFt)	Részesedés (%)	Szavazat (%)
The Art of Voyage Alfa Kft.	Leányvállalat	1034 Budapest Tímár u. 20.	242 814	161 83	-3 070	84 054	100	100
The Art of Voyage Beta Kft.	Leányvállalat	1034 Budapest Tímár u. 20.	255 200	164 130	-1 095	92 165	100	100
The Art of Voyage Gamma Kft.	Leányvállalat	1034 Budapest Tímár u. 20.	252 729	164 730	-1 380	89 379	100	100
Solar Power Beta Kft.	Leányvállalat	1034 Budapest Tímár u. 20.	228 182	176 030	-5 658	57 810	100	100
Solar Power Theta Kft.	Leányvállalat	1034 Budapest Tímár u. 20.	154 029	117 150	-3 174	40 053	100	100
Solar Power Iota Kft.	Leányvállalat	1034 Budapest Tímár u. 20.	242 028	174 700	113	67 215	100	100

Információ a Nap Nyrt. társult vállalkozásairól

Vállalkozás neve	Típus	Cím	Saját tőke (eFt)	Jegyzett tőke (eFt)	Tartalékok (eFt)	Adózott eredmény (eFt)	Részesedés (%)	Szavazat (%)
Balancing Power Zrt.	Társult vállalkozás	1034 Budapest Tímár u. 20.	9 684	10 000	0	-316	30	30

A Társaság éves beszámolója a számvitelről szóló, hatályos 2000. évi C. törvény alapján készült. A Társaság a számviteli törvény 155.§ alapján a könyvvizsgálatra kötelezett.

A könyvvizsgálatot az Authentic Audit Kft. (1139 Budapest, Teve u. 25-28.B. lép. 8/2.) végzi, a könyvvizsgálatért felelős személy: Zsoldos-Horváth Andrea, kamarai nyilvántartási száma: 005428. Az egyedi és konszolidált éves beszámoló könyvvizsgálati díja 1.800 eFt. A könyvvizsgáló a könyvvizsgálati díjon kívül más díjazásban nem részesült.

A 2000. évi C. törvény 88. § (9) bekezdése értelmében a könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy külső szolgáltató alkalmazottja: Kardos Gabriella (1221 Budapest, Bimbó u. 5., regisztrációs szám: 142302)

3. Számviteli politika meghatározó elemei

A beszámoló a számvitelről szóló 2000. évi C. törvényben (továbbiakban: számviteli törvény) rögzített előírások és számviteli alapelvek figyelembevételével készült. A számviteli politika a törvény előírásait követve szabályozza az eszközök és források bekerülési értékét, értékelési eljárásait, az értékcsökkenés és értékvesztések, céltartalékképzések és beszámolóképzés rendjét. A számviteli politika szerves részét képezi a számlatükör és számlarend, eszközök és források értékelési szabályzata, valamint a pénzkezelési szabályzat. A Társaság leltározási és önköltségszámítási szabályzattal tevékenységéből fakadóan nem rendelkezik.

A Társaság eredménykimutatásában az adatok - az esetleges jogszabályi változások miatti átrendezéseken túl - összehasonlíthatók az előző üzleti év megfelelő adatával azzal, hogy az előző időszak tört időszakra, míg a tárgyév egy teljes naptári évre vonatkozik.

Beszámoló formája: Éves beszámoló
 Mérleg típusa: 'A' változat
 Eredménykimutatás típusa: Összköltség eljárással

Mérlegkészítés pénzneme: forint
 Mérleg fordulónapja: 2021.12.31.
 Mérlegkészítés időpontja: 2022.01.31.

A könyvvizetés módja: kettős könyvvitel. A felmerült költségeket elsődlegesen az 5. számlaosztályban tartja nyilván.

Az 5. számlaosztály megfelelő tagolásával biztosítja, hogy mind a külső, mind a belső információk rendelkezésre álljanak. A 6-7 számlaosztályokat nem nyitotta meg.

Jelentős összegű hiba

A Nap Nyrt. jelentős összegű hibának minősíti, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások – eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő – (előjeltől független) abszolút értékének együttes összege meghaladja a számviteli politikában meghatározott értékhatárt. Minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során – ugyanazon évet érintően – megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő, (előjeltől független) abszolút értékének együttes összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve, ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

Immateriális Javak és Tárgyi Eszközök

Az immateriális javak és tárgyi eszközök beszerzési, illetve előállítási költségen, halmozott értékcsökkenéssel csökkentve kerülnek kimutatásra. Az értékcsökkenés kiszámítása a lineáris módszer alkalmazásával történik, az immateriális javak, tárgyi eszközök várható hasznos élettartama alatt történő leírásához szükséges értékcsökkenési kulcsok alapján.

Hasznos élettartamok immateriális javak esetén:

- | | |
|--|------|
| - Alapítás-átszervezés aktivált értéke | 5 év |
| - Szellemi termékek | 3 év |

Hasznos élettartamok tárgyi eszközök esetén:

- | | |
|------------------------------|------|
| - Számítástechnikai eszközök | 3 év |
| - Járművek | 5 év |
| - Minden más eszköz | 7 év |

Informatikai eszközök esetében a becsült maradványérték nulla, a járművek esetén az eredeti bekerülési érték 20%-a melyet a Társaság évente felülvizsgál. Minden más eszköz esetén az eszköz egyedi sajátosságai figyelembevételével kerül meghatározásra.

A Társaság a legfeljebb 200.000 forint egyedi bekerülési értékű tárgyi eszközei tekintetében mind a számviteli, mind a társasági adó szempontjából használatba vételkor egyösszegű értékcsökkenési leírást alkalmaz.

Terven felüli értékcsökkenés elszámolása:

Terven felüli értékcsökkenési leírás elszámolása szempontjából a könyv szerinti érték akkor haladja meg jelentősen a piaci értéket, ha az egyes tételek esetében a különbözet meghaladja a 100 eFt-ot, vagy az ennek megfelelő devizaösszeget.

Külföldi pénzürtékre szóló eszközök, kötelezettségek értékelése:

Az MNB által közétett hivatalos devizaárfolyamon történt.

Kivételes nagyságú vagy előfordulású tételek

A Társaság azokat az egy gazdasági eseményből, vagy egy szerződésből eredő bevételt minősíti kivételes nagyságú bevételnek, mely eléri vagy meghaladja a főtevékenységből származó árbevétel 25 százalékát. Kivételes nagyságú költségnek az az egy gazdasági eseményből, egy szerződésből eredő költség minősül, amely eléri vagy meghaladja az adott évre vonatkozó összes költség és ráfordítás együttes értékének 30 százalékát, és egy évnél rövidebb időtartamú szerződésből származik.

Valós értékelés bemutatása

A Nap Nyrt. a tárgyidőszakban a pénzügyi instrumentumok meghatározott körére alkalmazható valós értéken történő értékelés lehetőségével nem élt.

5. Vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzet elemzése

Vagyoni helyzet mutatószámai:

Forgó eszközök aránya:

$$((B+C)/(A+B+C))*100$$

Tárgyév:	7,19%	Előző év:	100,00%	Változás:	-92,81%
----------	-------	-----------	---------	-----------	---------

Tőkeerősség:

$$(D/\text{Források összesen})*100$$

Tárgyév:	93,04%	Előző év:	97,49%	Változás:	-4,45%
----------	--------	-----------	--------	-----------	--------

Saját tőke - jegyzett tőke aránya:

$$(D/DI)*100$$

Tárgyév:	98,56%	Előző év:	100,17%	Változás:	-1,61%
----------	--------	-----------	---------	-----------	--------

Pénzügyi helyzet mutatószámai:

Likviditási mutató:

$$(B/F)*100$$

Tárgyév:	109,31%	Előző év:	4.659,37%	Változás:	-4.550,06%
----------	---------	-----------	-----------	-----------	------------

Likviditási (II) mutató:

$$(BII+BIII+BIV)/FIII$$

Tárgyév:	1,09	Előző év:	46,59	Változás:	-45,50
----------	------	-----------	-------	-----------	--------

Likviditási gyorsráta értéke:

$$BIV/FIII$$

Tárgyév:	0,97	Előző év:	46,12	Változás:	-45,15
----------	------	-----------	-------	-----------	--------

Jövedelmi helyzet mutatószámai:

Árbevételarányos termelési és értékesítési nyereség:

$$(\text{Üzemi tev. eredm.} / \text{Ért. nettó árbev.}) * 100$$

Tárgyév:	-704,2%	Előző év:	3,67%	Változás:	-707,85%
----------	---------	-----------	-------	-----------	----------

II. SPECIFIKUS RÉSZ

A) MÉRLEG SPECIFIKUS RÉSZ

1. ESZKÖZÖK

Immateriális javak bruttó értékének változásai:

Immateriális javak	2021.01.01 (eFt)	Növekedés (eFt)	Csökkenés (eFt)	Átsorolás (eFt)	2021.12.31 (eFt)
Alapítás átszervezés aktivált értéke	0	139 400	0	0	139 400
Szellemi termékek	0	2 185	0	0	2 185
Összesen	0	141 585	0	0	141 585

Tárgyi eszközök bruttó értékének változásai:

Tárgyi eszközök	2021.01.01 (eFt)	Növekedés (eFt)	Csökkenés (eFt)	Átsorolás (eFt)	2021.12.31 (eFt)
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	0	159	0	0	159
Összesen	0	159	0	0	159

Immateriális javak értékcsökkenés leírásának változása (lineáris):

Immateriális javak	2021.01.01 (eFt)	Növekedés (eFt)	Csökkenés (eFt)	Átsorolás (eFt)	2021.12.31 (eFt)
Alapítás átszervezés aktivált értéke	0	6 799	0	0	6 799
Szellemi termékek	0	319	0	0	319
Összesen	0	7 118	0	0	7 118

Tárgyi eszközök értékcsökkenés leírásának változása (lineáris):

Tárgyi eszközök	2021.01.01 (eFt)	Növekedés (eFt)	Csökkenés (eFt)	Átsorolás (eFt)	2021.12.31 (eFt)
Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	0	159	0	0	159
Összesen	0	159	0	0	159

Befektetett pénzügyi eszközök bemutatása:

Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban

Megnevezés	(eFt) 2020.12.31	(eFt) 2021.12.31
The Art of Voyage Alfa Kft.	0	850 000
The Art of Voyage Beta Kft.	0	850 000
The Art of Voyage Gamma Kft.	0	850 000
Solar Power Beta Kft.	0	700 537
Solar Power Iota Kft.	0	706 419
Solar Power Theta Kft.	0	477 433
Összesen	0	4 434 389

Minden leányvállalat esetében a vonatkozó üzletrészekre a finanszírozó bank jelzálogjogot alapított, jelzálogjog biztosítására a banknak elidegenítési és terhelési tilalma van.

A tartós jelentős tulajdoni részesedés 3.000 eFt értékben a Balancing Power Zrt. bekerülési értékét tartalmazza.

A befektetett pénzügyi eszközök vonatkozásában értékvesztés elszámolására nem került sor.

Egyéb követelések:

Megnevezés	(eFt) 2020.12.31	(eFt) 2021.12.31
Áfa követelés	992	31 081
Helyi iparűzési adó	0	277
Összesen	992	31 358

Követelések kapcsolt vállalkozással szemben

Megnevezés	(eFt) 2020.12.31	(eFt) 2021.12.31
Tagi kölcsön	0	3 520
Vevő követelés	0	3 810
Összesen	0	7 330

Aktív időbeli elhatárolások jelentősebb összegei:

Bevételek aktív időbeli elhatárolása	(eFt) 2020.12.31	(eFt) 2021.12.31
Üzletviteli tanácsadás	5 041	0
Támogatás KMR-1.1.7-17-BÉT-2-004	0	16 000
Összesen	5 041	16 000

Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	(eFt) 2020.12.31	(eFt) 2021.12.31
Tárhely szolgáltatás	0	88
Számlázó használati díj	0	8
e-szigno szolgáltatás	0	109
Összesen	0	205

2. FORRÁSOK

Jegyzett tőke üzleti éven belüli változása:

Tulajdonosi kapcsolat	2021.01.01 (eFt)	Növekedés (eFt)	Csökkenés (eFt)	2021.12.31 (eFt)
Részvények	100 000	4 550 000	0	4 650 000
Összesen	100 000	4 550 000	0	4 650 000

Jegyzett tőkén kívüli egyéb saját tőke elemek üzleti éven belüli változása:

Megnevezés	2021.01.01 (eFt)	Előző évi eredmény átsorolása (eFt)	Alapítás Átszervezés Aktivált Értéke (eFt)	Tárgyévi eredmény (eFt)	2021.12.31 (eFt)
Tőketartalék	0	0	0	0	0
Eredménytartalék	0	171	-132 602	0	-132 431
Értékelési tartalék	0	0	0	0	0
Lekötött tartalék	0	0	132 602	0	132 602
Adózott eredmény	171	-171	0	-67 099	-67 099
Összesen	171	0	0	-67 099	-66 928

A 2020. évi adózott eredmény az eredménytartalékba került átvezetésre 171 eFt nyereség összegben. Az eredménytartalékból az aktivált alapítás-átszervezés nettó értékének megfelelő lekötött tartalékot képzett a Társaság. A tárgyévi adózott eredmény 67.099 eFt veszteség.

Szállítói tartozások részletezése

Megnevezés	(eFt) 2020.12.31	(eFt) 2021.12.31
Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 554	4 003

Egyéb kötelezettségek részletezése:

Megnevezés	(eFt) 2020.12.31	(eFt) 2021.12.31
Személyi jövedelemadó	55	620
SZOCHO	56	625
Szakképzési hozzájárulás	5	63
TB járulék	67	777
Keresetelszámlás	242	2 803
Társasági adó	17	6
Halasztott áfa	0	810
Helyi iparüzési adó kötelezettség	101	0
Üzletrész vásárlási kötelezettség	0	239 109
Összesen	543	244 813

Passzív időbeli elhatárolások jelentősebb összegei:

Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	(eFt) 2020.12.31	(eFt) 2021.12.31
Könyvelési, könyvvizsgálói díj	480	1 830
Jogi szolgáltatás	0	1 451
Számlavezetési díj	0	56
Távközlési szolgáltatás	0	3
Összesen	480	3 340

Halasztott bevételek	(eFt) 2020. év	(eFt) 2021. év
Támogatás KMR-1.1.7-17-BÉT-2-004	0	30 439
Év végi záró összeg	0	30 439

B) EREDMÉNYKIMUTATÁS SPECIFIKUS RÉSZ

Exportértékesítés vagy importbeszerzés a tárgyévben nem volt. A vállalkozás exporttámogatásban nem részesült.

Az értékesítés nettó árbevétele a létesítő okiratban megjelölt főbb tevékenységenkénti bontásban:

TEÁOR szám	Tevékenységi kör	(eFt) 2020	(eFt) 2021
7420	Üzletviteli tanácsadás	5 041	459
7420	Management feladatok	0	9 000
Összesen		5 041	9 459

Egyéb bevételek:

Megnevezés	(eFt) 2020	(eFt) 2021
Költségvetéstől kapott támogatás	0	1 561
Egyéb	1	0
Összesen	1	1 561

Kapcsolt vállalkozásoktól származó bevételek:

A 9.459 eFt értékesítés nettó árbevételének teljes összege kapcsolt féltől származik.

Igénybe vett szolgáltatások részletezése

Megnevezés	2020 (eFt)	2021(eFt)
Könyvelési, könyvvizsgálói szolgáltatás	668	4 947
Tanácsadói szolgáltatás	3 000	19 867
Jogi tanácsadás	450	14 578
Iroda bérleti üzemeltetési díj	0	4 106
Egyéb igénybevett szolgáltatások	36	2 430
Hirdetés reklám	0	275
Összesen	4 154	46 203

Egyéb ráfordítások részletezése:

Megnevezés	(eFt) 2020	(eFt) 2021
Önkormányzatokkal elszámolt adók illetékek	101	94
Egyéb ráfordítások	0	9
Összesen	101	103

III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

Munkavállalók bér és létszámadatai a 2021. évben:

Megnevezés	Átlagos statisztikai létszám (fő)	Béreköltség (eFt)	Személyi jellegű egyéb kifizetések (eFt)	Bérijáradékok (eFt)
Szellemi	1	16 257	1 658	2 686
Fizikai	0	0	0	0
Összesen	1	16 257	1 658	2 686

A vezető tisztségviselők, az igazgatóság és a felügyelőbizottság a tevékenységükért az alábbi díjazásban részesült 2021. üzleti évben:

Megnevezés	(eFt) 2020	(eFt) 2021
Igazgatósági tagok	0	0
Vezető tisztségviselők	0	8 857
Felügyelő-bizottsági tagok	0	0
Összesen	0	8 857

A társaság a vezető tisztségviselőknek az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjainak nem folyósított sem előleget, sem kölcsönt, nevükben nem vállalt garanciákat, velük szemben nyugdíjfizetési kötelezettség nem áll fenn.

Társasági adó levezetése:

A társasági adó elszámolása a jövedelem- (nyereség-) minimum szerinti adóalap alkalmazásával készült.

Adózás előtti eredményt módosító tételek:

Csökkentő tétel megnevezése	(eFt)
Társasági adótörvény szerint elszámolt értékcsökkenés	7 277
Összesen	7 277

Növelő tétel megnevezése	(eFt)
Számviteli törvény szerint elszámolt értékcsökkenés	7 277
Összesen	7 277

A Tao tv. (társasági adóról és az osztalékadóról szóló 1996. évi LXXXI. Törvény) és a 32/2017. NGM rendelet alapján a vállalkozás és a CEMI Szolgáltató Kft. által a tárgyévben megkötött megbízási szerződés kapcsán transzferár nyilvántartás készítésére kötelezett, amelynek a vállalkozás eleget tett és amely megállapította, hogy piaci árak alkalmazására került sor.

Környezetvédelemmel kapcsolatos információk:

A környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközökkel a társaság nem rendelkezik. A társaság tevékenységéből veszélyes hulladék környezetre káros anyag nem keletkezett.

Mérlegen kívüli kötelezettségek és fordulónap utáni események

A Társaság mérlegen kívüli kötelezettséggel nem rendelkezik.

A fordulónapot követően nem történtek olyan gazdasági események, amelyek hatással lettek volna a Társaság 2021. évi egyedi éves beszámolójára.

A vállalkozás folytatásának elve sem a 2021-es üzleti év során, sem azt követően nem sérült. A Társaság a belátható jövőben (következő 12 hónap) folytatni tudja gazdasági tevékenységét. A Covid-19 járvány lényeges bizonytalanságot nem jelent a Társaság üzletmenetére. Továbbá az orosz-ukrán háború sem befolyásolja negatívan a Társaság pénzügyi és jövedelmi helyzetét.

1. számú melléklet

A cash flow-kimutatás tagolása

Megnevezés	(eFt) Előző év 2020. év	(eFt) Tárgyév 2021. év
I. Működési cash flow (1-13. sorok)	- 3 285	171 336
1a. Adózás előtti eredmény +/-	188	- 67 079
ebből: működésre kapott pénzügyileg rendezett támogatás		
1b. Korrekciók az adózás előtti eredményben +/-		
1. Korrigált adózás előtti eredmény (1a + 1b) +/-	188	- 67 079
2. Elszámolt amortizáció +/-		7 277
3. Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-		
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +/-		
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +/-		
6. Szállítói kötelezettség változása +/-	1 554	2 449
ebből: befektetett eszközök miatti korrekció		
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +/-	543	244 270
ebből: korrekció társasági adó tartozás miatt		
8. Passzív időbeli elhatárolások változása +/-	480	33 299
9. Vevőkövetelés változása +/-		
10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +/-	- 992	- 33 886
11. Aktív időbeli elhatárolások változása +/-	- 5 041	- 11 164
12. Fizetett adó (nyereség után) –	- 17	- 20
13. Fizetett osztalék részesedés –		
II. Befektetési cash flow (14.-18.sorok)		- 4 579 133
14. Befektetett eszközök beszerzése –		- 4 579 133
15. Befektetett eszközök eladása +		
16. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése megszüntetése beváltása +		
17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek –		
18. Kapott osztalék részesedés +		
III. Finanszírozási cash flow (19-26. sorok)	100 000	4 610 327
19. Részvénykibocsátás tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +	100 000	4 550 000
20. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +		
21. Hitel és kölcsön felvétele +		60 237
22. Véglegesen kapott pénzeszköz +		
23. Részvénybevonás tőke kivonás (tőkeleszállítás) –		
24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése –		
25. Hitel és kölcsön törlesztése visszafizetése –		
26. Véglegesen átadott pénzeszköz –		
IV. Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) +/-	96 715	202 530
27. Devizás pénzeszközök ártértékelése +/-		
V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sor) +/-	96 715	202 530

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A NAP Nyrt. részvényeseinek

Vélemény

Elvégeztük a NAP Nyrt. (továbbiakban a „Társaság”) 2021. évi egyedi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely egyedi éves beszámoló a 2021. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 4.925.994 E Ft, az adózott eredmény 67.099 E Ft veszteség -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt egyedi éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2021. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló egyedi éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Társaság 2021. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az egyedi éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az egyedi éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálataival kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az egyedi éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényegesen hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényegesen hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az egyedi éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a Társaság 2021. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2021. évi egyedi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

Az üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége az egyedi éves beszámolóért

A vezetés felelős az egyedi éves beszámolóban a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes egyedi éves beszámoló elkészítése.

Az egyedi éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvélemény a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló egyedi éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Társaság pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló egyedi éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az egyedi éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott egyedi éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az egyedi éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredő, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Társaság belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló egyedi éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az egyedi éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az egyedi éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az egyedi éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2022. március 28.

Zsoldos-Horváth Andrea
Authentic Audit Kft.
1139 Budapest, Teve utca 24-28. B. lház. 8. em. 2.
Nyilvántartási szám: 004322

Zsoldos-Horváth Andrea
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005428

Jelen könyvvizsgálói jelentést megfelelően aláírva, papír alapon is kibocsátottuk.

NAP Nyrt.

Üzleti jelentés

A 2021. évi konszolidált beszámolóhoz

Budapest, 2022. 03. 28.

.....
Vezérigazgató

.....
Igazgatóság Elnöke

A **NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (A továbbiakban „NAP”, „Társaság”, „Vállalat”) célja, hogy naperőműveket birtokló projektársaságok felvásárlásával, illetve naperőmű beruházások lebonyolításával egy nemzetközi összehasonlításban is magas hatékonysággal működő megújuló energia termelő vállalattá váljon. A Társaság több zártkörű és publikus tőkebevonás segítségével 2023-ra olyan vállalati növekedést szeretnénk elérni, hogy a naperőmű portfólió mintegy 100 MW összkapacitással rendelkezzen, amellyel Magyarország éves „zöld” villamosenergia termeléséhez jelentős mértékben hozzájárulhat. A Vállalat működését a környezet védelme, az átlátható és hatékony vállalati szervezeti struktúra és a társadalmi felelősségvállalás jellemzi.

1. Összefoglaló

A NAP Nyrt. jogelődjét, a NAP Zrt.-t 2020. szeptember 9.-én alapította hét magánszemély 100 millió forintos alaptőkével, akik jelentős vállalkozói tapasztalattal és üzleti múlttal rendelkeznek, valamint kiemelkedő üzleti potenciált látnak a hazai fotovoltaikus piac dinamikus növekedésében. A NAP Nyrt. stratégiája, hogy megújuló, elsősorban naperőműveket tulajdonló és működtető cégeket vásároljon egy üzleti holding struktúrát kialakítva.

2021 Q1-ben az alapító tulajdonosok két lépésben alaptőkeemelést hajtottak végre, melynek eredményeként a NAP Zrt. alaptőkéje 2.650.000.000 forintra emelkedett.

Az alaptőkeemeléseket követően a tulajdonosok 30 db 0,5MW-os teljesítményű, METÁR-KÁT engedéllyel rendelkező naperőműveket üzemeltető cégek 100%-os üzletrészáért megvásárlásáról döntöttek.

További kedvező befektetési lehetőségeket látva az alapító tulajdonosok úgy döntöttek, hogy az újabb akvizíciók intenzív tőkeigényét és a kedvező tőke- és pénzügyi feltételeket kihasználva a vállalat cégjogi formáját Zrt.-ről Nyrt.-re változtatják (2021 október 4-ei bejegyzéssel) és a részvényeknek a Budapesti Értéktőzsde által üzemeltetett Xtend piacra történő bevezetését hajtották végre (2021. szeptember 28.).

A BÉT Xtend piacán a NAP Nyrt. első kereskedési napja (EKN) 2021. október 21. volt.

A 2021. novemberi rendkívüli közgyűlésen jóváhagyást kapott az Igazgatóság, hogy egy zártkörű tőkeemelést hajtson végre, melynek nagysága 2 milliárd forint volt. A közgyűlés továbbá arra is felhatalmazást adott az Igazgatóságnak, hogy 2022. április 30-ig további zártkörű tőkeemelést hajtson végre az alaptőke 14 milliárd forintos szintjéig.

December hónapban a 2 milliárd forintos tőkeemelést követően további 16 db 0,5 MW-os teljesítményű, METÁR-KÁT engedéllyel rendelkező naperőmű megvásárlásáról döntött az Igazgatóság, mellyel a teljes termelési kapacitás 23 MW-ra emelkedett.

A Társaság életének első 15 hónapját a fentiekből is láthatóan egy dinamikus növekedés jellemezte, amely egy világosan kitűzött stratégia mentén került megvalósításra. Ebben a megalapítástól kezdve, tőkeemeléseken, az akvizíciókon, cégforma változtatáson keresztül az BÉT Xtend platformján történő részvényregisztráció és kereskedés elindításán át a naperőművek működésének integrálásáig egy széleskörű tevékenységbővülést sikerült végrehajtani az alapító tulajdonosok támogatásával és a menedzsment proaktív munkájával.

A NAP. Nyrt. konszolidált nettó bevétele 581.458 ezer Ft volt a 2021-es évben. A konszolidált üzemi eredménye elérte a 198.213 ezer Ft nyereséget, konszolidált adózott eredménye pedig 99.468 ezer Ft nyereséget mutatott.

2. A társaság adatai

Név: NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Rövid név: NAP Nyrt.

Székhely: 1034 Budapest, Tímár utca 20.

Web: www.nap.solar

Email: info@nap.solar

Szektor: villamosenergia szolgáltatás

Cégjegyzékszám: 01-10-141019

Adószám: 28779083-2-41

Statistikai számjel: 28779083 6420 114 01.

KÖNYVVIZSGÁLÓ

Név: Authentic Audit Korlátolt Felelősségű Társaság

Cégjegyzékszám: Cg. 01-09-355573

Székhely: 1139 Budapest, Teve utca 25-28. B. lház. 8. em. 2.

Könyvvizsgálatért személyében felelős:

Név: Zsoldos-Horváth Andrea

Anyja neve: Kiss Julianna Terézia

Lakóhelye: 2081 Piliscsaba, Juhar fasor 27.

Kamarai nyilvántartási szám: 005428

A Társaság 100%-os leányvállalatai:

1.

Név: The Art of Voyage Alfa Korlátolt Felelősségű Társaság

Rövid név: The Art of Voyage Alfa Kft.

Székhely: 1034 Budapest, Tímár utca 20.

Email: info@nap.solar

Szektor: villamosenergia-termelés

Cégjegyzékszám: 01-09-373283

Adószám: 28769723-2-41

2.

Név: The Art of Voyage Beta Korlátolt Felelősségű Társaság

Rövid név: The Art of Voyage Beta Kft.

Székhely: 1034 Budapest, Tímár utca 20.

Email: info@nap.solar

Szektor: villamosenergia-termelés

Cégjegyzékszám: 01-09-388149

Adószám: 28769730-2-41

3.

Név: The Art of Voyage Gamma Korlátolt Felelősségű Társaság

Rövid név: The Art of Voyage Gamma Kft.

Székhely: 1034 Budapest, Tímár utca 20.

Email: info@nap.solar

Szektor: villamosenergia-termelés

Cégjegyzékszám: 01-09-373287

Adószám: 28769754-2-41

4.

Név: Solar Power Beta Korlátolt Felelősségű Társaság

Rövid név: Solar Power Beta Kft.

Székhely: 1034 Budapest, Tímár utca 20. 5. em.

Email: info@nap.solar

Szektor: villamosenergia-termelés

Cégjegyzékszám: 01-09-373413

Adószám: 28772206-2-41

5.

Név: Solar Power Iota Korlátolt Felelősségű Társaság

Rövid név: Solar Power Iota Kft.

Székhely: 1034 Budapest, Tímár utca 20.

Email: info@nap.solar

Szektor: villamosenergia-termelés

Cégjegyzékszám: 01-09-373421

Adószám: 28772299-2-41

6.

Név: Solar Power Theta Korlátolt Felelősségű Társaság

Rövid név: Solar Power Theta Kft.

Székhely: 1034 Budapest, Tímár utca 20.

Email: info@nap.solar

Szektor: villamosenergia-termelés

Cégjegyzékszám: 01-09-373420

Adószám: 28772282-2-41

3. VEZETŐ ÉS ELLENŐRZŐ TESTÜLETEK

A Társaság ügyvezetését az Igazgatóság látja el, melynek tagjait a Közgyűlés választja.

A Felügyelőbizottság a Társaság érdekeinek megóvása céljából ellenőrzi az Igazgatóság munkáját. A Felügyelőbizottság munkáját az Audit Bizottság is támogatja a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, az Állandó Könyvvizsgáló kiválasztásában és az Állandó Könyvvizsgálóval való együttműködésben.

A Társaságnál a 2021-es pénzügyi évben egyéb testületek, bizottságok nem működtek.

Az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság tagjai megbízási jogviszonyban látják el a tevékenységüket és megbízásuk 3 évre szól. Ezen tisztségükre tekintettel a 2021.-es pénzügyi évben nem részesültek külön díjazásban.

A Társaság testületei és vezető tisztségviselői a 2021. december 31-ei állapot szerint:

Igazgatóság:

A Társaság ügyvezetését az Igazgatóság látja el. Az Igazgatóság tagjai látják el a Társaság törvényes képviselőjét. Az Igazgatóság tagjai a Társaság képviselőjére és cégjegyzésére a Társaság Alapszabályában rögzített módon jogosultak: az igazgatósági tag cégjegyzésre egy másik, együttes képviselői és cégjegyzési joggal rendelkező igazgatósági taggal együttesen jogosult.

Az Igazgatóság felel a jogszabályokban, a Társaság Alapszabályában, a Társaság szabályzataiban vagy a közgyűlés döntése által igazgatósági hatáskörbe utalt döntések, valamint az olyan kérdésekben való döntések meghozataláért, amely nem tartozik a közgyűlés vagy más társasági testület vagy szerv hatáskörébe.

Az igazgatósági tagok az ügyvezetési tevékenységüket a Társaság érdekének megfelelően, a Társaság érdekeinek elsődlegessége alapján, a Társaság fizetési képességével fenyegető helyzete beállta után a hitelezői érdekeket figyelembe véve önállóan és személyesen kötelesek ellátni, képviselőnek nincs helye. Az igazgatósági tagok e minőségükben a jogszabályoknak, a Társaság Alapszabályának és a közgyűlés határozatainak vannak alávetve. Az Igazgatóság tagját e minőségében a közgyűlés, részvényes, más társasági testület, tisztségviselő vagy szerv nem utasíthatja. Az Igazgatóság hatáskörét a közgyűlés nem vonhatja el.

A Társaság Alapszabályának 10.5 pontja szerint került meghatározásra az Igazgatóság feladat- és hatásköre.

Az Igazgatóság tagjait 3 (három) év határozott időre a Közgyűlés választja és az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés bármikor visszahívhatja. (Az Igazgatóság felsorolt tagjainak megbízása 2021. október 4. napjától 2024. október 4. napjáig szól.)

Igazgatóság tagjai:

Vadas László – Igazgatóság Elnöke (Független)

Gál Tamás – Igazgatósági Tag, Vezérigazgató (Nem Független)

Palkó György – Igazgatósági Tag (Független)

Az Igazgatóság tagjainak szakmai önéletrajza megtalálható a társaság weboldalán.
<https://www.nap.solar/hu/rolunk/igazgatosag>

Az Igazgatósági tagok közül Vadas László 68.528 db, Gál Tamás 20.000 db, Palkó György 20.000 db törzsrészcéggel rendelkezett 2021. december 31.-én.

A Társaság Igazgatóságának létszáma a Társaság Alapszabálya szerint 2021-ben 3-5 fő volt, amely az Alapszabály módosításával a 2022. január 25-én tartott közgyűlésen a 2/2022.01.25. számú közgyűlési határozattal felemelésre került 5-7 főre.

Felügyelőbizottság:

A Felügyelőbizottság a Társaság érdekeinek megóvása céljából ellenőrzi a Társaság ügyvezetését. A Felügyelőbizottság jelentést készít a Társaság éves beszámolójáról a közgyűlés részére.

1. A Társaság Alapszabálya értelmében a Felügyelőbizottság feladat- és hatáskörébe tartoznak az alábbiak:
 - (a) a Társaság érdekeinek megóvása céljából az Igazgatóság tevékenységének ellenőrzése,
 - (a) a belső ellenőrzési funkció beszámoltatása (amennyiben ilyen a Társaságnál működik),
 - (b) az Igazgatóság által a közgyűlés elé terjesztendő éves számviteli beszámoló megvizsgálása és írásbeli jelentést készítése a közgyűlés részére,
 - (c) az Igazgatóság által az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról negyedévente elkészített és a Felügyelőbizottság részére megküldött jelentés ellenőrzése,
 - (d) a közgyűlési napirendi pontok, az azokhoz készített előterjesztések, határozati javaslatok vizsgálata, az ezekre vonatkozó vélemény, jelentés megküldése az Igazgatóság részére annak érdekében, hogy a részvényesek a közgyűlést megelőzően a Felügyelőbizottság álláspontját is megismerjék, és az előterjesztésekkel kapcsolatos álláspontnak az ismertetése a közgyűlésen,
 - (e) az Audit Bizottság ügyrendjének jóváhagyása,
 - (f) az Igazgatóság tagjaiból felállított bizottság által megfogalmazott javadalmazási irányelvek véleményezése,
 - (g) az Állandó Könyvvizsgáló által javasolt ügyek megtárgyalása,
 - (h) a jogszabály által a hatáskörébe utalt feladatok ellátása.

A Felügyelőbizottság 3-5 (három-öt) tagból áll. A Felügyelőbizottság tagjait a közgyűlés választja 3 (három) éves határozott időtartamra. (A Felügyelőbizottság felsorolt tagjainak megbízása 2021. október 4. napjától 2024. október 4. napjáig szól.)

A Felügyelőbizottság mindenkor megválasztott tagjai többségének független személynek kell lennie.

Felügyelőbizottság tagjai:

Dr Garamvölgyi Szabolcs – Felügyelőbizottság Elnöke (Független)

Tóthné Rákosa Erika – Felügyelőbizottsági Tag (Független)

Pál Imre – Felügyelőbizottsági Tag (Független)

Az Felügyelőbizottság tagjainak szakmai önéletrajza megtalálható a társaság weboldalán.
<https://www.nap.solar/hu/rolunk/felugyelobizottsag>

A Felügyelőbizottsági tagok közül Dr Garamvölgyi Szabolcs 3.000 db, Pál Imre pedig 5.000 db törzsrészcseggel rendelkezett 2021 december 31.-én.

Audit Bizottság:

Az Audit Bizottság segíti a Felügyelőbizottságot a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, az Állandó Könyvvizsgáló kiválasztásában és az Állandó Könyvvizsgálóval való együttműködésben, továbbá ellátja a Társaság Alapszabályában meghatározott feladatokat.

Az Audit Bizottság testületként jár el, tagjai személyesen kötelesek eljárni, képviselőnek nincs helye. Az Audit Bizottság tagjai a Társaság ügyvezetésétől függetlenek, tevékenységük során e minőségükben őket a közgyűlés vagy más társasági testület, tisztségviselő vagy szerv nem utasíthatja. Az Audit Bizottság működésére és döntéshozatalára vonatkozó szabályokat az általa elfogadott és a Felügyelőbizottság által jóváhagyott ügyrend rögzíti.

Az Audit Bizottság a tevékenységéről tájékoztatja a közgyűlést. Az Audit Bizottság a közgyűlési beszámolójában kiemeli, ha az Igazgatóság az Audit Bizottság javaslatával ellentétesen döntött valamilyen kérdésben (kitérve az Igazgatóság indokaira).

A Felügyelőbizottság függetlennek minősülő tagjaiból a közgyűlés 3 (három) fős Audit Bizottságot választ. Az Audit Bizottság tagjainak megbízása 3 (három) évig tart.

Az Audit Bizottság legalább egy tagjának számviteli vagy könyvvizsgálói szakképesítéssel kell rendelkeznie. Az Audit Bizottság tagjainak együttesen rendelkezniük kell a Társaság tevékenysége szerinti ágazattal kapcsolatos szaktudással.

Az Audit Bizottság elnöke Tóthné Rákosa Erika, tagjai Dr Garamvölgyi Szabolcs és Pál Imre. Az Audit Bizottság tagjainak megbízása 2021. október 4. napjától 2024. október 4. napjáig szól.

Audit Bizottság tagjai:

Tóthné Rákosa Erika – Audit Bizottság Elnöke (Független)

Dr Garamvölgyi Szabolcs – Audit Bizottsági Tag (Független)

Pál Imre – Audit Bizottsági Tag (Független)

Az Audit Bizottság tagjainak szakmai önéletrajza megtalálható a társaság weboldalán
<https://www.nap.solar/hu/rolunk/audit-bizottsag>

Az Audit Bizottsági tagok közül Dr Garamvölgyi Szabolcs 3.000 db, Pál Imre pedig 5.000 db törzsrészcéggel rendelkezett 2021 december 31.-én.

Az Igazgatóság és a menedzsment közötti felelősség és feladatmegosztás

Vezérigazgató

A Társaság Vezérigazgatója Gál Tamás igazgatósági tag.

A Vezérigazgató a Társaság vezető állású munkavállalója, munkakörét a munkaköri leírása és az SZMSZ rögzíti. A Vezérigazgató felett a munkáltatói jogokat az Igazgatóság gyakorolja.

A Vezérigazgató feladata a Társaság irányítása és ellenőrzése a Társaság hosszú távú hatékony működésének biztosítása érdekében, azzal, hogy a Vezérigazgató az Igazgatóság felé tartozik felelősséggel.

A Vezérigazgató feladata továbbá:

- (a) a Társaság működésével kapcsolatos tulajdonosi igények magas színvonalú, költséghatékony kiszolgálása;
- (b) a Társaság stratégiájának szakmai megalapozása és a Társaság Igazgatósága által elfogadott stratégia megvalósítása;
- (c) a Társaság gazdálkodási tevékenységének irányítása, az üzleti terv előkészítése és végrehajtása és a munkaszervezet munkájához szükséges személyi- és tárgyi feltételek biztosítása;
- (d) a BÉT Xtend szabályzatai szerinti működés biztosítása és a megkövetelt információk nyilvánosságra hozatala;
- (e) a Társaság közgyűlése és Igazgatósága üléseinek előkészítése;
- (f) a közgyűlési és az igazgatósági ülések jegyzőkönyveinek őrzése;
- (g) javaslattételi és kezdeményezési jog a Társaság Igazgatósága hatáskörébe utalt kérdésekben;
- (h) a kiszervezett tevékenységeket ellátó szolgáltatók tevékenységének irányítása, az általuk végrehajtott feladatok ellenőrzése,
- (i) befektetőkkel történő kapcsolattartás.

A Vezérigazgató gyakorolja a munkáltatói jogokat a Társaság vezető állású munkavállalói felett.

Operációs Igazgató

Az operációs Igazgató Világhy Miklós.

A 2021-es pénzügyi évben a Társaság menedzsmentjének tagjává vált az Operációs Igazgató is.

Az Operációs Igazgató e tevékenységét munkaviszonyban látja el, felette a munkáltatói jogokat a Vezérigazgató gyakorolja.

Az Operációs Igazgató látja el a Társaság leányvállalataival kapcsolatos feladatokat, új leányvállalatokban való részesedésszerzés előkészítését, a leányvállalatok operatív irányítását, és meghatározza az egységes szakmai elveket.

Pénzügyi Igazgató

2022. február 1.-től a Társaság menedzsmentjéhez csatlakozott Szűcs Zoltán Pénzügyi Igazgató, mint vezető állású munkavállaló.

4. Üzleti környezet, tevékenység, 2021 eseményei

Induló üzleti stratégia meghatározása

2020-ban az alapító tulajdonosok megvizsgálva a hazai közép és hosszútávú hazai energiasztratégiát, valamint a magyarországi megújuló energia szektoron belül a naperőművek tervezett növekedési dinamikáját úgy döntöttek, hogy egy olyan, a tőzsdén is jelen lévő céget építenek, amellyel nemcsak a tőkeerős magán és intézményi befektetők számára elérhető megújuló energiába befektetők számára teremtenek hosszú távú befektetési lehetőséget, hanem a kisbefektetők számára is.

Naperőmű portfólió EBITDA termelő képessége

A 2021. év során akvizált Leányvállalatok teljes üzleti évre vonatkozó termelési és pénzügyi fő mutatószámait az alábbi táblázat mutatja. (A NAP Nyrt. 2021-es konszolidált pénzügyi beszámolójában a lenti táblázattól eltérően, csak a tulajdonjog-szerzés időpontjától kerülhetnek figyelembevételre az egyes Leányvállalatok eredményei):

Leányvállalat neve	Kiserőművek száma (db)	Megtermelt energia (MWh)	Nettó árbevétel (eFt)	EBITDA* (eFt)	EIBTDA* marzs (%)	Adózott. eredmény (eFt)
The Art of Voyage Alfa Kft.	10	7 357	251 785	200 078	79%	84 054
The Art of Voyage Beta Kft.	10	7 428	254 210	203 827	80%	92 165
The Art of Voyage Gamma Kft.	10	7 338	251 135	201 036	80%	89 379
Solar Power Beta Kft.	6	4 656	161 625	119 931	74%	57 810
Solar Power Iota Kft.	4	3 127	106 757	84 661	79%	40 053
Solar Power Theta Kft.	6	4 686	159 987	133 554	83%	67 215
Összesen / átlagosan	46	34 592	1 185 498	943 086	80%	430 675

* A Leányvállalatok egyszerűsített éves beszámolóinak értékcsökkenési leírással növelt üzemi (üzleti) tevékenység eredménye alapján

Vállalatépítés, finanszírozás, első akvizíció

Az első, még Zrt. formában végrehajtott tőkeemelések után a Társaság 3x10 db, egyenként 0,5 MW teljesítményű, METÁR-KÁT engedéllyel rendelkező, már 2021. elejétől működő naperőműveket emelt

be a portfóliójába. A Társaság 2021. április 8-án a The Art of Voyage Alfa Kft.-t, 2021. május 5-én a The Art of Voyage Beta Kft.-t és a The Art of Voyage Gamma Kft.-t vásárolta meg, amellyel összesen 15 MW termelési kapacitás felett rendelkezett.

Az erőművek menetrendezési, O&M és egyéb, a működéshez szükséges szolgáltatásait külső, erre specializálódott szolgáltatók végzik. Az leányvállalatok kedvező kamatozású NHP finanszírozással, az erőművek pedig METÁR-KÁT engedéllyel rendelkeznek. Beüzemeléskor már bekötésre kerültek a MAVIR METÁR körbe, ami a jogszabály által rögzített időtartamra, évente infláció mínusz egy százalékos indexált garantált átvételi árat biztosít a megtermelt és eladott villamosáramra.

NAP Nyrt. részvények bevezetése a BÉT Xtend kereskedési platformjára

A termelés és üzemeltetés pozitív tapasztalataival rendelkezve, valamint további kedvező naperőmű befektetési lehetőségeket látva az alapító tulajdonosok úgy döntöttek, hogy az újabb akvizíciók intenzív tőkeigényét, valamint a kedvező tőke- és pénzpiaci üzleti feltételeket kihasználva a vállalat cégjogi formáját Zrt.-ről Nyrt.-re változtatják (2021 október 4.-ei bejegyzéssel) és ezt követően a részvényeknek a Budapesti Értéktőzsde Xtend piacra történő bevezetését hajtották végre (2021 szeptember 28.).

Szervezeti struktúra kialakítása, ellenőrző bizottságok felállítása

Mindez természetesen a szervezeti és döntéshozatali rendszer megváltoztatását is igényelte. A legfőbb döntéshozó testület a részvényesek közgyűlése lett. A Társaság 3 tagú igazgatóságot választott, amely az ügyrendjének megfelelő döntési kompetenciával lett ellátva. Az Igazgatóság döntéseit a 3 független tagból álló Felügyelőbizottság és az ugyancsak 3 független tagból álló Audit Bizottság ellenőrzi az elfogadott ügyrendjüknek megfelelően.

Közgyűlés hatáskörében végrehajtott első sikeres zártkörű tőkeemelés

A 2021. november 15-én tartott rendkívüli közgyűlés többek között megszavazott egy zártkörben végrehajtott tőkeemelési tranzakciót, melyet az Igazgatóság 2021. november 22-én sikeresen végrehajtott 2 milliárd forint értékben. Ezzel a NAP Nyrt. alaptőkéje 2,65 milliárd forintról 4,65 milliárd forintra nőtt, főleg „Friends and Family” magán- és jogi személyek részvételével. A tőkeemelés azt is eredményezte, hogy a korábbi alacsony részvény közkérthányad 40% fölé emelkedett és aktív napi kereskedés alakult ki a NAP Nyrt. részvényekben a BÉT Xtend kereskedési platformján.

A közgyűlés ezen kívül felhatalmazást adott az Igazgatóságnak, hogy 2022. április 30-ig az alaptőke maximum 14 milliárd forintos szintjéig zártkörű tőkeemelést hajthat végre.

A zártkörű tőkeemelést követően újabb sikeres akvizíció végrehajtása

Mindeközben a Társaság aktívan követte a piacon értékesítésre szánt naperőműveket és az akvizíciós pipeline felépítése után folyamatosan világított át METÁR-KÁT engedélyekkel rendelkező céltársaságokat, újabb akvizíció végrehajtásának szándékával.

A NAP Nyrt. a novemberi tőkeemelésből befolyt összeget 3 újabb vállalat megvásárlására fordította. Összesen 16 METÁR-KÁT engedéllyel rendelkező, 2020. negyedik negyedéve óta működő, egyenként 0,5 MW teljesítményű naperőmű tulajdonjogát szerezte meg 2021. december 14-én Lánycsókon és Mohácson, amikor 100%-os üzletrészt vásárolt a Solar Power Beta Kft.-ben, a Solar Power Theta Kft.-ben és a Solar Power Iota Kft.-ben. Mindhárom vállalatot már meglévő, kedvező kamatozású NHP hitellel együtt vásárolta meg a NAP Nyrt.

Az új társaságok megvásárlásával a NAP Nyrt. fotovoltaikus termelési kapacitása 23 MW-ra emelkedett.

Új társaságok sikeres integrációja, a termelés online monitoring-ja

Az új társaságok holdingba történő integrációja gyorsan és zökkenőmentesen megtörtént, lévén a főbb szolgáltatók megegyeztek a korábbi 3 leányvállalat szolgáltatói körével. Az új társaságok tulajdonában lévő naperőművek kedvező földrajzi elhelyezkedéssel bírnak, ahol a magyarországi napsütéses órák száma a legmagasabb az országban.

Az összes naperőmű Sundroid rendszerrel van felszerelve, amely nemcsak a termelés online, valós idejű nyomon követését teszi lehetővé (amely a transzparenciára törekedve a www.nap.solar oldalon is nyomon követhető), hanem automatikus hibaüzeneteket küld, amennyiben a termelésben technikai probléma merülne fel. Ezen kívül a Sundroid rendszer alkalmassá teszi az összes erőművet arra, hogy amennyiben szükség volna rá, a termelését le lehet szabályozni. Ezen funkció még nem aktív, de menetrendezési céllal egy többoldalú megállapodás keretein belül bármikor aktiválható.

Fenntarthatóság

Mi, a Nap Nyrt.-nél régóta tudjuk, hogy felelősséggel tartozunk bolygónk, közösségeink és ügyfeleink iránt. Ez a felelősség vezérli céltudatosságunkat, inspirálja elkötelezettségünket az utunk mellett, hogy a világ és hazánk fenntartható energiatermelésre való átállását elősegítsük. A kezdetektől fogva a fenntarthatóságot helyezük minden tevékenységünk középpontjába.

A környezetkímélő és környezettudatos zöld energia előállítás mellett nagy hangsúlyt fektetünk az átlátható vállalatirányításra, valamint a társaságunk növekedésével párhuzamos társadalmi felelősségvállalásra.

A NAP Nyrt. kiemelkedő Xtend piaci forgalma

Az első tőzsdei kereskedési nap (EKN) a BÉT Xtend kereskedési platformján 2021. október 21-én zajlott le. Bár alacsony forgalom mellett, az 1,000 forintos névértéken kibocsátott részvény árfolyama 9.470 forintos árfolyamnál tetőzött 2021. október 25-én, a 2021-es évet pedig 2.115 forintos áron zárta. A részvény teljes kereskedési forgalma csak a 2021. október 21 és 2021. december 31.-i periódusban meghaladta a 950 millió forintot. Ez egy kereskedési napra vetítve 20 millió forint körüli forgalmat jelentett, amely kiemelkedőnek mondható az Xtend piacon.

5. Stratégia és célok 2022-ben

Az eredeti stratégia helyességének az energiapiaci fejlemények általi megerősítése

A NAP Nyrt. 2021-es évre szóló stratégiai célkitűzései teljesültek és a megújuló, napenergia termelésbe történő befektetés folyamata a 2022-es évben is folytatódik a termelési portfólió bővítésével, az ehhez szükséges tőkepiaci finanszírozási tranzakciók lebonyolításával, valamint a portfólióban lévő erőművek termelésének optimalizálásával.

Már a múlt év második felében is látható volt, hogy a termelő szektor COVID járványból történő kilábalása mind Európában, mind pedig globálisan nagy energiafelhasználási keresletet teremtett az

energia piacokon. Az energia árak a korábbi évtizedhez képes magas szintre emelkedtek és ott stabilizálódtak. A fosszilis energia részesedésének csökkentésére irányuló globális és hazai elkötelezettség miatt a megújuló energiatermelés szerepe és részesedése az összes energiatermelésben az elkövetkezendő 2-3 évtizedben dinamikus növekedést fog produkálni.

Magyarország közép és hosszú távú energiapolitikájában a megújuló energiatermelési kapacitás növekedésén belül a napenergia kiemelt jelentőséggel bír. A NAP Nyrt. ezen üzleti stratégia mentén haladva tűzte ki célul a 100 MW-os termelési kapacitás elérését 2023-ra, naperóművekkel rendelkező céltársaságok akvizícióján keresztül.

Az ehhez szükséges tőkét a Társaság intézményi befektetők bevonásával zártkörű tőkeemelések segítségével, illetve esetleges publikus kibocsátás megszervezésével tervezi biztosítani.

Zöld finanszírozási keretrendszer minősítés megszerzése

A Társaság a 2022-es év első felében tervezi kialakítani zöld finanszírozási keretrendszerét, illetve megszerezni ennek független minősítő általi minősítését. A zöld finanszírozási keretrendszer minősítés tervezett megszerzését követően a NAP Nyrt. további célja az ESG minősítés megszerzése lesz az elkövetkezendő években, összhangban a BÉT standard kategóriájára érvényes ESG ajánlásaival. Az ESG feltételrendszernek történő megfelelés és ennek független minősítése megnyithatja az utat a NAP Nyrt. részvényei számára az intézményi befektetők dedikált „zöld” alapjaiba is.

Meggyőződésünk, hogy a geopolitikai fejleményeket látva Európában, a mindenkori kormányzat egyik prioritása a minél magasabb energiafüggetlenség elérése és ezen belül is a megújuló energiatermelés további kapacitás növelésének ösztönzése kedvezményes zöld finanszírozási konstrukciók biztosításával. Ebben a finanszírozási programban a NAP Nyrt. is aktívan részt kíván venni.

Újabb befektetői csoportok megcélzása, a NAP Nyrt. részvényeinek a BÉT Standard piacra történő bevezetése

A Társaság számára a NAP Nyrt. részvénybefektetői közösségének kiszélesítése és a másodpiaci kereskedés likviditásának emelése is cél azzal, hogy a Társaság tervezi elindítani a BÉT Xtend kereskedési platformjáról a BÉT Standard kategóriájába történő átlépésének folyamatát. Ezzel, valamint a dedikált megújuló energiatermelési stratégiájával számít arra, hogy nemcsak belföldi, hanem külföldi intézményi és szakmai befektetők is megjelennek a befektetői körében.

Az akvizíciós lehetőségek folyamatos figyelemmel kísérése

A NAP Nyrt. folyamatosan vizsgál, átvilágít naperóműveket birtokló társaságokat azzal a céllal, hogy a termelési portfólióját és kapacitását tovább növelje akvizíciókon keresztül. Jelentős számban érhető még el METÁR-KÁT engedéllyel rendelkező naperómű a piacon és a megfelelő megtérülést biztosító cégérték esetén a Társaság készen áll a gyors vállalatvásárlásokra.

A NAP Nyrt. stratégiájában nyitott nemcsak a METÁR-KÁT engedélyes erőművek akvizíciójára, hanem a kedvező feltételekkel finanszírozható, hosszú távú PPA szerződéssel rendelkező projektekből való részvételre is.

Szinergia keresése az energiatárolás és energia-kereskedelem területein

A megújuló energia tárolása napjainkban egyre inkább sürgető kérdés az iparágban. A NAP Nyrt. szintén vizsgálja megfelelő megtérülés esetén a tárolókba történő befektetések lehetőségeit. Az energia kereskedelem kérdésköre sem megkerülhető, különös tekintettel a KÁT-METÁR engedéllyel nem rendelkező naperőművek esetében, ezért együttműködési lehetőségeket vizsgál a Társaság ezen az üzleti területen.

A termelés és működés hatékonyságának folyamatos felülvizsgálata és optimalizálása

Ami a portfólióban lévő naperőművek működését illeti, a Társaság folyamatosan figyelemmel kíséri a termelési adatokat, illetve törekszik a termelés folyamatos optimalizálására, a nem tervezett leállások minimalizálására.

Ezen kívül a harmadik feles szolgáltatók szolgáltatási színvonalának rendszeres felülvizsgálata is zajlik, illetve a szolgáltatások költségszintjének kontrollálása is magas prioritással bír a társaság nyereségének és a részvényesi értékteremtés maximalizálása érdekében.

Az orosz-ukrán háború hatása az üzletmenetre, üzleti stratégiára

A Társaság napenergia termelési képességét, működését, gazdálkodását, likviditási és tőkehelyzetét az orosz-ukrán háború közvetlenül nem érinti.

Az Európai Unió és az Amerikai Egyesült Államok által kivetett szankciók sem a Társaságra, sem szerződéses partnereire nincsenek közvetlen hatással. A Társaság sajnálattal figyeli a háborús helyzet alakulását és bízik a konfliktus mielőbbi békés lezárásában.

Ugyanakkor meggyőződésünk, hogy a kialakult helyzet már rövid- és középtávon is még inkább a nemzeti energiafüggetlenségre és annak növelésére irányítja a figyelmet, szabályozói és befektetői oldalon egyaránt. Ennek megkerülhetetlen, az ESG trendekkel összhangban álló eleme a megújuló energiatermelési kapacitások további bővítése, annak szabályozó oldali támogatása és ösztönzése nemzetgazdasági és Európai Unió viszonylatban is.

A háborús helyzet rég látott tőkepiaci turbulenciát és bizonytalanságot hozott. Üzleti modellünk és részvényesi értékteremtési javaslatunk stabilitását és ellenállóságát jól mutatja, hogy Társaságunk még ilyen nehéz tőkepiaci helyzetben is, 2022. március 1. és 2022. március 7. között sikeres zártkörű tőkeemelést hajtott végre 1 297 343 000 forint értékben.

Mindezek még inkább megerősítik Társaságunkat abban, hogy a korábban megfogalmazott stratégia a helyes irány, annak fókuszja továbbra is a megújuló-termelési képességünk és kapacitásaink növelése, összhangban a meghirdetett Nemzeti Energiastratégia irányelveivel.

6. Vagyoni és pénzügyi helyzet alakulása

Tekintve, hogy a NAP-Csoport 2021 áprilisában, az első leányvállalat megszerzésekor jött létre, a 2021. év konszolidált beszámolójának elkészítéséhez nem állnak rendelkezésre előző időszaki összehasonlítható adatok.

Az eredmény főbb meghatározó tételei – elsősorban az akvizíció és a portfólió bővítése.

A NAP Nyrt. részvényeinek kereskedése 2021 október 21-én indult a BÉT Xtend kereskedési platformján.

A részvény másodpiaci forgalma messzemenően meghaladta az előzetes várakozásokat. 2021. december 31-ig a részvényforgalom árfolyamértéken számolva 953.188.248 Ft volt. A részvényárfolyam 1.180 és 9.470 Ft-os árfolyamsávban mozgott, az éves átlagár 4.596 Ft, az évvégi záróár pedig 2.115 Ft volt.

7. Az alaptőke részvények szerinti megoszlása

A Társaság alaptőkéje 2021. december 31-én 4.650.000.000 Ft, amely 4.650.000 darab, egyenként 1.000 Ft névértékű névre szóló törzsrészvényből áll. A részvények előállítási módja: dematerializált részvény.

8. További események a mérleg fordulónapot követően (2021.12.31)

A NAP Nyrt. 2022. január 25.-én megtartott rendkívüli közgyűlése a következő határozatokat hozta:

1. döntött az Igazgatóság tagjai létszámának felemeléséről 5-7 (öthét) főre, és elfogadta az Alapszabály 10.1. pontjának módosítását a következők szerint:
„10.1. A Társaság ügyvezetését az Igazgatóság látja el. Az Igazgatóság tagjainak száma 5-7 (öt-hét) fő.”
2. döntött Földvári Gábor (lakcím: 1025 Budapest, Páfrányliget utca 7.) igazgatósági taggá történő megválasztásáról a megbízás elfogadásától számított 3 (három) év határozott időre. Az igazgatósági tag e tisztségét megbízási jogviszonyban látja el.
3. döntött Telc Ede (lakcím: 6753 Szeged, Kereszt utca 4.) igazgatósági taggá történő megválasztásáról a megbízás elfogadásától számított 3 (három) év határozott időre. Az igazgatósági tag e tisztségét megbízási jogviszonyban látja el.
4. döntött Szoboszlai Beáta (lakcím: 2120 Dunakeszi, Rákóczi út 113. 2.a.) igazgatósági taggá történő megválasztásáról a megbízás az elfogadástól számított 3 (három) év határozott időre. Az igazgatósági tag e tisztségét megbízási jogviszonyban látja el.
5. döntött az Alapszabály 10.6. pontjának módosításáról az alábbiak szerint: „Az Igazgatóság ülése akkor határozatképes, ha azon az igazgatósági tagok több mint fele jelen van. Az Igazgatóság határozatait a jelenlévők egyszerű szótöbbségével hozza. Az előzőektől eltérően az összes igazgatósági tag 2/3- nak (kétharmadának) „igen” szavazata szükséges az olyan döntések meghozatalához, amelyek tárgya olyan ügylet, kötelezettségvállalás, bármilyen tranzakció, amelynek értéke eléri a Társaság aktuális alaptőkéjének 30%-át (harminc százalékat). Az Igazgatóság ülései megtartására, és a határozathozatalra vonatkozó további szabályokat az Igazgatóság ügyrendje tartalmazza.”

A NAP Nyrt. Igazgatósága a következő határozatot hozta 2022. március 7.-én:

A Társaság 2021. november 15. napján tartott rendkívüli közgyűlésén a 6/2021.11.15. számú közgyűlési határozatával felhatalmazta az Igazgatóságot az alaptőke felemelésére. Az Igazgatóság a felhatalmazás alapján hozott 3/2022. számú igazgatósági határozatával döntött a Társaság 4.650.000.000 Ft (Négy milliárd-hatszázötvenmillió forint) alaptőkéjének felemeléséről legalább 500.000 db, de legfeljebb 1.426.272 db új 1.000 Ft (Egyezer forint) névértékű, a Társaság jelenlegi részvényeivel azonos jogokat biztosító, dematerializált tőzsrészvény pénzbeli hozzájárulás ellenében történő kibocsátásával legalább 500.000.000 forinttal, de legfeljebb 1.426.272.000 forinttal, legalább 5.150.000.000 forintra, de legfeljebb 6.076.272.000 forintra azzal, hogy (i) az új részvények kibocsátása a Ptk. 3:218. § (2) bekezdése és az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló, 2017. június 14-i (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendelet (a továbbiakban: Prospektus rendelet) 1. cikk (4) bekezdése alapján nem minősül olyan nyilvános ajánlattételnek, amely a Prospektus rendelet szerinti tájékoztató készítését tenné szükségessé (zártkörű forgalomba hozatal), (ii) az alaptőke felemelése a tőzsrészvényeknek az Igazgatóság által erre felhatalmazott személyek általi lejegyzésével és ellenértékének pénzbeli megfizetésével történik, (iii) a részvények kibocsátási értéke részvényenként 1.030 Ft (Egyezer-harminc forint), (iv) a részvények átvételére vonatkozó nyilatkozat megtételére (jegyzés) rendelkezésre álló határidő: az igazgatósági határozat elfogadásától számított 5 munkanap. A kibocsátási érték és a névérték különbözete a Társaság tőketartalékába kerül.

A fentiekre tekintettel az Igazgatóság a jelen határozattal 2022. március 7-i hatállyal megállapítja, hogy a részvények átvételére vonatkozó kötelezettségvállalások (részvényjegyzés) eredménye és a tényleges alaptőkeemelés összege 1.297.343.000 Ft, azaz Egymilliárd-kettőszázkilencvenhétmillió-háromszáznegyvenháromezer forint, és a forgalomba hozott részvények száma 1.297.343 db, azaz Egymilliókettőszázkilencvenhétezer-háromszáznegyvenhárom darab.

Az Igazgatóság megállapítja, hogy a részvényjegyzés és az alaptőkeemelés sikeres volt, mert az alaptőke-emelés legkisebb összegének megfelelő névértékű részvények átvételére az arra jogosultak kötelezettséget vállaltak, a részvényeket lejegyezték. Az Igazgatóság 2022. március 7-i hatállyal megállapítja, hogy a Társaság alaptőkéje az alaptőke-emelés eredményeként 5.947.343.000 Ft, azaz Ötmilliárdkilencszáznegyvenhétmillió-háromszáznegyvenháromezer forint, amely teljes egészében készpénzből áll. A Társaság alaptőkéje 5.947.343 db, azaz Ötmilliókilencszáznegyvenhétezer-háromszáznegyvenhárom darab, egyenként 1.000 Ft, azaz Egyezer forint névértékű névre szóló tőzsrészvényből áll.

Az Igazgatóság megállapítja, hogy 2022. március 7-i hatállyal az Alapszabály 4.1., 4.2. és 4.4. pontjai az alaptőke-emelésre tekintettel az alábbiak szerint módosulnak:

„4.1. A Társaság alaptőkéje 5.947.343.000 Ft, azaz Ötmilliárdkilencszáznegyvenhétmillió-háromszáznegyvenháromezer forint, amely teljes egészében készpénzből áll. Ebből az alapításkor befizetett összeg 100.000.000 Ft, azaz Egyszázmillió forint, az alaptőke felemelése során befizetett összeg 5.847.343.000 Ft, azaz Ötmilliárd-nyolcszáznegyvenhétmillió-háromszáznegyvenháromezer forint, amely az alaptőke 100 %-a.

4.2. A Társaság alaptőkéje 5.947.343 db, azaz Ötmillió-kilencszáznegyvenhétezerháromszáznegyvenhárom darab, egyenként 1.000 Ft, azaz Egyezer forint névértékű névre szóló tőzsrészvényből áll.

4.4. A részvények kibocsátási értéke alapításkor és az alaptőke felemeléseikor megegyezett a részvények névértékével, kivéve az alaptőke közgyűlési felhatalmazás alapján a 3/2022. számú igazgatósági határozattal történt felemelését (melynek eredményét a 4/2022. számú igazgatósági határozat állapította meg), amikor a kibocsátási érték 1.030 Ft volt.”

2022 február 1.-től Szűcs Zoltán csatlakozott a NAP Nyrt.-hez, ahol a Pénzügyi Igazgatói pozíciót tölti be.

9. A Társaság által folytatott foglalkoztatáspolitiká

2021-ben a NAP Nyrt. 2 főt foglalkoztatott, a további feladatok ellátására pedig külsős partner által nyújtott szolgáltatást vett igénybe a Társaság.

10. A környezet védelme

A Társaság alaptevékenysége környezetkímélő és környezettudatos zöld energia előállítása naperőművekkel.

A NAP Nyrt.–nek a tárgyévben környezetvédelmi kötelezettsége nem volt, ezzel kapcsolatban költséget nem számolt el, céltartalékot nem képzett, a mérlegben meg nem jelenő környezetvédelmi, helyreállítási kötelezettsége nincs.

11. Kockázatkezelési- és a fedezeti ügylet politika

A NAP Nyrt.-nek és leányvállalatainak mind az árbevétele és mind pedig a költségei forintban keletkeznek, ezért deviza árfolyam kockázat, illetve annak fedezeti igénye nem merül fel. Ami a kamatkockázatot illeti, a leányvállalatok hitelei kedvező fix kamatozású (2.5% NHP), hosszú lejáratú banki kölcsönökből állnak, amelyek visszafizetése a jól tervezhető árbevételre biztosító KÁT-METÁR szerződések lejáratá előtti időszakra esik, így hitel megújításhoz kapcsolódó kamatkockázat sem keletkezik. A Társaság szabad forint likviditását a számlavezető bankjánál rövid lejáratú betétekben helyezi el, illetve folyószámlapénz formájában tartja.

12. Az alaptőke nagysága és a szavazati jogok száma

A Társaság alaptőkéjének összetétele 2021. december 31-én:

Részvénytípus	Névérték (Ft/db)	Kibocsátott darabszám (db)	Össznévérték (Ft)
Törzsrészvény (NAP törzsrészvény)	1 000	4 650 000	4 650 000 000

Alaptőke összesen		4 650 000	4 650 000 000
-------------------	--	-----------	---------------

A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma 2021. december 31-én:

Részvénysorozat	Kibocsátott darabszám (db)	Saját részvény szám (db)	Szavazati jogra jogosító részvények (db)	Szavazati Jog (részvény/db)	Összes szavazati jog
Törzsrészvény (NAP törzs-részvény)	4 650 000	0	4 650 000	1	4 650 000
Összesen	4 650 000	0	4 650 000	1	4 650 000

13. Tulajdonosi struktúra

2021. december 31-én a Társaság jegyzett tőkéje 4.650.000 eFt, melyet, 4.650.000 db, egyenként 1.000 Ft/db névértékű névre szóló törzsrészvényből áll.

A társaság jelenlegi részvényesei a 2021. 12.31-i részvénykönyv alapján	Névérték (eFt)	Tulajdonosi részarány (%)
Telc Robert Julius	910 000	19,57%
Skamla Pál	870 000	18,71%
Földvári Gábor	837 670	18,01%
Testületi tagok	116 528	2,51%
<i>Közkézhányad</i>	<i>1 915 802</i>	<i>41,20%</i>
Összesen	4 650 000	100,00%

14. NAP Nyrt. közzétételek 2021-ben

NAP Zrt. - 2020. évi éves beszámoló és könyvvizsgálói jelentés - 2021.08.15.

NAP Zrt. - Közgyűlési határozatok - 2021.08.15.

NAP Zrt. - 2021 első félév pénzügyi beszámoló (nem auditált, nem konszolidált) - 2021.08.16.

NAP Nyrt. - Befektetői kapcsolattartó személye, elérhetősége és a részvénykönyv vezetése - 2021.10.13.

NAP Nyrt. - Tulajdonosi struktúra bemutatása - 2021.10.13.

NAP Nyrt. - BÉT Xtend tájékoztatási kötelezettségének nyelvhasználata - 2021.10.13.

NAP Nyrt. - Hirdetmény rendkívüli közgyűlése összehívásáról - 2021.10.14.

NAP Nyrt. - Előterjesztések és határozati javaslatok rendkívüli közgyűlésre - 2021.10.22.

NAP Nyrt. - Tájékoztatás az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról - 2021.11.03.

NAP Nyrt. - Rendkívüli közgyűlés határozatai - 2021.11.16.

NAP Nyrt. - Rendkívüli közzététel az alaptőkeemelés eredményéről - 2021.11.24.

NAP Nyrt. - Igazgatósági határozat az alaptőkeemelés eredményéről - 2021.11.24.

NAP Nyrt. - Tájékoztatás az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról - 2021.11.24.

NAP Nyrt. - Tulajdonosi struktúra bemutatása - 2021.11.30.

NAP Nyrt. - A Tpt. 61. § (1) bekezdésében foglalt – szavazati jogra vonatkozó – bejelentési kötelezettség teljesítése - 2021.11.30.

NAP Nyrt. - Bejelentés a Vezetői Feladatot Ellátó Személyek ügyleteiről - 2021.11.30.

NAP Nyrt. - Bejelentés a Vezetői Feladatot Ellátó Személyek ügyleteiről - 2021.11.30.

NAP Nyrt. - Naperómű portfólió bővítése új projektársaságok akvizíciójával - 2021.12.16.

NAP Nyrt. - Hirdetmény rendkívüli közgyűlése összehívásáról - 2021.12.21.

NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Konszolidált mérleg

Adatok ezer forintban

	2020. december 31.*	2021. december 31.
Eszközök (aktívák)		
<i>A. Befektetett eszközök</i>		
I. Immateriális javak		
1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	132 602
2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	0	0
3. Vagyoni értékű jogok	0	140 745
4. Szellemi termékek	0	1 865
5. Üzleti vagy cégérték	0	0
6. Immateriális javakra adott előlegek	0	0
7. Immateriális javak érték helyesbítése	0	0
Immateriális javak összesen	0	275 212
II. Tárgyi eszközök		
1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	0	155 215
2. Műszaki berendezések, gépek, járművek	0	6 875 839
3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	0	0
4. Tenyészállatok	0	0
5. Beruházások, felújítások	0	0
6. Beruházásokra adott előlegek	0	17 391
7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0
Tárgyi eszközök összesen	0	7 048 445
III. Befektetett pénzügyi eszközök		
1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	0	0
3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés	0	3 000
4. Tartósan adott kölcsön jelentős tulajdoni részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
5. Egyéb tartós részesedés	0	0
6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0
7. Egyéb tartósan adott kölcsön	0	0
8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0
9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0
10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0
11. Tőkekonzolidációs különbözet	0	0
– leányvállalatokból	0	3 220 722
– társult vállalkozásokból	0	0
Befektetett pénzügyi eszközök összesen	0	3 223 722
Befektetett eszközök összesen	0	10 547 379

2020. december 31.*: NAP Zrt. egyedi beszámoló adatai

NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Konzolidált mérleg

Adatok ezer forintban

	2020. december 31.*	2021. december 31.
B. Forgóeszközök		
I. Készletek	0	0
1. Anyagok	0	0
2. Befejezetlen termelés és félkész termékek	0	0
3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0
4. Késztermékek	0	0
5. Áruk	0	0
6. Készletekre adott előlegek	0	0
Készletek összesen	0	0
II. Követelések		
1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	53 669
2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
5. Váltókövetelések	0	0
6. Egyéb követelések	992	70 738
7. Követelések értékelési különbözete	0	0
8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	0	0
9. Konszolidációból adódó (számított) társasági adó követelés	0	5 249
Követelések összesen	992	129 656
III. Értékpapírok		
1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban	0	0
2. Jelentős tulajdoni részesedés	0	0
3. Egyéb részesedés	0	0
4. Saját részvények, saját üzletrészek	0	0
5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	0	0
6. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
Értékpapírok összesen	0	0
IV. Pénzeszközök		
1. Pénztár, csekkek	0	0
2. Bankbetétek	96 715	806 717
Pénzeszközök összesen	96 715	806 717
Forgóeszközök összesen	97 707	936 373
C. Aktív időbeli elhatárolások		
1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása	5041	16 000
2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	0	16 511
3. Halasztott ráfordítások	0	0
Aktív időbeli elhatárolások összesen	5041	32 511
Eszközök összesen	102 748	11 516 263

Kelt: Budapest, 2022. március 28.

2020. december 31.*: NAP Zrt. egyedi beszámoló adatai

Gál Tamás

Vadas László

NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Konzolidált mérleg

Adatok ezer forintban

2020. december 31.*

2021. december 31.

Források (passzívák)

D. Saját tőke

I. Jegyzett tőke	100 000	4 650 000
Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0
II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0
III. Tőketartalék	0	0
IV. Eredménytartalék	0	-132 431
V. Lekötött tartalék	0	132 602
VI. Értékelési tartalék	0	0
1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0
2. Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0
VII. Korrigált adózott eredmény	171	99 468
VIII. Leányvállalati saját tőke változás (—)	0	0
IX. Konszolidáció miatti változások (—)	0	0
– adósságkonszolidálás különbözetéből	0	0
– közbeső eredmény különbözetéből	0	0
X. Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	0	0
Saját tőke összesen	100 171	4 749 639

E. Céltartalékok

1. Céltartalék a várható kötelezettségekre	0	0
2. Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0
3. Egyéb céltartalék	0	0
Céltartalékok összesen	0	0

F. Kötelezettségek

I. Hátrasorolt kötelezettségek		
1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0
5. Tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatokból	0	0
Hátrasorolt kötelezettségek összesen	0	0

2020. december 31.*: NAP Zrt. egyedi beszámoló adatai

NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Konzolidált mérleg

Adatok ezer forintban

	2020. december 31.*	2021. december 31.
II. Hosszú lejáratú kötelezettségek		
1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	13 896
2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0
3. Tartozások kötvénykibocsátásból	0	0
4. Beruházási és fejlesztési hitelek	0	5 719 044
5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0
6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0
8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen	0	5 732 940
III. Rövid lejáratú kötelezettségek		
1. Rövid lejáratú kölcsönök	0	165 051
– ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények	0	0
2. Rövid lejáratú hitelek	0	476 350
3. Vevőktől kapott előlegek	0	0
4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	1 554	25 312
5. Váltótartozások	0	0
6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0
7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben	0	0
8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0
9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	543	320 272
10. Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0
12. Konzolidációból adódó (számított) társasági adó tartozás	0	0
Rövid lejáratú kötelezettségek	2 097	986 985
Kötelezettségek összesen	2097	6 719 925
G. Passzív időbeli elhatárolások		
1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása	0	0
2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	480	11 023
3. Halasztott bevételek	0	35 676
Passzív időbeli elhatárolások összesen	480	46 699
Források összesen	102 748	11 516 263

Kelt: Budapest, 2022. március 28.

2020. december 31.*: NAP Zrt. egyedi beszámoló adatai

Gál Tamás

Vadas László

NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Konszolidált eredménykimutatás

Adatok ezer forintban	2020. 09.09-2020.12.31*	2021
01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele	5 041	581 458
02. Exportértékesítés nettó árbevétele	0	0
I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)	5 041	581 458
03. Saját termelésű készletek állományváltozása	0	0
04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke	0	0
II. Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)	0	0
III. Egyéb bevételek	1	1 567
Ebből: visszaírt értékvesztés	0	0
III/A. Adóssághkonszolidálás miatt keletkező – eredményt növelő – konszolidációs különbözet	0	0
05. Anyagköltség	0	7 743
06. Igénybe vett szolgáltatások értéke	4 154	113 797
07. Egyéb szolgáltatások értéke	176	9 018
08. Eladott áruk beszerzési értéke	0	0
09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	0	0
IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)	4 330	130 558
10. Bérköltség	364	16 257
11. Személyi jellegű egyéb kifizetések	0	1 658
12. Bérjárulékok	62	2 686
V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)	426	20 601
VI. Értékcsökkenési leírás	0	223 191
VII. Egyéb ráfordítások	101	10 462
Ebből: értékvesztés	0	0
VII/A. Adóssághkonszolidálás miatt keletkező – eredményt csökkentő – konszolidációs különbözet	0	0
<i>A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (±II+III–IV–V–VI–VII)</i>	185	198 213
13/a. Kapott osztalékok társult vállalkozástól	0	0
13/b. Kapott osztalékok egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól	0	0
14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek	0	0
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	3	5
Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0
17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	0	8
Ebből: értékelési különbözet	0	0
VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)	3	13

	2020. 09.09-2020.12.31*	2021
18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek	0	0
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyan	0	0
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
20. Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	0	84 240
Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0
21. Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése	0	0
22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	0	7
Ebből: értékelési különbözet	0	0
IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21+22)	0	84 247
<i>B. Pénzügyi műveletek eredménye (VIII–IX)</i>	3	-84 234
<i>C. Adózás előtti eredmény (±A±B)</i>	188	113 979
X. Adófizetési kötelezettség	17	19 760
X/A. Konszolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözet (—)	0	-5 249
<i>D. Adózott eredmény (±C–X)</i>	171	99 468
Leányvállalatok adózott eredményéből külső tagok (más tulajdonosok) részesedése	0	0
Korrigált adózott eredmény	0	99 468

Kelt: Budapest, 2022. március 28.

2020. 09.09-2020.12.31*: NAP Zrt. egyedi beszámoló adatai

Gál Tamás

Vadas László

NAP Nyrt.

**Konszolidált kiegészítő melléklet
a
2021. december 31-én végződő évre**

Budapest, 2022. március 28.

cégszerű aláírás

TARTALOM

1.	1. A VÁLLALATCSOPORT BEMUTATÁSA	3
1.1	Az Anyavállalat bemutatása	3
1.2	A vállalatcsoport bemutatása	4
1.3	A vállalatcsoport irányítása, ellenőrzése	5
2.	2. SZÁMVITELI POLITIKA	5
2.1	Általános adatok	6
2.2	A mérleg és az eredménykimutatás egyes tételeire vonatkozó specifikus értékelési és eljárási szabályok	6
2.2.1	Befektetett eszközök	6
2.2.2	Forgóeszközök	8
2.2.3	Aktív időbeli elhatárolások	8
2.2.4	Eredménykimutatás	8
2.2.5	Jelentős összegű hiba	9
2.3	A konszolidáció során alkalmazott szabályok	9
2.3.1	A konszolidációs kör kialakítása	9
2.3.2	A konszolidáció előkészítő lépései, a konszolidációs adatszolgáltatás	9
2.3.3	Tőkekonszolidáció	10
2.3.4	Adósságkonszolidáció	10
2.3.5	Közbenső eredmény kiszűrése	11
2.3.6	Céltartalékok	11
3.	3. A KONSZOLIDÁLT MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK	12
3.1	Immateriális javak	12
3.2	Tárgyi eszközök	13
3.3	Befektetett pénzügyi eszközök	14
3.4	Követelések	15
3.5	Aktív időbeli elhatárolások	15
3.6	Saját tőke	16
3.7	Céltartalékok	17
3.8	Beruházási és fejlesztési hitelek	17
3.9	Rövid lejáratú kölcsönök	18
3.10	Rövid lejáratú hitelek	18
3.11	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	19
3.12	Passzív időbeli elhatárolások	19
4.	4. A KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK	21
4.1	Értékesítés nettó árbevétele	21
4.2	Igénybevett szolgáltatások értéke	21
4.3	Egyéb ráfordítások	21
4.4	Adófizetési kötelezettség	21
5.	5. EGYÉB INFORMÁCIÓK	24
5.1	Igazgatóság, Felügyelőbizottság javadalmazása	24
5.2	Könyvvizsgáló javadalmazása	24
5.3	Létszám adatok	24
5.4	A vállalkozás folytatásának elvének érvényesülése és a konszolidált mérleg fordulónapját követő események	24
5.5	Környezetvédelemmel kapcsolatos információk	24
6.	6. A PÉNZÜGYI HELYZET, A MEGTÉRÜLÉS ÉS A LIKVIDITÁS MUTATÓI	26
7.	7. KONSZOLIDÁLT CASH FLOW kimutatás	27

1. A VÁLLALATCSOPORT BEMUTATÁSA

1.1 Az Anyavállalat bemutatása

A NAP Zrt.-t (továbbiakban a „Társaság” vagy „NAP” vagy „Anyavállalat”) 2020. szeptember 9-én hét magánszemély alapította. Többszöri tőkeemelését követően részvényei 2021. szeptember 28-án bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsde XTEND piacára, ekkor társasági formaváltás történt és 2021. október 4-től a társaság cégformája nyilvánosan működő részvénytársasággá változott.

A Társaság alapadatai a következők:

- székhely: 1034 Budapest, Tímár utca 20.
- cégjegyzékszám: 01-10-141019
- adószám: 28779083-2-41

2021. december 31-én a Társaság jegyzett tőkéje 4 650 000 ezer Ft volt, a kibocsátott részvények száma 4 650 000 db, egyenként 1 000 Ft-os névértékkel. A részvények fajtája törzsrészvény.

2021. december 31-én a Társaság részvényesei:

Részvényes	Mennyiség (db)	Részesedés
Telc Robert Julius	910 000	19,57%
Skamla Pál	870 000	18,71%
Földvári Gábor	837 670	18,01%
Testületi tagok	116 528	2,51%
Közkézhányad	1 915 802	41,20%
Összesen	4 650 000	100,00%

2021. december 31-én a Társaságnak nem volt 20%-ot meghaladó részesedéssel bíró részvényese.

1.2 A vállalatcsoport bemutatása

A NAP-Csoport fő tevékenysége villamosenergia termelés, melyet a leányvállalatok által tulajdonolt és üzemeltetett fotovoltaikus erőművekben végez. Az Anyavállalat főtevékenysége 6420 Vagyonkezelés (Holding). A NAP-Csoport 2021. december 31-én az anyavállalatból, a 6 leányvállalatból és az 1 társult vállalatból állt. A leányvállalatok és a társult vállalat adatai a következők:

A csoportba tartozó vállalat neve	Rövidített jelölés	Székhelye	Tulajdonszerzés napja	Részesedés mértéke
The Art of Voyage Alfa Kft.	TAOVA	1034 Budapest, Tímár utca 20.	2021.04.08	100%
The Art of Voyage Béta Kft.	TAOVB	1034 Budapest, Tímár utca 20.	2021.05.05	100%
The Art of Voyage Gamma Kft.	TAOVG	1034 Budapest, Tímár utca 20.	2021.05.05	100%
Solar Power Béta Kft.	SPB	1034 Budapest, Tímár utca 20.	2021.12.14	100%
Solar Power Iota Kft.	SPI	1034 Budapest, Tímár utca 20.	2021.12.14	100%
Solar Power Theta Kft.	SPT	1034 Budapest, Tímár utca 20.	2021.12.14	100%
Balancing Power Europe Zrt.	BPE	1034 Budapest, Tímár utca 20.	2021.08.09	30%

Rövidített jelölés	Jegyzett tőke	Eredménytartalék	Adózott eredmény	Saját tőke összesen
TAOVA	161 830	-3 070	85 796	244 556
TAOVB	164 130	-1 095	92 165	255 200
TAOVG	164 730	-1 380	89 379	252 729
SPB	176 030	-5 659	57 810	228 181
SPI	117 150	-3 174	40 053	154 029
SPT	174 700	113	67 215	242 028
BPE	10 000	0	-316	9 684

A leányvállalatok teljeskörűen bevonásra kerültek, míg a társult vállalkozás (BPE) adatai a részesedéértékelés (equity) módszerével került figyelembe vételre a konszolidáció során.

1.3 A vállalatcsoport irányítása, ellenőrzése

Az Anyavállalat irányítását 2021-ben a három tagból álló Igazgatóság végezte, melynek tagjai:

- Vadas László – Igazgatóság Elnöke
- Gál Tamás – Igazgatósági Tag, Vezérigazgató
- Palkó György – Igazgatósági Tag

Az Anyavállalatnál Felügyelő Bizottság és Audit Bizottság is működik, melynek tagjai:

Felügyelő Bizottság

- Dr Garamvölgyi Szabolcs – Felügyelőbizottság Elnöke
- Tóthné Rákosa Erika – Felügyelőbizottsági Tag
- Pál Imre – Felügyelőbizottsági Tag

Audit Bizottság

- Tóthné Rákosa Erika – Audit Bizottság Elnöke
- Dr Garamvölgyi Szabolcs – Audit Bizottsági Tag
- Pál Imre – Audit Bizottsági Tag

2. SZÁMVITELI POLITIKA

A NAP Nyrt. és leányvállalatai könyveiket a többször módosított, 2001. január 1-től hatályos, a Számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (továbbiakban a „Törvény”) előírásai alapján vezetik, készítik el az éves és egyszerűsített éves beszámolóikat, valamint a NAP Csoport e Törvény előírásainak megfelelően készíti el a konsolidált éves beszámolóját.

Összehasonlító adatok hiánya: tekintettel arra, hogy az Anyavállalat 2021. során szerezte meg első érdekeltiségét a The Art of Voyage Alfa Kft-ben, 2020-ban még nem létezett a NAP-csoport, így nem állnak rendelkezésre összehasonlító adatok a bázis év vonatkozásában.

2.1 Általános adatok

- Beszámoló formája: konszolidált éves beszámoló
- A beszámoló (és mérleg) forduló napja: december 31.
- A mérlegkészítés napja: a fordulónapot követő év január 31.
- Költségelszámolás módja: a költségek költségnemenként, az 5. számlaosztályban kerülnek elszámolásra
- A mérleg előírt tagolása: „A” változat
- Az eredménykimutatás előírt tagolása: összköltség eljárással készül
- A beszámoló devizaneme és annak mértékegysége: ezer forint (HUF)
- Beszámoló nyilvánosságra hozatala: az e-beszámoló portál (<https://e-beszamolo.im.gov.hu/>) mellett az Anyavállalat honlapja, valamint a Budapesti Értéktőzsde oldalán (<https://kibinfo.bet.hu/>) és az MNB oldalán (MNB Közzétételek)
- A konszolidált éves beszámoló és a konszolidált üzleti jelentés az Anyavállalat székhelyén megtekinthető
- Valós értékelés: a Társaság nem alkalmazza a valós értékelés szabályait.
- A külföldi devizában meghatározott eszközök és források értékelése során alkalmazott árfolyam: a Magyar Nemzeti Bank által közzétett árfolyam

A Társaság könyvvizsgálatra kötelezett. A bejegyzett könyvvizsgáló az Authentic Audit Kft. (1139 Budapest, Teve utca 25-28.B. lép.8/2), a könyvvizsgálatért személyében is felelős könyvvizsgáló Zsoldos-Horváth Andrea, akinek a kamarai nyilvántartási száma: 005428.

A konszolidált beszámoló elkészítéséért felelős személy Komáromi Tímea, mérlegképes könyvelői regisztrációs száma 153016.

A konszolidált beszámolót Gál Tamás Vezérigazgató (1025 Budapest, Battai lépcső 8.) és Vadas László, az Igazgatóság Elnöke (1117 Budapest, Irinyi József utca 32/B 3. em 12.) írja alá.

2.2 A mérleg és az eredménykimutatás egyes tételeire vonatkozó specifikus értékelési és eljárási szabályok

2.2.1 Befektetett eszközök

Alapítás-átszervezés aktivált értéke: a vállalkozási tevékenység jelentős bővítésével, átalakításával, átszervezésével kapcsolatosan felmerült közvetlen költségeket a Csoport alapítás-átszervezés aktivált értékeként az immateriális javak között mutatja ki, és 5 év alatt lineárisan írja le. Az alapítás-átszervezés – amortizációval csökkentett - aktivált értékével megegyező értékű lekötött tartalékot képez a Társaság.

Vagyoni értékű jogok: a Csoport a KÁT (Kötelező Átvételi Tarifa) és METÁR_(Megújuló Támogatási Rendszer) engedélyek megszerzésével kapcsolatos bekerülési értéket a vagyoni értékű jogok között mutatja ki. Az engedélyek meghatározott időtartam alatt megtermelendő meghatározott energiamennyiségre vonatkoznak, ezért a Csoport döntése értelmében az engedélyek éves értékcsökkenésének elszámolását a lineáris módszerrel határozza meg, a hasznos élettartam a lejáratig még hátralévő idő, azzal, hogy ha az engedélyben meghatározott energiamennyiséget a társaság már megtermelte, de az engedélyben foglalt időtartam még nem telt le, akkor az engedély pozitív nettó könyv szerinti értékére terven felüli értékcsökkenést kell elszámolni. Terven felüli értékcsökkenést kell elszámolni azokra az engedélyekre is, amelyek esetében az engedélyben foglalt, az erőmű tevékenységének megkezdésére vonatkozó határidő anélkül telik el, hogy az erőmű megkezdene az energiatermelést és az erre vonatkozó határidő nem került meghosszabbításra. A KÁT és METÁR engedélyek maradványértéke nulla. Az engedélyek használatba vételi időpontja az erőművek hálózatra csatlakoztatásának dátuma.

Tárgyi eszközök: a Csoport a legfeljebb 200.000 forint egyedi bekerülési értékű tárgyi eszközei tekintetében mind a számviteli, mind a társasági adó szempontjából használatba vételkor egyösszegű értékcsökkenési leírást alkalmaz. E szabály alól kivételt képez az erőmű és annak komponensei.

Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok: a Csoport az ingatlanokhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok hasznos élettartamát az alábbiak szerint állapítja meg:

- Ha a szerzés alapjául szolgáló szerződés határozott időtartamra biztosítja a jogot: a szerződés szerinti időtartam
- Ha a szerződés alapján a jog véglegesen a Csoport tulajdonába kerül, és az földterülethez kapcsolódik, akkor nem számolható el értékcsökkenési leírás, ha épülethez, felépítményhez kapcsolódik, akkor osztja az épület, felépítmény sorsát.

Műszaki berendezések, gépek, járművek: A Csoport fő tevékenysége villamosenergia termelés, melyet napelemes erőműveiben valósít meg. A napelemes erőmű bekerülési értéke a szerződés szerinti kivitelezési érték. Használatba vétele az erőműnek a közcélú villamosenergia-hálózatra csatlakozásának dátuma, függetlenül a végleges használatba vételi hatósági engedélyek rendelkezésre állásától. E dátumot a közcélú hálózatra csatlakozás üzembe helyezési programja vagy jegyzőkönyve tartalmazza.

A Csoport az erőműveket a következő komponensekre bontva tartja nyilván, és az egyes komponensek hasznos élettartamát az alábbiak szerint határozza meg:

- Földterület – értékcsökkenés nem kerül elszámolásra
- Inverterek – 10 év
- Napelem modulok – 25 év
- Egyéb eszközök – 25 év

A hasznos élettartam a gyártói garancia valamint az iparági tapasztalatok alapján került meghatározásra. A Csoport rendszeresen, a műszaki és technológiai fejlődés eredményeinek figyelembe vételével felülvizsgálja a fentiekben ismertetett, a komponensek hasznos élettartamára vonatkozó becslését.

A Csoport az értékcsökkenés meghatározásakor 0 % maradványértékkel számol.

Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban: A konszolidált beszámolóban a Csoport azokban a társaságokban megszerzett tartós részesedéseit mutatja ki, amelyeket a tőkekonszolidáció során nem szűr ki. A Csoport a más társaságban való részesedés megszerzésekor minősíti a részesedést a megszerzés célja alapján. Ha a szerzés célja tartós kereskedelmi vagy jövedelmi szempont miatt történt és várhatóan több, mint egy évig a Csoport tulajdonában marad a részesedés, akkor a befektetett pénzügyi eszközök – tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban mérlegsoron kerül bemutatásra.

2.2.2 Forgóeszközök

Követelések: a Csoport a követeléseit a számlázott vagy szerződés szerinti, a partner által elismert értéken mutatja ki. A Csoport a követeléseit partnerenként, egyedileg értékeli és határozza meg a várható megtérülést. A követelésre értékvesztést kell elszámolni, ha a harmadik féllel szemben fennálló követelés 180 napja lejárt, vagy az adós felszámolási eljárás alá került és felszámoló tájékoztatása alapján a megtérülés nem valószínű. Az értékvesztés mértéke 100%.

Pénzeszközök: a Csoport a külföldi valutában, devizában tartott pénzeszközeinek forintban kifejezett könyv szerinti értékét az átlagos bekerülési értéken határozza meg.

2.2.3 Aktív időbeli elhatárolások

Költségek ellentételezésére kapott / járó támogatások elszámolása: a Csoport aktív időbeli elhatárolásként mutatja ki a jogszabályi előírásokon, szerződésen, megállapodáson alapuló támogatások várható, még el nem számolt összegét az egyéb bevételekkel szemben, amennyiben a Csoport bizonyítani tudja, hogy teljesíteni fogja a támogatáshoz kapcsolódó feltételeket és valószínű, hogy a támogatást meg fogja kapni. Az aktív időbeli elhatárolást a kapott támogatás elszámolásakor, illetve a támogatás meghíúsulásakor kell megszüntetni.

2.2.4 Eredménykimutatás

Kivételes nagyságú vagy előfordulású tételek: a Csoport azokat az egy gazdasági eseményből, vagy egy szerződésből eredő bevételt minősíti kivételes nagyságú bevételnek, mely eléri vagy meghaladja a főtevékenységből származó árbevétel 25 százalékát. Kivételes nagyságú költségnek az az egy gazdasági eseményből, egy szerződésből eredő költség minősül, amely eléri vagy meghaladja az adott évre

vonatkozó összes költség és ráfordítás együttes értékének 30 százalékát, és egy évnél rövidebb időtartamú szerződésből származik.

2.2.5 Jelentős összegű hiba

Jelentős összegű hiba: ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások – eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő – (előjeltől független) abszolút értékének együttes összege meghaladja a számviteli politikában meghatározott értékhatárt. Minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során – ugyanazon évet érintően – megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő, (előjeltől független) abszolút értékének együttes összege meghaladja az ellenőrzött üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot;

2.3 A konszolidáció során alkalmazott szabályok

2.3.1 A konszolidációs kör kialakítása

A Csoport minden leányvállalata teljeskörűen bevonásra kerül, a konszolidációs körbe való bekerülés napján érvényes értékviszonyok alapján. Ha nem áll rendelkezésre konszolidációs körbe való bekerülés napjára vonatkozó megbízható számszaki információ, akkor a vétel napját követő időszaki könyvviteli zárlat során előállt adatokat kell figyelembe venni. Az Anyavállalat döntése alapján mentesülhet a bevonás alól az a leányvállalat, amely előtársasági időszakban van, vagy számviteli információs rendszere csak jelentős ráfordítások árán képes a konszolidációhoz megfelelő adatot szolgáltatni azzal, hogy a konszolidációba be nem vont leányvállalatok összesített mérlegfőösszege nem haladja meg a vállalatcsoport konszolidációs kiszűrések előtti, aggregált mérlegfőösszegének 2 %-át. Mentesül a konszolidáció alól az a leányvállalat is, amelyet az anyavállalat továbbértékesítési céllal szerzett meg. A konszolidációba bevont leányvállalatok köre évente felülvizsgálatra kerül.

A Csoport a társult vállalkozásokat a részesedésértékelés (equity) módszerrel veszi figyelembe a konszolidáció során.

2.3.2 A konszolidáció előkészítő lépései, a konszolidációs adatszolgáltatás

Az egységes értékelés érdekében a konszolidációba bevont leányvállalatok kötelesek számviteli politikájukat az Anyavállalat számviteli politikájával összhangban elkészíteni, attól eltérni kivételes, az adott leányvállalatra jellemző specifikus esetben lehet, az Anyavállalat jóváhagyásával.

A konszolidációs adatszolgáltatás a leányvállalat beszámolóját alátámasztó, megfelelően részletezett főkönyvi kivonat és egyes analitikus nyilvántartások anyavállalat rendelkezésére bocsátásával valósul meg.

2.3.3 Tőkekonszolidáció

A tőkekonszolidáció során az Anyavállalat könyveiben bemutatott részesedés értékét a leányvállalat könyveiben bemutatott, az Anyavállalatra jutó saját tőke értékével szemben el kell számolni. Amennyiben az Anyavállalat könyveiben bemutatott részesedés értéke meghaladja a leányvállalat könyveiben bemutatott, az anyavállalatra jutó saját tőke értékét, a különbözetet a befektetett pénzügyi eszközök között aktív tőkekonszolidációs különbségként kell kimutatnia. Az aktív tőkekonszolidációs különbözet hasznos élettartama megegyezik a különbözet alapját biztosító leányvállalat által birtokolt erőmű leghosszabb hasznos élettartamú komponensének becsült hasznos élettartamával. Az aktív tőkekonszolidációs különbözetet leányvállalatonként egyedileg értékelni kell, és ha a várható megtérülés alatta marad a könyv szerinti értéknek, akkor értékvesztést kell elszámolni. A várható megtérülést a befektetett eszközök között kimutatott részesedések értékelésével megegyező módon számítja a Csoport, azaz az aktív tőkekonszolidációs különbözet értékének meghatározása a hozzá kapcsolódó leányvállalat által biztosított pozitív pénzáramlások diszkontált jelenértékének kiszámításával történik, mely számítás során a mindenkori súlyozott tőkeköltségét (WACC) alkalmazza diszkontrataként. A WACC megállapításához szükséges saját tőke költség (cost of equity) kiszámítása során a Társaság a kockázatmentes hozamnak az ÁKK 15 éves forint államkötvény éves átlagos referenciahozamát tekinti, amelyet 4% kockázati prémiummal növel meg. A Csoport a kockázati prémium mértékét időről időre felülvizsgálja, és indokolt esetben aktualizálja. A Csoport a WACC megállapításához szükséges idegen tőke költséget a mindenkori finanszírozási szerződések súlyozott THM-éből (valamint forinttól eltérő kölcsön esetén árfolyamkülönbségéből) származtatja.

Az első tőkekonszolidálásnál a könyv szerinti érték alapján, rejtett tartalékok feltárása nélkül kerül a konszolidáció végrehajtásra.

2.3.4 Adósságkonszolidáció

Annak érdekében, hogy az adósságkonszolidáció során kizárólag valódi elszámolási különbözetek merüljenek fel, a konszolidáció előkészítése során rendezni kell a nyilvántartási hibából származó eltéréseket. Az „úton lévő pénz” jelenség (amikor a fordulónapra vonatkozóan az átutaló társaság bankszámláját a bank már megterhelte, de a fogadó társaság bankszámláján az összeg még nem került jóváírásra) elkerülése érdekében csoporton belüli átutalás a konszolidált beszámoló fordulónapját megelőző héten már nem indítható. Ha ez kivételesen indokolhatóan elkerülhetetlen, az úton lévő pénzt úgy kell tekinteni, mintha az megérkezett volna a fogadó társaság

bankszámlájára. A valódi elszámolási különbözeteket jellegüktől függően egyéb bevételként vagy egyéb ráfordításként kell kimutatni.

2.3.5 Közbenső eredmény kiszűrése

Közbenső eredmény akkor keletkezik, amikor a Csoport egyik tagja eszközt ad el a Csoport másik tagjának az eladó fél könyveiben szereplő könyv szerinti értéktől eltérő értéken. Ezt a közbenső eredményt ki kell szűrni, mind a mérleg eszközértékéből, mind az adózott eredmény értékéből. Az Anyavállalat döntése értelmében eltekint a közbenső eredmény kiszűrésétől, ha a tárgyévi csoporton belüli eszközértékesítésekkel érintett eszközök eladó könyveiben lévő nettó könyv szerinti értéke nem haladja meg a csoport összesített, konszolidációs kiszűrések előtti mérlegfőösszegének 2%-át, vagy az eladó által számlázott, vevő által eszközként nyilvántartásba vett tételekhez kapcsolódó, eladó által költségként vagy ráfordításként elszámolt tételek nem érik el a csoport összesített, konszolidációs kiszűrések előtti mérlegfőösszegének 2%-át. A mentesítés megítéléséhez a mentesíthető közbenső eredménnyel érintett tételeket együtt kell vizsgálni.

2.3.6 Céltartalékok

A Csoport évente megvizsgálja, hogy a napelempark várható leszerelési költségeire fedezetet nyújtanak-e a leszerelt eszközök várható hasznosításából származó bevételek. Amennyiben nem nyújtanak fedezetet, a Csoport céltartalékot képez a rekultivációval kapcsolatos jövőbeni ráfordításaira.

3. A KONSZOLIDÁLT MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

3.1 Immateriális javak

Az immateriális javak 2021 évi változását az alábbi táblázat szemlélteti:

	Alapítás- átszervezés aktivált értéke	Vagyoni értékű jogok	Szellemi termékek	Immateriális javak összesen
Bruttó könyv szerinti érték				
2021.01.01 - Nyitó érték	0	0	0	0
Konszolidációs körbe való belépéskori érték	0	149 694	0	149 694
Növekedés	139 400	0	2 184	141 584
Átsorolás	0	0	0	0
2021.12.31 - Záró érték	139 400	149 694	2 184	291 278
Halmazott értékcsökkenés				
2021.01.01 - Nyitó érték	0	0	0	0
Konszolidációs körbe való belépéskori érték	0	4 897	0	4 897
Tárgyévi értékcsökkenési leírás	6 798	4 052	319	11 169
2021.12.31 - Záró érték	6 798	8 949	319	16 066
2021.12.31 - Nettó könyv szerinti érték	132 602	140 745	1 865	275 212

Az alapítás-átszervezés aktivált értéke között mutatja ki a NAP-Csoport az anyavállalat részvényeinek a tőzsdére való bevezetésével kapcsolatos közvetlen költségeket.

A vagyoni értékű jogok között a leányvállalatok működését biztosító KÁT-engedélyek (Kötelező Átvételi Tarifa) értékét mutatja ki.

A szellemi termékek között az arculattervezés, weboldal szerkesztés valamint a szoftverek értéke került bemutatásra.

Az immateriális javak amortizációját lineáris módszerrel, a számviteli politikában meghatározott hasznos élettartam alapján számolja el a NAP-Csoport.

Az alapítás-át szervezés aktivált értéke nettó könyv szerinti értékének megfelelő lekötött tartalékot képzett az Anyavállalat – lásd 3.6 pont.

3.2 Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök 2021 évi alakulását az alábbi táblázat tartalmazza:

	Ingyatlanok és a kapcsolódó VÉJ	Műszaki berendezések, gépek, járművek	Egyéb berendezések, gépek, járművek	Befejezetlen beruházások	Beruházásokra adott előlegek	Tárgyi eszközök összesen
Bruttó könyv szerinti érték						
2021.01.01 - Nyitó érték	0	0	0	0	0	0
Konszolidációs körbe való belépéskori érték	155 215	7 102 923	0	0	17 391	7 275 529
Növekedés	0	0	0	101 923	0	101 923
Átsorolás	0	101 764	159	-101 923	0	0
2021.12.31 - Záró érték	155 215	7 204 687	159	0	17 391	7 377 452
Halmozott értékcsökkenés						
2021.01.01 - Nyitó érték	0	0	0	0	0	0
Konszolidációs körbe való belépéskori érték	0	175 296	0	0	0	175 296
Tárgyévi értékcsökkenési leírás	0	153 552	159	0	0	153 711
2021.12.31 - Záró érték	0	328 848	159	0	0	329 007
2021.12.31 - Nettó könyv szerinti érték	155 215	6 875 839	0	0	17 391	7 048 445

Az ingatlanok között a napelemes erőművekhez tartozó telkek kerültek bemutatásra. A műszaki berendezések, gépek, járművek az erőművi berendezések értékét tartalmazza, melyek fő komponensei az alábbiak:

- napelemek
- inverterek
- egyéb eszközök.

A beruházásokra adott előlegek a Solar Power Beta Kft. által a telkek megvásárlására adott foglaló és előleg összege.

Az értékcsökkenési leírás lineáris módszerrel került meghatározásra.

3.3 Befektetett pénzügyi eszközök

A NAP-Csoport a befektetett pénzügyi eszközök között, a tartós jelentős tulajdoni részesedések között tartja nyilván a Balacing Power Europe Zrt-ben 2021-ben megszerzett 30%-os részesedését.

A befektetett pénzügyi eszközök között kerül bemutatásra a leányvállalati részesedéseken keletkezett aktív tőkekonszolidációs különbözet, melynek tárgyévi alakulását társaságonként az alábbi táblázat szemlélteti:

	TAOVA	TAOVB	TAOVG	SPB	SPI	SPT	Összesen
Bruttó könyv szerinti érték							
2021.01.01 - Nyitó érték	0	0	0	0	0	0	0
Konszolidációs körbe való belépéskori érték	688 255	664 949	669 020	471 625	551 281	233 919	3 279 049
2021.12.31 - Záró érték	688 255	664 949	669 020	471 625	551 281	233 919	3 279 049
Halmozott értékcsökkenés							
2021.01.01 - Nyitó érték	0	0	0	0	0	0	0
Tárgyévi terv szerinti értékcsökkenés	20 371	17 651	17 759	954	1 118	474	58 327
2021.12.31 - Záró érték	20 371	17 651	17 759	954	1 118	474	58 327
2021. 12.31 - Nettó könyv szerinti érték	667 884	647 298	651 261	470 671	550 163	233 445	3 220 722

A tőkekonszolidálás során aktív tőkekonszolidációs különbözet keletkezett, mert a leányvállalati részesedések könyv szerinti értéke meghaladta az anyavállalatra jutó leányvállalati saját tőke könyv szerinti értékét. Az aktív tőkekonszolidációs különbözet értékcsökkenésének meghatározása lineáris módszerrel történik, hasznos élettartama pedig az adott leányvállalat konszolidációs körbe való bekerülésekor a leghosszabb élettartammal rendelkező műszaki berendezésének a még hátralévő hasznos élettartama.

Passzív tőkekonszolidációs különbözet a 2021. december 31-i fordulónapon a konszolidációba teljes körűen bevont leányvállalatokra vonatkozóan nem merült fel.

3.4 Követelések

A követelések állománya 2021. december 31-én az alábbi főbb csoportokból tevődik össze:

	2020. december 31*	2021. december 31
Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	0	53 669
Egyéb követelések	992	70 738
Konszolidációból adódó (számított) társasági adó követelés	0	5 249
Összesen	992	129 656

*NAP Zrt. egyedi beszámoló adata

A követelések áruszállításból és szolgáltatásból mérleg sor a 2021-ben megtermelt villamosenergia értékét tartalmazza, amelynek pénzügyi rendezése a konszolidált beszámoló fordulónapjáig még nem valósult meg.

Az egyéb követelések összetétele a következő volt:

	2020. december 31*	2021. december 31
Szolgáltatásra adott előleg	0	38 907
Levonható ÁFA	992	31 515
Helyi adók túlfizetése	0	316
Összesen	992	70 738

*NAP Zrt. egyedi beszámoló adata

A NAP-Csoport nem képzett a 2021. december 31-én fennálló követeléseivel kapcsolatban értékvesztést.

3.5 Aktív időbeli elhatárolások

A bevételek aktív időbeli ráfordításai között az Anyavállalat 16 000 ezer forintot mutat ki, mely "A NAP Zrt. BÉT Xtend bevezetési programja" című, KMR-1.1.7-17-BÉT-2-004 azonosító számú kérelemben és annak mellékleteiben rögzített elszámolható költségeinek a hazai központi költségvetési előirányzatból vissza nem térítendő támogatás formájában történő finanszírozására nyújtott pályázati összeg 2021-ben

még meg nem térített része. A pályázat feltételeit az Anyavállalat 2021-ben teljesítette, a támogatás 2021-ben pénzügyileg nem rendezett része 2022-ben mérlegkészítésig az Anyavállalat bankszámláján jóváírásra került.

A költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolásának összetétele 2021. december 31-én az alábbi volt:

	2020. december 31*	2021. december 31
Üzletviteli tanácsadás	5 041	0
Hitelgarancia díja	0	13 615
Biztosítás	0	2 665
Szoftver és tárhely használat díja	0	231
Összesen	5 041	16 511

*NAP Zrt. egyedi beszámoló adata

3.6 Saját tőke

A saját tőke 2021 folyamán történt változásait az alábbi táblázat szemlélteti:

	Jegyzett tőke	Eredmény-tartalék	Lekötött tartalék	Korrigált adózott eredmény	Saját tőke összesen
2021.01.01*	100 000	0	0	171	100 171
2020. évi adózott eredmény eredménytartalékba helyezése	0	171	0	-171	0
2021. 03. 12 - tőkeemelés*	1 550 000	0	0	0	1 550 000
2021. 03. 29 - tőkeemelés*	1 000 000	0	0	0	1 000 000
2021. 11. 22 - tőkeemelés	2 000 000	0	0	0	2 000 000
2021. évi korrigált adózott eredmény	0	0	0	99 468	99 468
Lekötött tartalék képzése eredménytartalékból	0	-132 602	132 602	0	0
2021.12.31	4 650 000	431	132 602	99 468	4 749 639

*Anyavállalat egyedi adatai, a Csoport létrejöttét megelőző időszakban

A részvények számának alakulása a 2021-es év folyamán:

	Db
2021.01.01*	100 000
2021. 03. 12 - tőkeemelés*	1 550 000
2021. 03. 29 - tőkeemelés*	1 000 000
2021. 11. 22 - tőkeemelés	2 000 000
2021.12.31	4 650 000

*Anyavállalat egyedi adatai, a Csoport létrejöttét megelőző időszakban

A részvények mindegyikének névértéke 1 000 Ft, a részvényfajtája törzsrészvény.

A lekötött tartalék teljes összege az alapítás-átszervezés aktivált költsége amortizációval csökkentett könyv szerinti értékének felel meg.

A korrigált adózott eredmény felhasználására a Nap-Csoport vezetése azt a javaslatot teszi, hogy teljes összegében az eredménytartalékba kerüljön átvezetésre.

A Nap-Csoportnak nincsen olyan részvényese, aki többségi (a szavazatok 50%-át meghaladó) vagy minősített többségi befolyást (a szavazatok legalább 75%-a) biztosító részvénycsomaggal rendelkezik.

3.7 Céltartalékok

A vezetőség megvizsgálta a céltartalék képzés szükségességét a számviteli politikával összhangban és becslése alapján nem szükséges céltartalékot képezni a jövőben várható költségekre.

3.8 Beruházási és fejlesztési hitelek

A NAP-Csoport leányvállalatai az erőművek kivitelezését banki hitelből finanszírozták. A hitelek főbb adatait és a fennálló hiteltartozásokat a következő táblázat részletezi:

Társaság	Hitelt nyújtó pénzüintézet	Folyósított hitelösszeg	Hátralévő futamidő (év)	Összes fennálló tőketartozás	Ebből egy éven belül esedékes	Ebből	
						egy éven túl esedékes	Ebből 5 éven túl esedékes

TAOVA	MKB Bank	1 500 000	13	1 426 036	100 795	1 325 241	895 976
TAOVB	MKB Bank	1 500 000	13	1 426 036	100 795	1 325 241	895 976
TAOVB	MKB Bank	1 500 000	13	1 426 036	100 795	1 325 241	895 976
SPB	Takarékbank	780 000	11	725 070	64 237	660 833	400 833
SPI	Takarékbank	520 000	11	473 055	43 333	429 722	256 389
SPT	Takarékbank	780 000	11	719 149	66 383	652 766	387 234
Összesen		6 580 000		6 195 382	476 338	5 719 044	3 732 384

A Leányvállalatok által 2020. decemberében megkötött beruházási hitelszerződések részeként a hitelező javára ingatlan jelzálogszerződés, üzletrész, illetve követelésen alapított zálogszerződések kerültek aláírásra, illetve a banki adósságszolgálat biztosítására adósságszolgálati tartalék képzés. Ezek részletei a következők:

- A The Art of Voyage Alfa, Beta és Gamma Kft.-k által az MKB Bank Nyrt. finanszírozóval megkötött beruházási hitelszerződések részeként a hitelező javára ingatlan jelzálogszerződés, üzletrész, illetve követelésen alapított zálogszerződések kerültek aláírásra 2.100.000.000 Ft.- összegig, illetve a banki adósságszolgálat biztosítására adósságszolgálati tartalék képzés került előírásra.
- A Solar Power Beta és Theta Kft.-k által a Takarékbank Zrt. finanszírozóval megkötött beruházási hitelszerződések részeként a hitelező javára ingatlan jelzálogszerződés, üzletrész, illetve követelésen alapított zálogszerződések kerültek aláírásra 780.000.000 Ft.- összegig, illetve a banki adósságszolgálat biztosítására adósságszolgálati tartalék képzés került előírásra.
- A Solar Power Iota Kft. által a Takarékbank Zrt. finanszírozóval megkötött beruházási hitelszerződés részeként a hitelező javára ingatlan jelzálogszerződés, üzletrész, illetve követelésen alapított zálogszerződés került aláírásra 520.000.000 Ft.- összegig, illetve a banki adósságszolgálat biztosítására adósságszolgálati tartalék képzés került előírásra.

3.9 Rövid lejáratú kölcsönök

A rövid lejáratú kölcsönök a leányvállalatok korábbi tulajdonosai által nyújtott tagi kölcsönök még vissza nem fizetett része.

3.10 Rövid lejáratú hitelek

A rövid lejáratú hitelek a beruházási hitelek egy éven belül esedékes részletét tartalmazzák (3.7-es pont), valamint az egyik leányvállalat által felhasznált bankszámla hitelkeret összegét (13 ezer Ft).

3.11 Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

2021. december 31-én az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összetételét a következő táblázat tartalmazza:

	2020. december 31.*	2021. december 31.
Üzletrész vásárlásból fennmaradt kötelezettség	0	239 109
Társasági adó fizetési kötelezettség	17	40 615
Helyi iparűzési adó fizetési kötelezettség	101	20 212
ÁFA fizetési kötelezettség	0	15 448
Keresetelszámolás	242	2 803
Bért terhelő adók	183	2 085
Összesen	543	320 272

*Anyavállalat egyedi adatai, a Csoport létrejöttét megelőző időszakban

3.12 Passzív időbeli elhatárolások

2021. december 31-én a költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása a következőket tartalmazta:

	2020. december 31.*	2021. december 31.
Könyvelés, könyvvizsgálat díja	480	4 520
Hitelkamat	0	2 763
Illeték	0	2 226
Jogi szolgáltatás	0	1 451
Egyéb	0	64
Összesen	480	11 023

*Anyavállalat egyedi adatai, a Csoport létrejöttét megelőző időszakban

2021. december 31-én a halasztott bevételek összetétele a következő volt:

	2020. december 31.*	2021. december 31.
NAP Zrt BÉT Xtend bevezetési program támogatása	0	30 439

Hitelgarancia támogatás	0	5 237
	0	35 676

*Anyavállalat egyedi adatai, a Csoport létrejöttét megelőző időszakban

A NAP Zrt. BÉT Xtend bevezetési program támogatása az azonos című, KMR-1.1.7-17-BÉT-2-004 azonosító számú kérelemben és annak mellékleteiben rögzített elszámolható költségeinek a hazai központi költségvetési előirányzatból vissza nem térítendő támogatás formájában történő finanszírozása. A támogatás mértéke 50 % volt, szerződött összege 32 millió Ft. A projekt 2021. szeptember 30-án befejeződött, pénzügyi rendezése 2022. januárjában megtörtént.

A hitelgarancia támogatás a beruházási hitellel kapcsolatban felszámított kezességi díjhoz tartozó támogatás összege, mely 2032. december 15-ig került elhatárolásra.

5. A KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

5.1 Értékesítés nettó árbevétele

A NAP-Csoport belföldi értékesítés nettó árbevételének teljes összege a leányvállalatok által megtermelt villamosenergia értékesítéséből származott.

2021-ben a NAP-Csoportnak nem származott bevétele export értékesítésből.

5.2 Igénybevett szolgáltatások értéke

A 2021-ben igénybe vett szolgáltatások értéke és annak összetétele az alábbi táblázatban található:

	2020.09.09-2020.12.31*	2021
Menetrendezés és üzemeltetés díja	0	51 915
Jogi szolgáltatás díja	450	20 659
Tanácsadási szolgáltatások	3000	19 867
Számviteli szolgáltatások díja	668	9 379
Karbantartás	0	7 590
Irodabérlés és üzemeltetés	0	4 106
Egyéb	36	281
Összesen	4154	113 797

*Anyavállalat egyedi adatai, a Csoport létrejöttét megelőző időszakban

5.3 Egyéb ráfordítások

2021-ben az egyéb ráfordítások jelentős részét az önkormányzatokkal elszámolt adók teszik ki, ahogy azt az alábbi táblázat is mutatja:

	2020.09.09- 2020.12.31*	2021
Önkormányzatokkal szemben elszámolt adók, illetékek	101	10 439
Egyéb	0	23
Összesen	101	10 462

*Anyavállalat egyedi adatai, a Csoport létrejöttét megelőző időszakban

5.4 Adófizetési kötelezettség

A 2021 évi konszolidált társasági adófizetési kötelezettség számítását az alábbi táblázat tartalmazza:

	2021
Adózás előtti eredmény - leányvállalatok	471 289
Adóalap csökkentő tételek	
TAO szerinti értékcsökkenés	324 705
Korábbi évek elhatárolt vesztesége	20 042
Adóalap csökkentő tételek összesen	344 747
Adóalap növelő tételek	
Számviteli törvény szerinti értékcsökkenés	324 705
Adóalap növelő tételek összesen	324 705
Adózás előtti eredmény	451 246
Társasági adófizetési kötelezettség - leányvállalatok	40 612
Adózás előtti eredmény - NAP Nyrt	-67 079
Jövedelem-nyereség minimum alapja	221
Társasági adófizetési kötelezettség - NAP Nyrt	20
Társasági adófizetési kötelezettség - NAP-Csoport összesen	40 632
Konszolidációból eredő különbözetek	
Tőkekonszolidációból származó különbség	-20 872
Konszolidált adófizetési kötelezettség	19 760
Aktív tőkekonszolidációs különbözet értékcsökkenésére jutó látens adó	-5 249

Az Anyavállalat adóalapja 2021-ben negatív volt, ezért esetében a jövedelem-nyereség minimum módszerét alkalmazta a társasági adóalap kötelezettség meghatározása során. A leányvállalatok esetében az adóalap pozitív volt és meghaladta a jövedelem-nyereség minimum módszer szerint meghatározott adóalapot, így esetükben az általános eljárás szerinti adóalap meghatározás alapján került a társasági adófizetési

kötelezettség meghatározásra. A tőkekonzolidációból származó különbség a leányvállalatok csoporttaggá válása előtti időszak eredményére jutó számított adó.

6. EGYÉB INFORMÁCIÓK

6.1 Igazgatóság, Felügyelőbizottság javadalmazása

A Társaság a vezető tisztségviselőknek, az igazgatóság és a felügyelő bizottság tagjainak nem folyósított sem előleget, sem kölcsönt, nevükben nem vállalt garanciákat, velük szemben nyugdíjfizetési kötelezettség nem áll fenn.

A vezető tisztségviselők 2021-ben 8 857 ezer forint javadalmazásban részesültek. Az Igazgatóság valamint a Felügyelő Bizottság tagjai más javadalmazásban nem részesültek.

6.2 Könyvvizsgáló javadalmazása

A Nap Nyrt. egyedi és konszolidált beszámolójának könyvvizsgálati díja nettó 1 800 000 Ft volt. A könyvvizsgáló a könyvvizsgálati szolgáltatásokon kívül további tevékenységet nem végzett.

6.3 Létszám adatok

2021-ben az átlagos statisztikai létszám 1 fő, szellemi beosztású munkavállaló volt. A bérköltség 16 257 ezer Ft, a személyi jellegű egyéb kifizetések 1 658 ezer Ft, a kapcsolódó bérjárulék 2 686 ezer Ft volt.

6.4 A vállalkozás folytatásának elvének érvényesülése és a konszolidált mérleg fordulónapját követő események

A konszolidált beszámoló fordulónapját követően nem történt olyan esemény, amely hatással lett volna a NAP-Csoport 2021. évi konszolidált beszámolójára.

A vállalkozás folytatás elve a 2021-es üzleti év során nem sérült. A Nap-Csoport a belátható jövőben (következő 12 hónap) folytatni tudja a gazdasági tevékenységét.

A Covid-19 járvány lényeges bizonytalanságot nem jelent a Társaság üzletmenetére.

A NAP-Csoport napenergia termelési képességét, működését, gazdálkodását, likviditási és tőkehelyzetét az 2022. február 24-én kirobbant orosz-ukrán háború közvetlenül nem érinti.

6.5 Környezetvédelemmel kapcsolatos információk

A környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközökkel a NAP-Csoport nem rendelkezik.

A NAP-Csoport tevékenységéből veszélyes hulladék, vagy a környezetre káros anyag nem keletkezett.

7. A PÉNZÜGYI HELYZET, A MEGTÉRÜLÉS ÉS A LIKVIDITÁS MUTATÓI

	2021
1. Saját tőke aránya (Saját tőke / Idegen tőke)*100	70,68%
2. Tőkefeszültségi mutató (Idegen tőke / Saját tőke)*100	141,48%
3. Eladósodottsági mutató (Kötelezettségek / Saját tőke)*100	142,47%
4. Tőkeerősség (Saját tőke / Mérlegfőösszeg)*100	41,24%
5. Likviditási mutató (Forgóeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek)*100	94,87%
6. Adósságszolgálati fedezet mutatója ((Adózott eredmény + Értékcsökkenési leírás) / Hosszú lejáratú kötelezettség esedékes részlete))*100	67,74%
7. Tőkearányos jövedelmezőség (Adózott eredmény / Saját tőke)*100	2,09%
8. Árbevételarányos jövedelmezőség (Adózott eredmény / Nettó árbevétel)*100	17,11%
9. Eszközarányos jövedelmezőség (Adózott eredmény / Eszközök összesen)*100	0,86%

8. KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS

	2021
I. Működési cash flow (1-13. sorok)	540 248
1a. Adózás előtti eredmény +	113 979
ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás,	16 000
1b. Korrekciók az adózás előtti eredményben +	-16 000
1. Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +	97 979
2. Elszámolt amortizáció +	223 191
3. Elszámolt értékvesztés és visszaírás +	0
4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	0
5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	0
6. Szállítói kötelezettség változása +	23 758
7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	319 746
8. Passzív időbeli elhatárolások változása +	46 219
9. Vevőkövetelés változása +	-53 669
10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	-74 995
11. Aktív időbeli elhatárolások változása +	-27 470
12. Fizetett adó (nyereség után) –	-19 760
13. Konszolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözlet	5 249
14. Fizetett osztalék, részesedés –	0
II. Befektetési cash flow (15–20. sorok)	-10 770 587
15. Befektetett eszközök beszerzése –	-7 491 537
16. Befektetett eszközök eladása +	0
17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0
18. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek –	0
19. Kapott osztalék, részesedés +	0
20. Aktív tőkekonszolidációs különbözet változása -	-3 279 050
III. Finanszírozási cash flow (21–28. sorok)	10 940 341
21. Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +	4 550 000
22. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0
23. Hitel és kölcsön felvétele +	6 610 870
24. Véglegesen kapott pénzeszköz +	16 000
25. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) –	0
26. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése –	0

27. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése –	-236 529
28. Véglegesen átadott pénzeszköz –	0
IV. Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) +	710 002
29. Devizás pénzeszközök ártértékelése +	0
V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+29. sorok) +	710 002

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A NAP Nyrt. részvényeseinek

Vélemény

Elvégeztük a NAP Nyrt. és leányvállalatai (továbbiakban a „Csoport”) 2021. évi konszolidált éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely konszolidált éves beszámoló a 2021. december 31-i fordulónapra készített konszolidált mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 11.516.263 E Ft, az adózott eredmény 99.468 E Ft nyereség –, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt konszolidált éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Csoport 2021. december 31-én fennálló konszolidált vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló konszolidált éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk a társaságtól a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Csoport 2021. évi konszolidált üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős a konszolidált üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában a konszolidált éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik a konszolidált üzleti jelentésre.

A konszolidált éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk a konszolidált üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e a konszolidált éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényeges hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett

munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

A számviteli törvény alapján a mi felelősségünk továbbá annak megítélése, hogy a konszolidált üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált éves beszámoló összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a Csoport 2021. évi konszolidált üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Csoport 2021. évi konszolidált éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Csoport számára nem ír elő további követelményeket a konszolidált üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

A konszolidált üzleti jelentésben más jellegű lényeges ellentmondás vagy lényeges hibás állítás sem jutott a tudomásunkra, így e tekintetben nincs jelentenivalónk.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a konszolidált éves beszámolóért

A vezetés felelős a konszolidált éves beszámolóért a számviteli törvénnyel összhangban történő és a valós bemutatás követelményének megfelelő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes konszolidált éves beszámoló elkészítése.

A konszolidált éves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Csoportnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közvéleményre a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló konszolidált éves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a Csoport pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló konszolidált éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a konszolidált éves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott konszolidált éves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük a konszolidált éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő

lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a Csoport belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló konszolidált éves beszámoló összeállítására, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Csoport vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívni a figyelmet a konszolidált éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteni kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Csoport nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük a konszolidált éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a konszolidált éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Csoport által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2022. március 28.

Zsoldos-Horváth Andrea
Authentic Audit Kft.
1139 Budapest, Teve utca 24-28. B. lház. 8. em. 2.
Nyilvántartási szám: 004322

Zsoldos-Horváth Andrea
Kamarai tag könyvvizsgáló
Nyilvántartási szám: 005428

Jelen könyvvizsgálói jelentést megfelelően aláírva, papír alapon is kibocsátottuk.

3. SZ. MELLÉKLET – TÁRSASÁGI IRATOK

A NAP Nyrt. alaptőke-emeléséről döntő, rendkívül közgyűlésének jegyzőkönyve

A NAP Nyrt. igazgatósági határozata az alaptőke-emelés összegének megállapításáról

A NAP Nyrt. alaptőkeemelésének és a részvénykibocsátásának bejegyzéséről a cégbírószági végzés

A NAP Nyrt. hatályos alapszabálya

A NAP Nyrt. alaptőke-emeléséről döntő, rendkívül közgyűlésének jegyzőkönyve

JEGYZŐKÖNYV
a NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
RENDKÍVÜLI KÖZGYŰLÉSÉHEZ

a rendkívüli közgyűlés ideje: 2022. január 25. 11.00 óra

a rendkívüli közgyűlés helye: 1034 Budapest, Tímár utca 20. 1. emelet

a rendkívüli közgyűlés megtartásának módja: személyes jelenlét

Jelen vannak:

részvényesek, igazgatósági tagok a mellékelt jelenléti ív szerint, amely tartalmazza a jelenléttel kapcsolatban a változásokat is

a Kijelölt Tanácsadó, K&H Bank Zrt. képviselője: Nagy Gábor

a jogi tanácsadó, a Gárdos Mosonyi Tomori Ügyvédi Iroda

1. Vadas László, az Igazgatóság elnöke köszönti a megjelenteket és megnyitja a rendkívüli közgyűlést. Tájékoztatja a megjelenteket a pandémia terjedésének megelőzését szolgáló intézkedésekről, és kéri ezek figyelembevételét. Tájékoztatja a megjelenteket, hogy a felügyelőbizottsági / auditbizottsági tagok és a könyvvizsgáló, valamint Palkó György igazgatósági tag betegség miatt nem tudnak részt venni a közgyűlésen.

Vadas László javasolja, hogy a közgyűlést Korányi Tamás vezesse le, ő legyen a közgyűlés levezető elnöke (a továbbiakban: Elnök).

2. Korányi Tamás köszönti a megjelenteket és ismerteti a regisztráció eredményét. Tájékoztatja a közgyűlést, hogy a megjelent részvényesek személyét, részvételi jogát, valamint a részvényeseket képviselő meghatalmazottak képviseleti jogosultságát ellenőrizte.

Megállapítja, hogy 11:00 óráig a Társaság szavazati joggal rendelkező 4.650.000 db törzsrészvényéből 3.016.261 db törzsrészvényt képviselő részvényes jelent meg, ami az alaptőke 65 %-a. Ez azt jelenti, hogy a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint felét képviselő részvényesek jelen vannak. Megállapítja, hogy a rendkívüli közgyűlés határozatképes.

Korányi Tamás tájékoztatja a közgyűlést, hogy a határozathozatal nyílt szavazással, a szavazatszámolás a szavazójegyek felmutatásával történik. A szavazójegyeket a regisztráció során a részvényesek, illetve képviselőik megkapták.

Korányi Tamás kéri a részvényeseket, határozatban is erősítsék meg, hogy ő vezesse a rendkívüli közgyűlést. Javasolja, hogy a jegyzőkönyv vezetője dr. Tomori Erika, a jegyzőkönyv-hitelesítő részvényes Földvári Gábor, a szavazatszámológok Világhy Miklós és Kocsis Klaudia legyenek.

A határozati javaslatot szavazásra bocsátja.

SZAVAZÁS

1/2022.01.25. számú közgyűlési határozat

A közgyűlés 3.016.261 db leadott érvényes szavazat alapján, amely az alaptőke 65%-a, 3.016.261 szavazattal (100 %), ellenszavazat és tartózkodás nélkül egyhangúan a közgyűlés levezető elnökének Korányi Tamást, a jegyzőkönyv vezetőjének dr. Tomori Erikát, jegyzőkönyv-hitelesítő részvényesnek Földvári Gábort, szavazatszámilálóknak Világhy Miklóst és Kocsis Klaudiát választotta.

3. Az Elnök ezt követően elmondja, hogy a Közgyűlés a Társaság rendkívüli közgyűlése, melynek összehívását a Társaság részvényese, Földvári Gábor kezdeményezte 2021. december 13. napján. Az Igazgatóság erre tekintettel a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a továbbiakban: Ptk.) 3:103. §-a alapján a 2021. december 21. napján megjelent hirdetménnyel gondoskodott a rendkívüli közgyűlés összehívásáról.

Az Elnök ismerteti a jelen közgyűlés napirendjét:

1. A Társaság Igazgatósága tagjai számának felemelése és ehhez kapcsolódóan az Alapszabály 10.1. pontjának módosítása.
 2. 3 fő új igazgatósági tag megválasztása.
 3. A Társaság Igazgatósága tagjai létszámának felemelésére tekintettel az Igazgatóság döntéshozatali szabályainak módosítása és ehhez kapcsolódóan az Alapszabály 10.6. pontjának módosítása.
4. Az Elnök ezután áttér a napirendi pontok megtárgyalására.

1. napirendi pont: A Társaság Igazgatósága tagjai számának felemelése és ehhez kapcsolódóan az Alapszabály 10.1. pontjának módosítása

Az Elnök ismerteti az előterjesztést:

Az Alapszabály módosítása a közgyűlés hatáskörébe tartozik. Földvári Gábor részvényes és Vadas László részvényes indítványozza az Igazgatóság tagjai létszámának emelését, amelyet a Társaság nyilvános működéssel együttjáró adminisztratív terhei, valamint az Igazgatóság döntéshozatalának a járványhelyzet ellenére való akadálytalan biztosítása indokol. Jelenleg az Alapszabály 10.1. pontja szerint az Igazgatóság tagjainak létszáma 3-5 fő, a Társaságnak jelenleg 3 fő igazgatósági tagja van, akik közül jelenleg 1 igazgatósági tag a járvány miatt akadályoztatott. A javaslat az Alapszabály 10.1. pontjának akkénti módosítása, hogy az Igazgatóság tagjainak létszáma 5-7 fő legyen. Az Igazgatóság javasolja, hogy a közgyűlés döntsön az Alapszabály módosításáról az alábbiak szerint:

„10.1. A Társaság ügyvezetését az Igazgatóság látja el. Az Igazgatóság tagjainak száma 5-7 (öt-hét) fő.”

Az Elnök ismerteti a határozati javaslatot az 1. napirendi ponthoz:

A Közgyűlés fogadja el a javaslatot az Igazgatóság tagjai létszámának felemeléséről 5-7 (öt-hét) főre, és fogadja el az Alapszabály 10.1. pontjának módosítását a következők szerint:

„10.1. A Társaság ügyvezetését az Igazgatóság látja el. Az Igazgatóság tagjainak száma 5-7 (öt-hét) fő.”

Az Elnök ismerteti a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság véleményét:

A Felügyelőbizottság és az Auditbizottság a közgyűlésnek elfogadásra javasolja az Alapszabály módosítást.

Az Elnök megkérdezi, az indítvánnyal kapcsolatban van-e észrevétel, kérdés.

Kérdés, indítvány hiányában az Elnök a javaslatot szavazásra bocsátja.

SZAVAZÁS

2/2022.01.25. számú közgyűlési határozat

A közgyűlés 3.016.261 db leadott érvényes szavazat alapján, amely az alaptőke 65%-a, 3.016.261 szavazattal (100 %), ellenszavazat és tartózkodás nélkül egyhangúan a jelen határozattal dönt az Igazgatóság tagjai létszámának felemeléséről 5-7 (öt-hét) főre, és elfogadja az Alapszabály 10.1. pontjának módosítását a következők szerint:

„10.1. A Társaság ügyvezetését az Igazgatóság látja el. Az Igazgatóság tagjainak száma 5-7 (öt-hét) fő.”

2. napirendi pont: 3 fő igazgatósági tag megválasztása

Az Elnök ismerteti az előterjesztést.

Földvári Gábor részvényes indítványozza Földvári Gábor (lakcím: 1025 Budapest, Páfrányliget utca 7.) igazgatósági tagként történő megválasztását, azzal, hogy az igazgatósági tagi tisztségét megbízási jogviszonyban látja el és a megbízás az elfogadástól számított 3 (három) év határozott időre szól.

Földvári Gábor szakmai önéletrajzát az előterjesztés tartalmazza, ezért az Elnök a szakmai önéletrajzot - erre vonatkozó igény hiányában - teljes terjedelmében nem ismerteti, de kiemeli, hogy Földvári Gábor az ExBus Nyrt. igazgatósági tagja volt 2006-2008 között, a Rába Nyrt. igazgatósági tagja 2008-2012 között, a Bookline alapító tulajdonosa és Felügyelő Bizottságának tagja 2006-tól, valamint a Reál Hungary Zrt. igazgatósági tagja 2008-tól. Eddigi igazgatósági tagi tapasztalatai alapján alkalmas a tisztségre.

Az Elnök ismerteti a határozati javaslatot a 2/1. napirendi ponthoz:

A közgyűlés fogadja el a javaslatot Földvári Gábor (lakcím: 1025 Budapest, Páfrányliget utca 7.) igazgatósági taggá történő megválasztásáról a megbízás elfogadásától számított 3 (három) év határozott időre. Az igazgatósági tag e tisztségét megbízási jogviszonyban látja el.

Az Elnök ismerteti a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság véleményét:

A Felügyelőbizottság és az Auditbizottság a közgyűlésnek elfogadásra javasolja Földvári Gábor igazgatósági taggá történő megválasztását a megbízás elfogadásától számított 3 (három) év határozott időre.

Az Elnök megkérdezi, az indítvánnyal kapcsolatban van-e észrevétel, kérdés.

Dióslaki Gábor, a TEBÉSZ részvényes képviselője észrevételezi, hogy a határozati javaslat nem tartalmazza az igazgatósági tag díjazását.

Vadas László, az Igazgatóság elnöke tájékoztatja a megjelenteket, hogy a Társaság nyilvánosan működő részvénytársaságként az igazgatósági tagok részére csak a közgyűlés által elfogadott javadalmazási politika alapján fizethet ki javadalmazást. A Társaság jelenleg nem rendelkezik javadalmazási politikával, annak előkészítése a közgyűlés elé terjesztése érdekében folyamatban van. Javadalmazási politika hiányában az Igazgatóság jelenlegi és a jelen rendkívüli közgyűlésen megválasztott tagjai számára nem jár díjazás, ezért a határozati javaslat sem szól róla.

Az Elnök megerősíti, hogy mivel a Társaság nem rendelkezik közgyűlés által elfogadott javadalmazási politikával, ezért az igazgatósági tagként jelölt személyek a tisztséget annak tudatában fogadják el, hogy azért nem jár díjazás.

Nagy Gábor, a Kijelölt Tanácsadó K&H Bank Zrt. képviselője észrevételezi, hogy a határozati javaslat szerint az igazgatósági tagsági megbízás 3 (három) év határozott időre szól, és javasolja, hogy ehelyett a megbízás az elfogadásától számított harmadik év leteltét követő rendes közgyűlésig tartson. Ezt azzal indokolja, hogy a határozati javaslatból következően a Társaság a 3 (három) év leteltét megelőzően rendkívüli közgyűlést kell, hogy tartson az új igazgatósági tagok megválasztásáról.

Dr. Tomori Erika tájékoztatást ad arról, hogy a Társaság Alapszabályának 10.2. pontja szerint az igazgatósági tag megbízása 3 (három) év határozott időre szól, ennek megfelelő a határozati javaslat.

Nagy Gábor, a Kijelölt Tanácsadó K&H Bank Zrt. képviselője javasolja, hogy a 2024. évi rendes közgyűlés egységesítse az igazgatósági tagok megbízását és igazítsa az éves rendes közgyűlésekhez.

További kérdés, indítvány hiányában az Elnök felhívja a figyelmet arra, hogy a Ptk. 3:19. § (2) bekezdés f) pontja értelmében nem szavazhat az a részvényes, aki egyébként személyesen érdekelt a döntésben, valamint őt a Ptk. 3:18. § (2) bekezdés értelmében a határozatképesség megállapítása során figyelmen kívül kell hagyni.

Az Elnök kéri, hogy aki egyébként személyesen érdekelt a döntésben, ezt jelezze. A személyes érdekeltségre vonatkozó jelzés nem érkezik.

Az Elnök a javaslatot szavazásra bocsátja, azzal, hogy a Ptk. 3:19. § (2) bekezdés b) és f) pontjai értelmében Földvári Gábor részvényes az indítvánnyal nem szavazhat, és a Ptk. 3:18. § (2)

bekezdés értelmében őt a határozatképesség megállapítása során is figyelmen kívül kell hagyni.

SZAVAZÁS

3/2022.01.25. számú közgyűlési határozat

A közgyűlés 2.234.530 db leadott érvényes szavazat alapján, amely az alaptőke 48%-a, 2.234.530 szavazattal (100 %), ellenszavazat és tartózkodás nélkül egyhangúan a jelen határozattal dönt Földvári Gábor (lakcím: 1025 Budapest, Páfrányliget utca 7.) igazgatósági taggá történő megválasztásáról a megbízás elfogadásától számított 3 (három) év határozott időre. Az igazgatósági tag e tisztségét megbízási jogviszonyban látja el.

2/2. napirendi pont: Telc Ede igazgatósági tagként történő megválasztása

Az Elnök ismerteti az **előterjesztést**:

Földvári Gábor részvényes indítványozza Telc Ede (lakcím: 6753 Szeged, Kereszt utca 4.) igazgatósági tagként történő megválasztását, azzal, hogy az igazgatósági tagi tisztségét megbízási jogviszonyban látja el és a megbízás az elfogadástól számított 3 (három) év határozott időre szól.

Telc Ede szakmai önéletrajzát az előterjesztés tartalmazza, ezért az Elnök a szakmai önéletrajzot - erre vonatkozó igény hiányában - teljes terjedelmében nem ismerteti, de kiemeli, hogy Telc Ede Nagy-Britanniában folytatott tanulmányokat. Tevékenykedik a napelem piacon is, saját céget alapított háztartási és ipari napelem rendszerek telepítésére és karbantartására, ami alkalmassá teszi őt arra, hogy egy napenergiával foglalkozó társaság igazgatósági tagja legyen.

Az Elnök ismerteti a határozati javaslatot a 2/2. napirendi ponthoz:

A közgyűlés fogadja el a javaslatot Telc Ede (lakcím: 6753 Szeged, Kereszt utca 4.) igazgatósági taggá történő megválasztásáról a megbízás elfogadásától számított 3 (három) év határozott időre. Az igazgatósági tag e tisztségét megbízási jogviszonyban látja el.

Az Elnök ismerteti a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság véleményét:

A Felügyelőbizottság és az Auditbizottság a közgyűlésnek elfogadásra javasolja Telc Ede igazgatósági taggá történő megválasztását a megbízás elfogadásától számított 3 (három) év határozott időre.

Az Elnök megkérdezi, az indítvánnyal kapcsolatban van-e észrevétel, kérdés.

Az Elnök felhívja a figyelmet arra, hogy a Ptk. 3:19. § (2) bekezdés d) és f) pontja értelmében nem szavazhat az a részvényes, aki Telc Ede Ptk. 8:1. § (1) bekezdés 2. pontja szerinti hozzátartozója, vagy aki egyébként személyesen érdekelt a döntésben, valamint őt a Ptk. 3:18. § (2) bekezdés értelmében a határozatképesség megállapítása során figyelmen kívül kell hagyni.

Az Elnök kéri, hogy aki Telc Ede hozzátartozója, vagy aki egyébként személyesen érdekelt a döntésben, ezt jelezze. A személyes érdekeltségre vonatkozó jelzés nem érkezik.

Telc Robert Julius részvényes jelzi, hogy ő Telc Ede közeli hozzátartozója, ezért őt a határozatképesség megállapítása során figyelmen kívül kell hagyni, és a határozati javaslatról nem szavazhat.

Kérdés, indítvány hiányában az Elnök a javaslatot szavazásra bocsátja.

SZAVAZÁS

4/2022.01.25. számú közgyűlési határozat

A közgyűlés 2.966.261 db leadott érvényes szavazat alapján, amely az alaptőke 64%-a, 2.966.261 szavazattal (100%), ellenszavazat és tartózkodás nélkül egyhangúan a jelen határozattal dönt Telc Ede (lakcím: 6753 Szeged, Kereszt utca 4.) igazgatósági taggá történő megválasztásáról a megbízás elfogadásától számított 3 (három) év határozott időre. Az igazgatósági tag e tisztségét megbízási jogviszonyban látja el.

2/3. napirendi pont: Szoboszlai Beáta igazgatósági tagként történő megválasztása

Az Elnök ismerteti az előterjesztést:

Vadas László részvényes indítványozza Szoboszlai Beáta (lakcím: 2120 Dunakeszi, Rákóczi út 113. 2.a.) igazgatósági tagként történő megválasztását, azzal, hogy az igazgatósági tagi tisztségét megbízási jogviszonyban látja el és a megbízás az elfogadástól számított 3 (három) év határozott időre szól

Szoboszlai Beáta szakmai önéletrajzát az előterjesztés tartalmazza, ezért az Elnök a szakmai önéletrajzot - erre vonatkozó igény hiányában - teljes terjedelmében nem ismerteti, de kiemeli, hogy Szoboszlai Beáta a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem Gazdálkodástudományi Karának Pénzügy Szakirányán okleveles közgazdászként, majd az Eötvös Loránd Tudományegyetemen jogi szakokleveles közgazdászként végzett. Ezt követően szakmai tapasztalatot szerzett Londonban, Bostonban és New Yorkban is. Kiemeli, hogy Szoboszlai Beáta a MOL Nyrt. kockázatkezelési területén dolgozott, valamint az MVM Zrt.-ben tölt be stratégiai tervezési, illetve üzleti elemzési vezetői funkciókat. Szaktudását a Társaságnál maximálisan tudja kamatoztatni.

Az Elnök ismerteti a határozati javaslatot a 2/3. napirendi ponthoz:

A közgyűlés fogadja el a javaslatot Szoboszlai Beáta (lakcím: 2120 Dunakeszi, Rákóczi út 113. 2.a.) igazgatósági taggá történő megválasztásáról a megbízás elfogadásától számított 3 (három) év határozott időre. Az igazgatósági tag e tisztségét megbízási jogviszonyban látja el.

Az Elnök ismerteti a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság véleményét:

A Felügyelőbizottság és az Auditbizottság a közgyűlésnek elfogadásra javasolja Szoboszlai Beáta igazgatósági taggá történő megválasztását a megbízás elfogadásától számított 3 (három) év határozott időre.

Az Elnök megkérdezi, az indítvánnyal kapcsolatban van-e észrevétel, kérdés.

Az Elnök felhívja a figyelmet, hogy a Ptk. 3:19. § (2) bekezdés b) és f) pontjai értelmében Szoboszlai Beáta részvényes az indítványról nem szavazhat, és a Ptk. 3:18. § (2) bekezdés értelmében őt a határozatképesség megállapítása során figyelmen kívül kell hagyni.

Az Elnök felhívja a figyelmet arra is, hogy a Ptk. 3:19. § (2) bekezdés f) pontja értelmében nem szavazhat az a részvényes, aki egyébként személyesen érdekelt a döntésben, valamint őt a Ptk. 3:18. § (2) bekezdés értelmében a határozatképesség megállapítása során figyelmen kívül kell hagyni.

Az Elnök kéri, hogy aki egyébként személyesen érdekelt a döntésben, ezt jelezze. A személyes érdekeltségre vonatkozó jelzés nem érkezik.

Kérdés, indítvány hiányában az Elnök a javaslatot szavazásra bocsátja.

SZAVAZÁS

5/2022.01.25. számú közgyűlési határozat

A közgyűlés 3.004.261 db leadott érvényes szavazat alapján, amely az alaptőke 64,6%-a, 3.004.261 szavazattal (100%), ellenszavazat és tartózkodás nélkül egyhangúan a jelen határozattal dönt Szoboszlai Beáta (lakcím: 2120 Dunakeszi, Rákóczi út 113. 2.a.) igazgatósági taggá történő megválasztásáról a megbízás az elfogadástól számított 3 (három) év határozott időre. Az igazgatósági tag e tisztségét megbízási jogviszonyban látja el.

3. napirendi pont: A Társaság Igazgatósága tagjai létszámának felemelésére tekintettel az Igazgatóság döntéshozatali szabályainak módosítása és ehhez kapcsolódóan az Alapszabály 10.6. pontjának módosítása.

Az Elnök ismerteti az előterjesztést:

Az Alapszabály 10.6. pontja jelenleg a következőképp rendelkezik: Az Igazgatóság ülése akkor határozatképes, ha azon az igazgatósági tagok több mint fele jelen van. Az Igazgatóság határozatait a jelenlévők egyszerű szótöbbségével hozza. Az előzőektől eltérően az összes igazgatósági tag „igen” szavazata szükséges az olyan döntések meghozatalához, amelyek tárgya olyan ügylet, kötelezettségvállalás, bármilyen tranzakció, amelynek értéke eléri a Társaság aktuális alaptőkéjének 30 %-át (harminc százalékát). Az Igazgatóság ülései megtartására, és a határozathozatalra vonatkozó további szabályokat az Igazgatóság ügyrendje tartalmazza. Az Igazgatóság az Igazgatóság tagjai létszámának felemelésére tekintettel, annak érdekében, hogy a

hatékony döntéshozatal a megnövekedett létszám mellett is biztosított legyen, javasolja, hogy az egyhangú döntés helyett az olyan döntések meghozatalához, amelyek tárgya olyan ügylet, kötelezettségvállalás, bármilyen tranzakció, amelynek értéke eléri a Társaság aktuális alaptőkéjének 30%-át (harminc százalékát), az összes igazgatósági tag 2/3-ának „igen” szavazata legyen szükséges.

Az Elnök ismerteti a határozati javaslatot a 3. napirendi ponthoz:

A Közgyűlés fogadja el a javaslatot az Alapszabály 10.6. pontjának módosításáról a következők szerint:

„Az Igazgatóság ülése akkor határozatképes, ha azon az igazgatósági tagok több mint fele jelen van. Az Igazgatóság határozatait a jelenlévők egyszerű szótöbbségével hozza. Az előzőektől eltérően az összes igazgatósági tag 2/3-ának (kétharmadának) „igen” szavazata szükséges az olyan döntések meghozatalához, amelyek tárgya olyan ügylet, kötelezettségvállalás, bármilyen tranzakció, amelynek értéke eléri a Társaság aktuális alaptőkéjének 30%-át (harminc százalékát). Az Igazgatóság ülései megtartására, és a határozathozatalra vonatkozó további szabályokat az Igazgatóság ügyrendje tartalmazza.”

Az Elnök ismerteti a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság véleményét:

A Felügyelőbizottság és az Auditbizottság a közgyűlésnek elfogadásra javasolja az Alapszabály 10.6. pontjának módosítását az előterjesztés szerint.

Az Elnök megkérdezi, az indítvánnyal kapcsolatban van-e észrevétel, kérdés.

Kérdés, indítvány hiányában az Elnök a javaslatot szavazásra bocsátja.

SZAVAZÁS

6/2022.01.25. számú közgyűlési határozat

A közgyűlés 3.016.261 db leadott érvényes szavazat alapján, amely az alaptőke 65%-a, 3.016.261 szavazattal (100%), ellenszavazat és tartózkodás nélkül egyhangúan a jelen határozattal dönt az Alapszabály 10.6. pontjának módosításáról az alábbiak szerint: „Az Igazgatóság ülése akkor határozatképes, ha azon az igazgatósági tagok több mint fele jelen van. Az Igazgatóság határozatait a jelenlévők egyszerű szótöbbségével hozza. Az előzőektől eltérően az összes igazgatósági tag 2/3-nak (kétharmadának) „igen” szavazata szükséges az olyan döntések meghozatalához, amelyek tárgya olyan ügylet, kötelezettségvállalás, bármilyen tranzakció, amelynek értéke eléri a Társaság aktuális alaptőkéjének 30%-át (harminc százalékát). Az Igazgatóság ülései megtartására, és a határozathozatalra vonatkozó további szabályokat az Igazgatóság ügyrendje tartalmazza.”

Az Elnök egyéb észrevétel és kérdés hiányában a rendkívüli Közgyűlést bezárja.

Melléklet:

1. számú

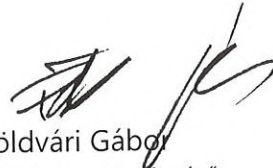
Jelenléti ív



Korányi Tamás
a közgyűlés elnöke



dr. Tomori Erika
jegyzőkönyv-vezető



Földvári Gábor
jegyzőkönyv hitelesítő

A NAP Nyrt. igazgatósági határozata, az alaptőke-emelés összegének megállapításáról

A NAP Nyrt.

Igazgatóságának ülés tartása nélkül hozott határozata

A **NAP Nyrt.** (székhelye: 1034 Budapest, Tímár utca 20., cégjegyzékszama Cg. 01-10-141019) (a továbbiakban: Társaság) **Igazgatósága** az ülés tartása nélkül, írásbeli döntéshozatallal meghozott határozatát az igazgatósági tagok beérkezett szavazatai alapján az alábbiak szerint állapítja meg:

4/2022. számú igazgatósági határozat

Az Igazgatóság ülés tartása nélkül 6 szavazattal, 0 ellenszavazattal, és 0 tartózkodással az Igazgatóság elnökének előterjesztése alapján az alábbi határozatot hozza:

A Társaság 2021. november 15. napján tartott rendkívüli közgyűlésén a 6/2021.11.15. számú közgyűlési határozatával felhatalmazta az Igazgatóságot az alaptőke felemelésére. Az Igazgatóság a felhatalmazás alapján hozott 3/2022. számú igazgatósági határozatával döntött a Társaság 4.650.000.000 Ft (Négymilliárd-hatszázötvenmillió forint) alaptőkéjének felemeléséről legalább 500.000 db, de legfeljebb 1.426.272 db új 1.000 Ft (Egyezer forint) névértékű, a Társaság jelenlegi részvényeivel azonos jogokat biztosító, dematerializált törzsrészvény pénzbeli hozzájárulás ellenében történő kibocsátásával legalább 500.000.000 forinttal, de legfeljebb 1.426.272.000 forinttal, legalább 5.150.000.000 forintra, de legfeljebb 6.076.272.000 forintra azzal, hogy (i) az új részvények kibocsátása a Ptk. 3:218. § (2) bekezdése és az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló, 2017. június 14-i (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendelet (a továbbiakban: Prospektus rendelet) 1. cikk (4) bekezdése alapján nem minősül olyan nyilvános ajánlattételnek, amely a Prospektus rendelet szerinti tájékoztató készítését tenné szükségessé (zártkörű forgalomba hozatal), (ii) az alaptőke felemelése a törzsrészvényeknek az Igazgatóság által erre felhatalmazott személyek általi lejegyzésével és ellenértékének pénzbeli megfizetésével történik, (iii) a részvények kibocsátási értéke részvényenként 1.030 Ft (Egyezer-harminc forint), (iv) a részvények átvételére vonatkozó nyilatkozat megtételére (jegyzés) rendelkezésre álló határidő: az igazgatósági határozat elfogadásától számított 5 munkanap.

A kibocsátási érték és a névérték különbözete a Társaság tőketartalékába kerül.

A fentiekre tekintettel az Igazgatóság a jelen határozattal 2022. március 7-i hatállyal megállapítja, hogy a részvények átvételére vonatkozó kötelezettségvállalások (részvényjegyzés) eredménye és a tényleges alaptőkeemelés összege 1.297.343.000 Ft, azaz Egymilliárd-kettőszázkilencvenhétmillió-háromszáznegyvenháromezer forint, és a forgalomba hozott részvények száma 1.297.343 db, azaz Egymillió-kettőszázkilencvenhétézer-háromszáznegyvenhárom darab.

Az Igazgatóság megállapítja, hogy a részvényjegyzés és az alaptőkeemelés sikeres volt, mert az alaptőke-emelés legkisebb összegének megfelelő névértékű részvények átvételére az arra jogosultak kötelezettséget vállaltak, a részvényeket lejegyezték.

Az Igazgatóság 2022. március 7-i hatállyal megállapítja, hogy a Társaság alaptőkéje az alaptőke-emelés eredményeként Ft, azaz 5.947.343.000 forint, amely teljes egészében készpénzből áll. A Társaság alaptőkéje 5.947.343 db, azaz ötmillió-kilencszáznegyvenhétezer-háromszáznegyvenhárom darab, egyenként 1.000 Ft, azaz Egyezer forint névértékű névre szóló törzsrészcvényből áll.

Az Igazgatóság megállapítja, hogy 2022. március 7-i hatállyal az Alapszabály 4.1., 4.2. és 4.4. pontjai az alaptőke-emelésre tekintettel az alábbiak szerint módosulnak:

„4.1. A Társaság alaptőkéje 5.947.343.000 Ft, azaz Ötmilliárd-kilencszáznegyvenhétmillió-háromszáznegyvenháromezer forint, amely teljes egészében készpénzből áll. Ebből az alapításkor befizetett összeg 100.000.000 Ft, azaz Egyszázmillió forint, az alaptőke felemelése során befizetett összeg 1.297.343.000 Ft, azaz egymilliárd-kilencszáznegyvenhétmillió-háromszáznegyvenháromezer forint, amely az alaptőke 100 %-a.

4.2. A Társaság alaptőkéje 5.947.343 db, azaz ötmillió-kilencszáznegyvenhétezer-háromszáznegyvenhárom darab, egyenként 1.000 Ft, azaz Egyezer forint névértékű névre szóló törzsrészcvényből áll.

4.4. A részvények kibocsátási értéke alapításkor és az alaptőke felemeléseikor megegyezett a részvények névértékével, kivéve az alaptőke közgyűlési felhatalmazás alapján a 3/2022. számú igazgatósági határozattal történt felemelését (melynek eredményét a 4/2022. számú igazgatósági határozat állapította meg), amikor a kibocsátási érték 1.030 Ft volt.”

Budapest, 2022. március 9.

Digitálisan aláírta: Vadas
László
Dátum: 2022.03.09 12:22:03
+01'00'

Vadas László
az Igazgatóság elnöke
NAP Nyrt.

A NAP Nyrt. alaptőkeemelésének és a részvénykibocsátásának bejegyzéséről a cégbírósa gi végzés

Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
Cg.01-10-141019/60

V É G Z É S

A Fővárosi Törvényszék Cégbíróságánál Cg.01-10-141019 cégjegyzékszámom bejegyzett **NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (1034 Budapest, Tímár utca 20.; adószáma: 28779083-2-41) cégügyében a bíróság a cég kérelme alapján elrendeli az alábbi változások bejegyzését:

8. **A létesítő okirat kelte**

8/7. 2022. március 11.

Bejegyzés kelte: 2022/03/21

11. **A cég jegyzett tőkéje**

11/4.

Megnevezés	Összeg	Pénznem
Összesen	4 650 000 000	HUF

A változás (törlés) időpontja: 2022/03/07

Törlés kelte: 2022/03/21

11/5.

Megnevezés	Összeg	Pénznem
Összesen	5 947 343 000	HUF

A változás időpontja: 2022/03/07

Bejegyzés kelte: 2022/03/21

10. **A részvények száma és névértéke**

10/4. Részvényfajta: Törzsrészvény

Részvényosztály: ---

Sorozatszám: ---

Darabszám	Névérték	Pénznem
4650000	1000	HUF

A változás (törlés) időpontja: 2022/03/07

Törlés kelte: 2022/03/21

10/5. Részvényfajta: Törzsrészvény

Részvényosztály: --

Sorozatszám: --

Darabszám	Névérték	Pénznem
5947343	1000	HUF

A változás időpontja: 2022/03/07

Bejegyzés kelte: 2022/03/21

A kérelemnek helyt adó változásbejegyzési végzés ellen fellebbezésnek nincs helye. A végzés vagy az annak meghozatala alapjául szolgáló iratok jogszabályba ütközése miatt az ügyész, valamint az, akire a végzés rendelkezést tartalmaz - a rendelkezés őt érintő részére vonatkozóan - pert indíthat a cég ellen a végzés hatályon kívül helyezése iránt a cég székhelye szerint illetékes törvényszék előtt.

A per megindításának a bejegyző végzés Céglétségi Közlönyben való közzétételétől számított harminc napon belül van helye. A határidő elmulasztása jogvesztéssel jár.

A cég 240.000 Ft eljárási illetéket és 3000 Ft közzétételi költségtérítést elektronikus úton megfizetett.

A fenti adat(ok) bejegyzése és közzététele a következő okirat(ok) alapján történt: a létesítő okirat módosítása; a létesítő okirat - változásokkal egybefoglalt - hatályosított szövege; a közgyűlés összehívására vonatkozó meghívó (hirdetmény) és a jelenléti ív; a közgyűlés jegyzőkönyve (kivonata);; az összeférhetlenségre is kiterjedő elfogadó nyilatkozat.

Budapest, 2022. március 21.

Dr. Budai Ildikó Sarolta s.k.

törvényszéki bíró

A NAP Nyrt. hatályos alapszabálya

Alapszabály

A Társaság Alapszabálya a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (Ptk.), valamint a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.) rendelkezéseivel összhangban a következő:

1. A TÁRSASÁG NEVE, SZÉKHELYE, TELEPHELYE(I), FIÓKTELEPE(I)

1.1 A Társaság cégneve: NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

1.2 A Társaság rövidített cégneve: NAP Nyrt.

1.3 A Társaság székhelye: 1034 Budapest, Tímár utca 20.¹

1.4 A Társaság székhelye egyben a központi ügyintézés helye is.

1.5 A Társaság nyilvánosan működő részvénytársaság, részvényeit a Budapesti Értéktőzsde (BÉT) XTend piacára (BÉT XTend) bevezették.

1.6 A Társaság közzétételi kötelezettségének a következő honlapon történő közzététellel tesz eleget: www.nap.solar

2. A TÁRSASÁG TEVÉKENYSÉGI KÖREI

2.1 Főtevékenység: TEÁOR 6420'08 Vagyonkezelés (holding)

2.2 Egyéb tevékenységi körök:

TEÁOR 3511'08 Villamosenergia-termelés

TEÁOR 3320'08 Ipari gép, berendezés üzembe helyezése

TEÁOR 3512'08 Villamosenergia- szállítás

TEÁOR 3513'08 Villamosenergia-elosztás

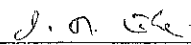
TEÁOR 4321'08 Villanyszerelés

TEÁOR 6810'08 Saját tulajdonú ingatlan adásvétele

TEÁOR 6820'08 Saját tulajdonú, bérelt ingatlan bérbeadása, üzemeltetése

¹ Módosítva a 4/2021.11.15. számú közgyűlési határozat szerint.

Szerkesztettem és ellenjegyzem.
Budapest, 2022. április 26.


dr. Tomori Erika
Gárdos Mosonyi Tomori Ügyvédi Iroda
1056 Budapest, Váci utca 81.
KASZ: 36070267



GÁRDOS
MOSONYI
TOMORI
ÜGYVÉDI IRODA

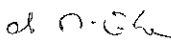
1056 Budapest, Váci utca 81.

TEÁOR 7010'08 Üzletvezetés
TEÁOR 7022'08 Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
TEÁOR 7120'08 Műszaki vizsgálat, elemzés
TEÁOR 7490'08 M. n. s. egyéb szakmai, tudományos, műszaki tevékenység
TEÁOR 7739'08 Egyéb gép, tárgyi eszköz kölcsönzése
TEÁOR 7740'08 Immateriális javak kölcsönzése
TEÁOR 8110'08 Építményüzemeltetés
TEÁOR 8211'08 Összetett adminisztratív szolgáltatás
TEÁOR 8299'08 M. n. s. egyéb kiegészítő üzleti szolgáltatás
TEÁOR 4110'08 Épületépítési projekt szervezése
TEÁOR 4120'08 Lakó- és nem lakó épület építése
TEÁOR 4222'08 Elektromos, híradás-technikai célú közmű építése
TEÁOR 4299'08 Egyéb m. n. s. építés
TEÁOR 4311'08 Bontás
TEÁOR 4312'08 Építési terület előkészítése
TEÁOR 4339'08 Egyéb befejező építés m. n. s.
TEÁOR 4399'08 Egyéb speciális szaképítés m. n. s.
TEÁOR 7112'08 Mérnöki tevékenység, műszaki tanácsadás
TEÁOR 3514'08 Villamosenergia-kereskedelem

3. A TÁRSASÁG MŰKÖDÉSÉNEK IDŐTARTAMA

3.1 A Társaság határozatlan időtartamra alakult.

Szerkesztettem és ellenjegyzem.
Budapest, 2022. április 26.



dr. Tomori Erika
Gárdos Mosonyi Tomori Ügyvédi Iroda
1056 Budapest, Váci utca 81.
KASZ: 36070267

 GÁRDOS
MOSONYI
TOMORI
ÜGYVÉDI IRODA
1056 Budapest, Váci utca 81.

4. A TÁRSASÁG ALAPTŐKÉJE

4.1 A Társaság alaptőkéje 5.947.343.000 Ft, azaz Ötmilliárd-kilencszáznegyvenhétmillió-háromszáznegyvenháromezer forint, amely teljes egészében készpénzből áll. Ebből az alapításkor befizetett összeg 100.000.000 Ft, azaz Egyszázmillió forint, az alaptőke felemelése során befizetett összeg 5.847.343.000 Ft, azaz Ötmilliárd-nyolcszáznegyvenhétmillió-háromszáznegyvenháromezer forint, amely az alaptőke 100 %-a.²

4.2 A Társaság alaptőkéje 5.947.343 db, azaz Ötmillió-kilencszáznegyvenhétezer-háromszáznegyvenhárom darab egyenként 1.000 Ft, azaz Egezer forint névértékű névre szóló törzsrészevényből áll.³

4.3 A részvények dematerializált módon kerülnek előállításra.

4.4 A részvények kibocsátási értéke alapításkor és az alaptőke felemelésekor megegyezett a részvények névértékével, kivéve az alaptőke közgyűlési felhatalmazás alapján a 3/2022. számú igazgatósági határozattal történt felemelését (melynek eredményét a 4/2022. számú igazgatósági határozat állapította meg), amikor a kibocsátási érték 1.030 Ft volt.

5. A RÉSZVÉNYEK ÉS A RÉSZVÉNYKÖNYV

5.1 A részvények szabadon átruházhatók. A részvények átruházása az értékpapír-számlán történő terhelés, illetve jóváírás útján történik.

5.2 A Társaság a részvényesekről – ideértve az ideiglenes részvények tulajdonosait is – valamint részvényesi meghatalmazottakról részvényfajtánként részvénykönyvet vezet, amelyben nyilvántartja a részvényes, illetve a részvényesi meghatalmazott - közös tulajdonban álló részvény esetén a közös képviselő - nevét (cégét) és lakóhelyét (székhelyét), részvénytörzsrészeként a részvényes részvényeinek, ideiglenes részvényeinek darabszámát, tulajdoni részesedésének mértékét és - amennyiben ezt bejelentik a részvénykönyv vezetőjének - a Ptk. 3:256. §-a szerinti meghatalmazott adatait. A részvénykönyv törölt adatainak megállapíthatónak kell maradniuk.

² Módosítva az 5/2021.11.15. számú közgyűlési határozat, a 19/2021. számú igazgatósági határozat és a 4/2022. számú igazgatósági határozat szerint.

³ Módosítva az 5/2021.11.15. számú közgyűlési határozat, a 19/2021. számú igazgatósági határozat és a 4/2022. számú igazgatósági határozat szerint.

Szerkesztettem és ellenjegyzem.
Budapest, 2022. április 26.

dr. Tomori Erika
dr. Tomori Erika

Gárdos Mosonyi Tomori Ügyvédi Iroda,
1056 Budapest, Váci utca 81.
KASZ: 36070267

GMT
GÁRDOS
MOSONYI
TOMORI
ÜGYVÉDI IRODA
1056 Budapest, Váci utca 81.

5.3 A részvénykönyv vezetésére az Igazgatóság megbízást adhat befektetési vállalkozásnak, pénzügyi intézménynek, elszámolóháznak, központi értéktárnak, ügyvédnek vagy könyvvizsgálónak. A megbízás tényét, a megbízott adatait, valamint a betekintésre vonatkozó információkat a Társaság a honlapján közzéteszi.

5.4 A Társaság a részvénykönyvet a KELER Központi Értéktár Zártkörűen működő részvénytársaság (KELER Zrt.) által elvégzett tulajdonosi megfeleltetés alapján vezeti. A Társaság kezdeményezésére történő tulajdonosi megfeleltetés esetén a részvénykönyv vezetője a részvénykönyvben szereplő, a tulajdonosi megfeleltetés időpontjában hatályos valamennyi adatot törli, és ezzel egyidejűleg a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelő adatokat a részvénykönyvbe bejegyzi.

6. A RÉSZVÉNYESEK JOGAI ÉS KÖTELEZETTSÉGEI

6.1 A részvényes a Társasággal szemben részvényesi jogait akkor gyakorolhatja, ha őt a Ptk. és az Alapszabály rendelkezései alapján a részvénykönyvbe bejegyezték. A részvénykönyvbe történő bejegyzés elmaradása a részvényesnek a részvény feletti tulajdonjogát nem érinti.

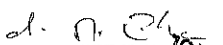
6.2 A részvényes jogosult a közgyűlésen részt venni, ott felvilágosítást kérni, valamint észrevételt és indítványt tenni, szavazati joggal rendelkező részvény alapján pedig szavazni.

6.3 A Társaság a saját tőkéjéből a részvényes javára, annak tagsági jogviszonyára tekintettel kifizetést a Társaság fennállása alatt a Ptk.-ban meghatározott esetekben és az előző üzleti évi adózott eredménnyel kiegészített szabad eredménytartalékból teljesíthet.

6.4 A felosztható és a közgyűlés által felosztani rendelt eredményből a részvényest a részvénye névértékével arányos osztalék illeti meg. Osztalékra az a részvényes jogosult, aki az Igazgatóság által meghatározott és osztalékfizetésre vonatkozó közleményben meghirdetett fordulónapon lefolytatott tulajdonosi megfeleltetés alapján a részvénykönyvben szerepel. Az Igazgatóság által az osztalékfizetésre vonatkozó közleményben meghatározott fordulónap eltérhet az osztalékfizetésről döntő közgyűlés napjától.⁴

⁴ Módosítva a 2/2022.04.25. számú közgyűlési határozattal.

Szerkesztettem és ellenjegyeztem:
Budapest, 2022. április 26.


dr. Tomori Erika
Gárdos Mosonyi Tomori Ügyvédi Iroda
1056 Budapest, Váci utca 81.
KASZ: 36070267

GMT
GÁRDOS
MOSONYI
TOMORI
ÜGYVÉDI IRODA
1056 Budapest, Váci utca 81.

6.5 A Társaság az osztalékfizetés megkezdésének napjára - mint társasági esemény időpontjára - a KELER Zrt.-től tulajdonosi megfeleltetést kér. Az osztalék kifizetéséről rendelkező közgyűlési határozat kelte és az osztalékfizetés megkezdésének időpontja között legalább 15 (tizenöt) munkanapnak kell eltelnie.

6.6 Az osztalék kifizetéséről az Igazgatóság köteles gondoskodni. A Társaság a BÉT XTend Üzletszabályzatában meghatározott „Ex-Kupon Nap” előtt 2 (kettő) kereskedési nappal nyilvánosságra hozza az osztalék végleges mértékét. Az Ex-Kupon Nap legkorábban az osztalék mértékét megállapító közgyűlést követő 3. (harmadik) kereskedési nap lehet

7. A KÖZGYŰLÉS HATÁSKÖRE

7.1 A közgyűlés a Társaság legfőbb szerve.

7.2 A közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik a döntéshozatal az alábbi kérdésekben:

- (a) döntés - ha a Ptk. eltérően nem rendelkezik - az Alapszabály megállapításáról és módosításáról, ide nem értve a cégnevet, a székhelyet, a telephelyeket, fióktelepeket és - a főtevékenységet nem érintve - a tevékenységi kör módosítását és a 7.2. (m). pont szerinti alaptőke felemelést,
- (b) döntés a Társaság működési formájának megváltoztatásáról,
- (c) a Társaság átalakulásának és jogutód nélküli megszűnésének elhatározása,
- (d) az egyes részvénytársaságokhoz fűződő jogok megváltoztatása, illetve egyes részvényfajták, osztályok kialakítása,
- (e) döntés - ha a Ptk. eltérően nem rendelkezik - az alaptőke felemeléséről és leszállításáról,
- (f) a Társaság részvényeinek bevezetése szabályozott piacra, illetve az onnan való kivétel elhatározása,
- (g) az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság tagjainak, az Audit Bizottság tagjainak, valamint a Társaság Állandó Könyvvizsgálójának megválasztása, visszahívása, díjazása,
- (h) döntés az Igazgatóság Ptk. 3:284. §-a szerinti jelentésének elfogadásáról,
- (i) döntés az Igazgatóság tagjai, a Felügyelőbizottság tagjai, a vezető állású munkavállalók hosszú távú díjazásának és ösztönzési rendszere irányelveinek megállapításáról,
- (j) a Felügyelőbizottság ügyrendjének jóváhagyása,

Szerkesztettem és ellenjegyzem.
Budapest, 2022. április 26.

dr. Tomori Erika

dr. Tomori Erika

Gárdos Mosonyi Tomori Ügyvédi Iroda
1056 Budapest, Váci utca 81.

KASZ: 36070267



1056 Budapest, Váci utca 81.

- (k) hatályos jogszabályok szerinti beszámoló jóváhagyása és döntés az adózott eredmény felhasználásáról,
- (l) az Igazgatóság felhatalmazása saját részvény megszerzésére,
- (m) döntés az Igazgatóság felhatalmazásáról az alaptőke felemelése kapcsán,
- (n) döntés a Közgyűlés felfüggesztéséről,
- (o) döntés a Felügyelőbizottság beszámolóról szóló jelentésének elfogadásáról,
- (p) döntés az Igazgatóság előző üzleti évben végzett munkájának értékeléséről és az Igazgatóság részére megadható felmentvényről,
- (q) döntés a Felelős Társaságirányítási Jelentés elfogadásáról,
- (r) véleménynyilvánító szavazás a Javadalmazási Politikáról annak jelentős változása esetén, de legalább négyévente,
- (s) véleménynyilvánító szavazás az előző üzleti évre vonatkozó Javadalmazási Jelentésről,
- (t) döntés minden olyan kérdésben, amit a jogszabály vagy az Alapszabály a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utal.

7.3 Évente legalább egy rendes közgyűlést kell tartani. Az éves rendes közgyűlést az Igazgatóság hívja össze.

7.4 Az éves rendes közgyűlés napirendjében szerepel az Igazgatóság előző üzleti évben végzett munkájának értékelése és a közgyűlés határoz az Igazgatóság részére megadható felmentvény tárgyában.

7.5 Az éves rendes közgyűlésen kívül minden más közgyűlés rendkívüli közgyűlés. A rendkívüli közgyűlést az Igazgatóság hívja össze, ha jogszabály másként nem rendelkezik. A rendkívüli közgyűlés összehívásáról az Igazgatóság köteles az összehívásra okot adó körülményről való tudomásszerzéstől számított 8 (nyolc) napon belül intézkedni. Rendkívüli közgyűlést kell tartani, ha:

- (a) azt az előző Közgyűlés elrendelte,
- (b) az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság, az Audit Bizottság vagy az Állandó Könyvvizsgáló indítványozza,
- (c) a szavazatok legalább 1 (egy) %-ával rendelkező részvényes azt - az ok és cél megjelölésével - az Igazgatóságtól írásban kéri,

Szerkesztettem és ellenjegyzem.
Budapest, 2022. április 26.

el. n. e. k.
dr. Tomori Erika
Gárdos Mosonyi Tomori Ügyvédi Iroda
1056 Budapest, Váci utca 81.
KASZ: 36070267

GMT
GÁRDOS
MOSONYI
TOMORI
ÜGYVÉDI IRODA
1056 Budapest, Váci utca 81.

- (d) a Cégbíróság határozatával erre kötelezi a Társaságot,
- (e) az Igazgatóság tagjainak száma 5 (öt) fő alá csökkent⁵,
- (f) a Felügyelőbizottság tagjainak száma 3 (három) fő alá csökkent,
- (g) az Audit Bizottság tagjainak száma 3 (három) fő alá csökkent,
- (h) új Állandó Könyvvizsgáló megválasztása vált szükségessé,
- (i) a Társaság saját tőkéje veszteség következtében az alaptőke kétharmadára csökkent,
- (j) a Társaság saját tőkéje a törvényi követelmény szerinti minimális összeg alá csökkent,
- (k) a Társaságot fizetéképtelenség fenyegeti, vagy fizetéseit megszüntette, illetve, ha vagyona tartozásait nem fedezi,
- (l) a Társaság részvényeire tett nyilvános vételi ajánlattal kapcsolatos részvényesi állásfoglalás miatt szükséges,
- (m) a döntés az Alapszabály szerint a Közgyűlés kizárólagos hatáskörét képezi,
- (n) a jogszabály előírja.

8. A KÖZGYŰLÉS ÖSSZEHÍVÁSA ÉS HATÁROZATKÉPESSÉG

8.1 A közgyűlés helyét, időpontját, napirendjét az Igazgatóság határozza meg. A közgyűlés a Társaság székhelyétől eltérő helyen is megtartható, az adott közgyűlés helyét az Igazgatóság határozza meg. Az Igazgatóság határozata esetén a közgyűlésen a részvényes személyes megjelenés helyett elektronikus hírközlő eszköz igénybe vételével is részt vehet, a közgyűlés konferencia-közgyűlés keretében is megtartható. A közgyűlést annak kezdő időpontját legalább 30 (harminc) nappal megelőzően a Társaság hirdetőményeire vonatkozó szabályok szerint hirdetőmény útján kell összehívni.

8.2 A hirdetőmény tartalmazza:

- (a) a Társaság cégnevét és székhelyét,
- (b) a közgyűlés időpontját és helyét,

⁵ Módosítva a 4/2022.04.25. számú közgyűlési határozattal.

Szerkesztettem és ellenjegyeztem
Budapest, 2022. április 26.

dr. Tomori Erika
Gárdos Mosonyi Tomori Ügyvédi Iroda
1056 Budapest, Váci utca 81.
KASZ: 36070267

GMT
GÁRDOS
MOSONYI
TOMORI
ÜGYVÉDI IRODA

- (c) a közgyűlés megtartásának módját, konferencia-közgyűlés esetén a közgyűlés lebonyolításához használt elektronikus hírközlő eszköz hozzáféréseinek adatait (alkalmazás megjelölése, ahhoz való hozzáférés, telefonszám, betárcsázási vagy belépési kód),
- (d) a közgyűlés napirendjét,
- (e) a szavazati jog gyakorlásához az Alapszabályban előírt feltételeket,
- (f) a közgyűlés határozatképtelensége esetére megismételt közgyűlés helyét és idejét,
- (g) tájékoztatást arról, hogy a közgyűlésen részt venni szándékozó részvényes, illetve részvényesi meghatalmazott nevét a közgyűlés kezdő időpontját megelőző 2. (második) munkanapig kell a részvénykönyvbe bejegyezni,
- (h) tájékoztatást arról, hogy
- (i) a közgyűlésen a részvényesi jogok gyakorlására az a személy jogosult, akinek nevét - lezárásának időpontjában - a részvénykönyv tartalmazza,
 - (ii) a részvénykönyv lezárása nem korlátozza a részvénykönyvbe bejegyzett személy jogát részvényeinek a részvénykönyv lezárását követő átruházásában,
 - (iii) a részvénynek a közgyűlés kezdő napját megelőző átruházása nem zárja ki a részvénykönyvbe bejegyzett személynek azt a jogát, hogy a közgyűlésen részt vegyen, és a részvényest megillető jogokat gyakorolja,
- (i) a felvilágosítás kérése és a közgyűlés napirendjének kiegészítésére vonatkozó jog gyakorlásához az Alapszabályban előírt feltételeket,
- (j) a közgyűlés napirendjén szereplő előterjesztések és határozattervezetek és a közgyűlés elé terjesztendő dokumentumok eredeti és teljes terjedelmű szövege elérhetőségének időpontjára, helyére és módjára (ideértve a Társaság honlapjának címét is) vonatkozó tájékoztatást,
- (k) konferencia-közgyűlés esetén a tájékoztatást arról, hogy azoknak a részvényeseknek, akik a közgyűlésen történő személyes megjelenéssel vesznek részt, e szándékukat legalább 5 (öt) nappal a közgyűlés napja előtt be kell jelenteniük a Társaságnak. Azokat a részvényeseket, akik e szándékukról a Társaságot határidőben nem tájékoztatják, úgy kell tekinteni, mint akik a közgyűlésen elektronikus hírközlő eszköz igénybe vételével vesznek részt.

Szerkesztettem és ellenjegyztem.
Budapest, 2022. április 26.

dr. Tomori Erika
Gárdos Mosonyi Tomori Ügyvédi Iroda
1056 Budapest, Váci utca 81.
KASZ: 36070267

GMT
GÁRDOS
MOSONYI
TOMORI
ÜGYVÉDI IRODA

8.3 A Társaság a honlapján, a közgyűlést megelőzően legalább 21 (huszonegy) nappal nyilvánosságra hozza, és azoknak a részvényeseknek, akik ezt kívánják, a nyilvánosságra hozattal egy időben elektronikus úton is megküldi

- (a) az összehívás időpontjában meglévő részvények számára és a szavazati jogok arányára vonatkozó összesített adatokat, ideértve az egyes részvényosztályokra vonatkozó külön összesítéseket,
- (b) a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztéseket, az azokra vonatkozó felügyelőbizottsági jelentéseket, valamint a határozati javaslatokat,
- (c) a képviselő útján történő szavazáshoz használandó nyomtatványokat, ha azokat közvetlenül nem küldte meg a részvényeseknek.

8.4 A közgyűlés összehívásáról szóló meghívót a közgyűlés kezdő időpontját legalább 30 (harminc) nappal megelőzően meg kell küldeni az Igazgatóság tagjainak, a Felügyelőbizottság tagjainak, az Audit Bizottság tagjainak, a Társaság által a részvények BÉT XTend-en való regisztrációjához igénybe vett kijelölt tanácsadónak (Kijelölt Tanácsadó), valamint a BÉT-nek.

8.5 Azok a részvényesek, akik a szavazatok legalább 1 %-ával (egy százalékaival) rendelkeznek, írásban, az ok megjelölésével kérhetik az Igazgatóságtól, hogy valamely kérdést tűzzön a közgyűlés napirendjére, továbbá a napirendi pontokkal összefüggésben határozati javaslatot is előterjeszhetnek. A részvényesek az előbbi jogukat a közgyűlés összehívásáról szóló hirdetemény megjelenésétől számított 8 (nyolc) napon belül - a napirend részletezettségére vonatkozó szabályoknak megfelelően - gyakorolhatják akként, hogy azt közlik az Igazgatósággal. Az Igazgatóság a kiegészített napirendről a javaslat vele való közlését követően hirdeteményt tesz közzé. A hirdeteményben megjelölt kérdést napirendre tűzöttnek kell tekinteni.

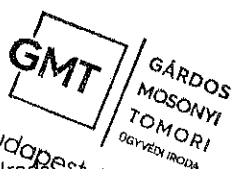
8.6 A közgyűlés ülés tartásával határozhat. Nincs helye írásbeli határozathozatalnak.

8.7 A részvényesek személyes megjelenés helyett elektronikus hírközlő eszköz igénybevételével is részt vehetnek a közgyűlésen. A konferencia-közgyűlés olyan telekommunikációs eszköz (pl. MS Teams vagy Zoom meeting) igénybevételével történhet, amely lehetővé teszi a közgyűlésen résztvevő személyek egyidejű, korlátozástól mentes részvételét, a kép és a hang valós idejű, kétirányú, korlátozástól mentes közvetítését, valamint a kép és a hang folyamatos rögzítését. Konferencia-közgyűlés esetén a Társaság - a közgyűlés elnöke útján - a szavazást követően közvetlenül elektronikus visszaigazolást küld a részvényes, illetve a meghatalmazott részére a szavazat leadásáról.

Szerkesztettem és ellenjegyzem.
Budapest, 2022. április 26.



dr. Tomori Erika
Gárdos Mosonyi Tomori Ügyvédi Iroda
1056 Budapest, Váci utca 81.
KASZ: 36070267



1056 Budapest, Váci utca 81. 9

8.8 Konferencia-közgyűlés esetén a részvényesek szabadon dönthetnek a saját részvételük módjáról. Azoknak a részvényeseknek, akik a közgyűlésen történő személyes megjelenéssel vesznek részt, e szándékukat legkésőbb a közgyűlés napja előtt öt (5) nappal be kell jelenteniük a Társaságnak. Azokat a részvényeseket, akik e szándékukról a Társaságot határidőben nem tájékoztatják, úgy kell tekinteni, mint akik a közgyűlésen elektronikus hírközlő eszköz igénybe vételével vesznek részt. Az elektronikus hírközlő eszköz igénybe vételével összefüggésben a Társaságnál felmerülő költségeket a Társaság viseli, azok a részvényesekre nem háríthatók át.


8.9 Nem tartható konferencia-közgyűlés, ha az ellen a szavazatok legalább egy (1) százalékaival együttesen rendelkező részvényesek a közgyűlési meghívó kézhezvételétől vagy a hirdetmény közzétételétől számított 5 (öt) napon belül - az ok megjelölésével - írásban tiltakoznak, és egyben kérik a közgyűlés személyes megjelenéssel történő megtartását.

8.10 A közgyűlésen az a részvényes, illetve részvényesi meghatalmazott vehet részt, akit legkésőbb a közgyűlés kezdőnapját megelőző 2. (második) munkanapon a részvénykönyvbe bejegyezték.

8.11 A törzsrészvény a névértékével arányos mértékű szavazatra jogosít, a közgyűlésen minden 1000 Ft, azaz Egyezer forint névértű törzsrészvény 1, azaz Egy szavazatot biztosít. A részvényes szavazati jogát nem gyakorolhatja, amíg az esedékes vagyoni hozzájárulását nem teljesítette.

8.12 A részvényes részvényesi jogait képviselő útján is gyakorolhatja. Nem láthatja el a részvényes képviseletét az Igazgatóság tagja, a Felügyelőbizottság tagja, az Audit Bizottság tagja és az Állandó Könyvvizsgáló. Egy képviselő több részvényest is képviselhet, egy részvényes azonban csak egy képviselőt bízhat meg. A képviseleti meghatalmazás kiterjed a felfüggesztett közgyűlés folytatására és a határozatképtelenség miatt ismételten összehívott közgyűlésre. A meghatalmazást közokirat vagy teljes bizonyító erejű magánokirat formájában kell a Társasághoz benyújtani. A meghatalmazás visszavonása a Társasággal szemben csak akkor hatályos, ha azt a közgyűlés megnyitása, illetve - ha a meghatalmazás egy adott napirendi pontra való szavazásra szól - a napirend tárgyalásának megkezdése előtt a közgyűlés elnökének benyújtották. A meghatalmazás visszavonására a meghatalmazás adására vonatkozó szabályt kell alkalmazni.

Szerkesztettem és ellenjegyzem.
Budapest, 2022. április 26.


dr. Tomori Erika
Gárdos Mosonyi Tomori Ügyvédi Iroda
1056 Budapest, Váci utca 81.
KASZ: 36070267

GMT
GÁRDOS
MOSONYI
TOMORI
ÜGYVÉDI IRODA

1056 Budapest, Váci utca 81. 10

8.13 A Ptk. és a Tpt. előírásai alapján eljáró részvényesi meghatalmazott a Társasággal szemben a részvényesi jogokat saját nevében, a részvényes javára a részvénykönyvbe való bejegyzést követően gyakorolhatja. A részvényesi meghatalmazott köteles a Társaság felhívására megjelölni az általa képviselt részvényesek személyét és igazolni a vonatkozó megbízása fennállását, ellenkező esetben a szavazati jog gyakorlására nem jogosult.

8.14 A Társaság a közgyűlés, mint társasági esemény időpontjára a KELER Zrt.-től tulajdonosi megfeleltetést kér. A tulajdonosi megfeleltetéssel kapcsolatos szabályokat a KELER Zrt. szabályzata tartalmazza. A Társaság a tulajdonosi megfeleltetés eredményének megfelelő adatokat a részvénykönyvbe bejegyzi, s azt a közgyűlés kezdőnapját megelőző 2. (második) munkanapon 18 (tizennyolc) órakor a tulajdonosi megfeleltetés adataival lezárja. Ezt követően a részvénykönyvbe a részvény jogosultját érintő bejegyzést leghamarabb a közgyűlés bezárását követő munkanapon lehet tenni.⁶

8.15 A közgyűlés határozatképes, ha azon a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint felét képviselő részvényes jelen van. Ha a közgyűlés nem határozatképes, a megismételt közgyűlés az eredeti napirenden szereplő ügyekben a jelenlévők által képviselt szavazati jog mértékétől függetlenül határozatképes. A nem határozatképes és a megismételt közgyűlés között legalább 3 (három) napnak kell eltelnie, de ez az időtartam nem lehet hosszabb, mint 21 (huszonegy) nap.

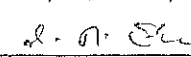
8.16 A közgyűlés egy alkalommal, legfeljebb 30 (harminc) napra felfüggesztheti ülését. A felfüggesztett ülés folytatásaként megtartott közgyűlésen a határozatképességet ugyanúgy kell vizsgálni, mint a közgyűlés megkezdésekor.

8.17 A közgyűlésen megjelent részvényesekről jelenléti ívet kell készíteni, amelyen fel kell tüntetni a részvényes, illetve képviselője nevét (cégét) és lakóhelyét (székhelyét), részvényei darabszámát és az őt megillető szavazatok számát, valamint a közgyűlés időtartama alatt a jelenlévők személyében bekövetkezett változásokat. A jelenléti ívet a közgyűlés elnöke és a közgyűlés által megválasztott jegyzőkönyvvezető aláírásával hitelesíti.

8.18 Konferencia-közgyűlés esetén a konferencia-közgyűlésre belépő részvényes, illetve meghatalmazott a belépéskor köteles a kép és a hang közvetítését lehetővé tenni, a nevét, illetve a meghatalmazott a képviselt részvényes nevét (cégnevét) közölni. Amennyiben a részvényes, illetve a képviselő a személyazonosságát nem tudja igazolni, a részvényes, illetve a meghatalmazott a konferencia-közgyűlésen nem vehet részt.

⁶ Módosítva a 3/2022.04.25. számú közgyűlési határozattal.

Szerkesztettem és ellenjegyzem.
Budapest, 2022. április 26.


dr. Tomori Erika

Gárdos Mosonyi Tomori Ügyvédi Iroda
1056 Budapest, Váci utca 81.
KASZ: 36070267



1056 Budapest, Váci utca 81.

8.19 A konferencia-közgyűlésen részt venni kívánó részvényes köteles a részvételéhez szükséges technikai feltételekről (így különösen: Internet kapcsolat) maga gondoskodni, akként, hogy a konferencia-közgyűlés teljes időtartama alatt a részvényesről a kép-, illetve hang közvetítése és rögzítése folyamatos és akadálytalan legyen. Amennyiben a részvényesről a kép, vagy a hang közvetítése akadályozott, úgy kell tekinteni, hogy a részvényes a konferencia-közgyűlésről, vagy annak adott részéről távozott.

8.20 A közgyűlésről jegyzőkönyvet kell felvenni, mely tartalmazza:

- (a) a Társaság cégnevét és székhelyét;
- (b) a közgyűlés megtartásának módját, helyét és idejét;
- (c) a közgyűlés elnökének, a jegyzőkönyvvezetőnek, a jegyzőkönyv hitelesítőjének és a szavazatszámológóknak a nevét;
- (d) a közgyűlésen lezajlott fontosabb eseményeket, az elhangzott indítványokat;
- (e) a határozati javaslatokat, minden határozat esetében azon részvények számát, amelyek tekintetében érvényes szavazat leadására került sor, az ezen szavazatok által képviselt alaptőke részesedés mértékét, a leadott szavazatok és ellenszavazatok, valamint a szavazástól tartózkodók számát.

8.21 A konferencia-közgyűlésről a jegyzőkönyvet az arról készült felvétel alapján az Igazgatóság készíti el és az Igazgatóság hitelesíti.

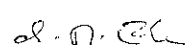
8.22 A jegyzőkönyvet a jegyzőkönyvvezető és a közgyűlés elnöke írja alá, és egy erre megválasztott, a közgyűlésen jelen lévő részvényes hitelesíti.

8.23 Konferencia-közgyűlés esetén a konferencia-közgyűlés a teljes időtartama alatt folyamatos rögzítésre kerül.

8.24 Az Igazgatóság köteles a közgyűlési jegyzőkönyvet, a jelenléti ívet, valamint a konferencia-közgyűlés esetén a konferencia-közgyűlésről készült felvételt adathordozón a sajtó dokumentumai között elhelyezni és megőrizni.

8.25 Az Igazgatóság a közgyűlési jegyzőkönyvet és a jelenléti ívet a közgyűlés befejezését követő 30 (harminc) napon belül köteles a nyilvántartó bíróságnak benyújtani.

Szerkesztettem és ellenjegyzem
Budapest, 2022. április 26.


dr. Tomori Erika
Gárdos Mosonyi Tomori Ügyvédi Iroda
1056 Budapest, Váci utca 81.
KASZ: 36070267


GÁRDOS
MOSONYI
TOMORI
ÜGYVÉDI IRODA
1056 Budapest, Váci utca 81.

9. A KÖZGYŰLÉS MENETE

9.1 A közgyűlés határozatait a jelenlévő szavazatok egyszerű többségével hozza, amennyiben a Ptk. vagy a jelen Alapszabály másként nem rendelkezik.

9.2 A közgyűlés legalább 3/4-edes (háromnegyedes) szótöbbséggel határoz az alábbi kérdésekről:

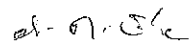
- (a) az Alapszabály módosításáról,
- (b) a Társaság működési formájának megváltoztatásáról,
- (c) a Társaság részvényeinek bevezetéséről szabályozott piacra, illetve az onnan való kivételéről,
- (d) a Társaság átalakulásáról, egyesüléséről, jogutód nélküli megszűnéséről,
- (e) a Társaság alaptőkéjének leszállításáról.

9.3 A közgyűlésen a határozathozatal nyílt szavazással és a közgyűlés döntése alapján az alábbi módokon történhet:

- (a) az Igazgatóság által előkészített szavazójegyek felmutatásával vagy leadásával,
- (b) kézfelemelés útján,
- (c) szavazógéppel,
- (d) konferencia-közgyűlés esetén a részvényes, illetve meghatalmazott a szavazatát (i) a képi megjelenítés biztosításával egyidejűleg, kézfelemeléssel megerősített, szóbeli igen/nem/tartózkodom kijelentéssel adja meg, vagy (ii) a konferencia-közgyűlés határozhat arról, hogy a konferencia-közgyűlésen a szavazás a konferencia-közgyűlés megtartására szolgáló alkalmazás szavazást lehetővé tevő funkciója használatával történjen. A Társaság - a közgyűlés elnöke útján - a konferencia-közgyűlésen a részvényes vagy a meghatalmazott által az előző (i)-(ii) pontok szerint leadott szavazatról közvetlenül a szavazat leadását követően visszaigazolást küld a részvényes, illetve a meghatalmazott részére,
- (e) a közgyűlés által meghatározott egyéb módon.

9.4 A közgyűlés olyan határozatot, amely valamely részvénytársasághoz kapcsolódó jogot hátrányosan módosít, vagy az alaptőke felemeléséről vagy leszállításáról dönt, az Alapszabályban az adott kérdésben a közgyűlési szótöbbségre vonatkozó szabályok betartásával és az érintett részvénytársaság megjelölt részvényesei által leadott szavazatoknak

Szerkesztettem és ellenjegyzem.
Budapest, 2022. április 26.


dr. Tomori Erika
Gárdos Mosonyi Tomori Ügyvédi Iroda
1056 Budapest, Váci utca 81.
KASZ: 36070267

 GÁRDOS
MOSONYI
TOMORI
ÜGYVÉDI IRODA
1056 Budapest, Váci utca 81.

az adott kérdésben a közgyűlési szótöbbségre vonatkozó szabályai szerint (részvénysorozatonkénti hozzájárulás) hozhat.

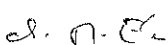
9.5 A közgyűlés a jelenlévő szavazatok egyszerű többségével választja meg a közgyűlés tisztségviselőit, azaz a közgyűlés levezető elnökét (a közgyűlés elnöke), a jegyzőkönyvvezetőt, a jegyzőkönyv-hitelesítőt, és a szavazatszámllálókat. A közgyűlés elnökét az Igazgatóság elnökének javaslatára választja a közgyűlés. Konferencia-közgyűlés esetén a konferencia-közgyűlés a fenti 9.3(d) pontban rögzített módon választja meg a közgyűlés tisztségviselőit, azzal, hogy jegyzőkönyv-hitelesítőt nem kell választani.

9.6 A közgyűlés elnöke dönt a szavazás módjáról az Alapszabályban foglaltakkal összhangban, megállapítja a szavazás eredményét, valamint dönt a részvényest megillető felszólalási és javaslattételi jog gyakorlásának feltételeiről. Konferencia-közgyűlés esetén a közgyűlés elnöke a 9.3(d) pontban rögzített módon leadott és a szavazatszámllálók által megszámlolt szavazatok alapján állapítja meg a szavazás eredményét és egyúttal közli azt a résztvevőkkel. Konferencia-közgyűlés esetén a részvényes a közgyűlés elnöke felé jelzi, hogy elni kíván a felszólalási, illetve javaslattételi jogával, aki köteles azt biztosítani.

9.7 A közgyűlés elnökének feladatai:

- (a) ellenőrzi a részvényesek megjelent képviselőinek képviseleti jogosultságát, konferencia-közgyűlés esetén megállapítja a részvényesek, illetve a részvényesek képviselőinek, valamint egyéb megjelent személyeknek a személyazonosságát,
- (b) a jelenléti ív alapján megállapítja a közgyűlés határozatképességét, illetve határozatképtelenség esetén a közgyűlést elhalasztja a megismételt közgyűlésre vonatkozó előírások szerint,
- (c) javaslatot tesz a közgyűlésnek a jegyzőkönyv-hitelesítő részvényes, továbbá a szavazatszámllálók és a jegyzőkönyvvezető személyére,
- (d) vezeti a tanácskozást, gondoskodik a közgyűlés rendjének fenntartásáról,
- (e) szükség esetén - mindenkire kiterjedő általános jelleggel - korlátozhatja az egyes, és az ismételt felszólalások időtartamát,
- (f) elrendeli a szavazást, ismerteti annak eredményét és kimondja a közgyűlés határozatát,
- (g) konferencia-közgyűlés esetén gondoskodik a szavazásról szóló visszaigazolás részvényesek, illetve meghatalmazottak részére történő megküldéséről,
- (h) szünetet rendelhet el,

Szerkesztettem és ellenjegyzem.
Budapest, 2022. április 26.


dr. Tomori Erika
Gárdos Mosonyi Tomori Ügyvédi Iroda
1056 Budapest, Váci utca 81.
KASZ: 36070267


GMT
GÁRDOS
MOSONYI
TOMORI
ÜGYVÉDI IRODA
1056 Budapest, Váci utca 81.

- (i) gondoskodik a közgyűlési jegyzőkönyv és jelenléti ív elkészítéséről, a konferencia-közgyűlésről a kép-, és hangfelvétel folyamatos rögzítéséről,
- (j) berekeszti a közgyűlést, ha az összes napirendi pont szerinti téma megtárgyalásra került.

9.8 A közgyűlésen az Igazgatóság tagjai, a Felügyelőbizottság tagjai, az Audit Bizottság tagjai és az Állandó Könyvvizsgáló tanácskozási joggal vesznek részt, ott a napirendhez hozzászólhatnak, indítványokat tehetnek. A Kijelölt Tanácsadó és a BÉT képviselője a közgyűlésen felszólalhat. Konferencia-közgyűlés esetén a konferencia-közgyűlésen való részvételre, a személyazonosság ellenőrzésére, valamint a hozzászólási, indítványtételi jog gyakorlására vonatkozó előírások megfelelően alkalmazandóak az előzőekben felsorolt személyekre is.

9.9 A Társaság köteles a honlapján nyilvánosságra hozni

- (a) a közgyűlésen hozott határozatokat,
- (b) a javadalmazási politikáját,
- (c) a javadalmazási jelentést, és
- (d) a Felelős Társaságirányítási Jelentést.

10. AZ IGAZGATÓSÁG, KÉPVISELET

10.1 A Társaság ügyvezetését az Igazgatóság látja el. Az Igazgatóság tagjainak száma: 5-7 (öt-hét) fő.⁷

10.2 Az Igazgatóság tagjait a közgyűlés választja 3 (három) év határozott időre.

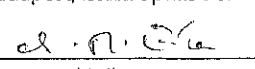
10.3 Az Igazgatóság az elnökét maga választja a tagjai közül. Az Igazgatóság tagjainak egymás közötti feladat- és hatáskör megosztását részletesen az Igazgatóság ügyrendje határozza meg.

10.4 A Társaság törvényes képviselőjét az Igazgatóság tagjai látják el.

10.5 Az Igazgatóság feladat- és hatásköre:

⁷ Módosítva a 2/2022.01.25. számú közgyűlési határozattal.

Szerkesztettem és ellenjegyzem.
Budapest, 2022. április 26.

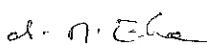

dr. Tomori Erika
Gárdos Mosonyi Tomori Ügyvédi Iroda
1056 Budapest, Váci utca 81.
KASZ: 36070267



1056 Budapest, Váci utca 81. 15

- (a) a hatályos jogszabályok szerinti éves beszámolónak, valamint az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatnak a közgyűlés elé terjesztése,
- (b) döntéshozatal a közgyűlés felhatalmazása esetén, annak keretei között
 - (i) saját részvény megszerzéséről,
 - (ii) osztalékélelőleg fizetéséről, valamint
 - (iii) az alaptőkének az alaptőkén felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatosan,
- (c) közbenső mérleg elfogadása a közgyűlés felhatalmazása esetén a saját részvény megszerzésével, osztalékélelőleg fizetésével, valamint az alaptőkének az alaptőkén felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatosan,
- (d) a Társaság képviselete harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt,
- (e) a Ptk. 3:284. §-a szerinti jelentés készítése az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról évente legalább egyszer a közgyűlés, míg negyedévente a Felügyelőbizottság részére,
- (f) a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetése,
- (g) az Igazgatóság ügyrendjének megállapítása,
- (h) a Társaság szervezeti és működési szabályzatának jóváhagyása,
- (i) jelölőbizottság és/vagy javadalmazási bizottság felállítása (akár önálló bizottságok, akár közös bizottság formájában), a bizottság(ok) tagjainak megválasztása, és tiszteletdíjuk megállapítása,
- (j) leányvállalat alapításának, átalakulásának, szétválásának, egyesülésének, jogutód nélküli megszűnésének elhatározásáról szóló döntés meghozatala,
- (k) más gazdasági társaságban való társasági részesedés megszerzéséhez, átruházásához kapcsolódó döntés meghozatala,
- (l) valamennyi, 15 (tizenöt) éven túli határozott időre vagy határozatlan időre létrejövő szerződés megkötése,
- (m) a Társaság részvényeinek külföldi tőzsdére való bevezetésével kapcsolatos döntések meghozatala,
- (n) Felelős Társaságirányítási Jelentés elkészítése és közgyűlés elé terjesztése,
- (o) részvénykönyv vezetése, részvénykönyv vezetésére vonatkozó megbízás adása,

Szerkesztettem és ellenjegyzem.
Budapest, 2022. április 26.


dr. Tomori Erika
Gárdos Mosonyi Tomori Ügyvédi Iroda
1056 Budapest, Váci utca 81.
KASZ: 36070267



1056 Budapest, Váci utca 81. 16

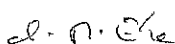
- (p) a közgyűlésről készült jegyzőkönyv cégbírósághoz való benyújtása, intézkedés a Társaság mérlegének közzététele és letétbe helyezése iránt,
- (q) a részvényesnek a Társaság irataiba történő betekintése engedélyezése,
- (r) a Társaságot terhelő közzétételi kötelezettségek teljesítése,
- (s) a Társaság fő célkitűzéseinek és stratégiájának meghatározása,
- (t) a Társaság középtávú és éves üzleti tervének kidolgozása,
- (u) új üzleti tevékenység megkezdésének elhatározása,
- (v) a vezető állású munkavállalók feletti munkáltatói jogok gyakorlása,
- (w) a Társaságot érintő valamennyi kérdésben és ügyben történő döntéshozatal (ideértve cégnév, székhely, a telephelyek, fióktelepek, és - a főtevékenységet nem érintve - a tevékenységi kör módosítását, valamint a 7.2 (m). pont szerinti alaptőke felemelését is), ha az nem tartozik a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe. Azon kérdésekben, ahol a döntéshozatal a jogszabály rendelkezésénél fogva a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik, az Igazgatóságnak javaslatot kell tennie a közgyűlési döntésre.

10.6 Az Igazgatóság ülése akkor határozatképes, ha azon az igazgatósági tagok több mint fele jelen van. Az Igazgatóság határozatait a jelenlévők egyszerű szótöbbségével hozza. Az előzőektől eltérően az összes igazgatósági tag 2/3-nak (kétharmadának) „igen” szavazata szükséges az olyan döntések meghozatalához, amelyek tárgya olyan ügylet, kötelezettségvállalás, bármilyen tranzakció, amelynek értéke eléri a Társaság aktuális alaptőkéjének 30 %-át (harminc százalékát). Az Igazgatóság ülései megtartására, és a határozathozatalra vonatkozó további szabályokat az Igazgatóság ügyrendje tartalmazza.⁸

10.7 Az Igazgatóság tagja az Igazgatóság hozzájárulása esetén lehet vezető tisztségviselő olyan gazdasági társaságban, amely ugyanolyan gazdasági tevékenységet is folytat, mint a Társaság.

⁸ Módosítva a 6/2022.01.25. számú közgyűlési határozattal.

Szerkesztettem és ellenjegyzem.
Budapest, 2022. április 26.


dr. Tomori Erika
Gárdos Mosonyi Tomori Ügyvédi Iroda
1056 Budapest, Váci utca 81.
KASZ: 36070267

GMT
GÁRDOS
MOSONYI
TOMORI
ÜGYVÉDI IRODA

1056 Budapest, Váci utca 81.

11. CÉGJEGYZÉS

11.1 A Társaság cégjegyzésére jogosult:

- (a) az Igazgatóság tagjai közül bármely két tag együttesen,
- (b) a Társaság Igazgatósága által cégjegyzésre felhatalmazott két társasági munkavállaló együttesen.

11.2 A Társaság cégjegyzése úgy történik, hogy a Társaság kézzel vagy géppel előírt, előnyomott, vagy nyomtatott cégnevénél a jogosult aláír.

12. FELÜGYELŐBIZOTTSÁG

12.1 A Felügyelőbizottság 3-5 (három-öt) tagból áll. A Felügyelőbizottság tagjait a közgyűlés választja 3 (három) éves határozott időtartamra. A Felügyelőbizottság saját tagjai közül választ elnököt.

12.2 A Felügyelőbizottság mindenkor megválasztott tagjai többségének független személynek kell lennie.

12.3 A Felügyelőbizottság a Társaság érdekeinek megóvása céljából ellenőrzi a Társaság ügyvezetését. A Felügyelőbizottság jelentést készít a Társaság éves beszámolójáról a közgyűlés részére.

12.4 A Felügyelőbizottság ülésén az Állandó Könyvvizsgáló tanácskozási joggal részt vehet.

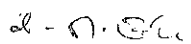
12.5 A Felügyelőbizottság akkor határozatképes, ha tagjainak 2/3-a (kétharmada) jelen van, határozatait a jelenlévők egyszerű szótöbbségével hozza.

12.6 A Felügyelőbizottság köteles napirendre tűzni az Állandó Könyvvizsgáló által megtárgyalásra javasolt ügyeket. A Felügyelőbizottság hagyja jóvá az Audit Bizottság ügyrendjét.

12.7 A Felügyelőbizottság elnöke:

- (a) összehívja és vezeti a bizottság üléseit,
- (b) gondoskodik az ülés jegyzőkönyvének vezetéséről,
- (c) részt vehet az Igazgatóság ülésein,

Szerkesztettem és ellenjegyzem.
Budapest, 2022. április 26.


dr. Tomori Erika
Gárdos Mosonyi Tomori Ügyvédi Iroda
1056 Budapest, Váci utca 81.
KASZ: 36070267

 GÁRDOS
MOSONYI
TOMORI
ÜGYVÉDI IRODA
1056 Budapest, Váci utca 81.

- (d) kezdeményezheti a közgyűlés összehívását,
- (e) évente jelentést terjeszt elő a közgyűlés részére a Felügyelőbizottság és a Társaság munkájáról.

12.8 A Felügyelőbizottság ügyrendjét maga állapítja meg, melyet a közgyűlés hagy jóvá.

13. AUDIT BIZOTTSÁG

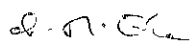
13.1 A Felügyelőbizottság függetlennek minősülő tagjaiból a közgyűlés 3 (három) fős Audit Bizottságot választ. Az Auditbizottság legalább egy tagjának számviteli vagy könyvvizsgálói szakképesítéssel kell rendelkeznie.

13.2 Az Audit Bizottság segíti a Felügyelőbizottságot a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, az Állandó Könyvvizsgáló kiválasztásában és az Állandó Könyvvizsgálóval való együttműködésben. Az Audit Bizottság a Ptk. szerinti feladatokon kívül elvégzi a Tpt. szerint a feladatkörébe tartozó feladatokat is:

- (a) figyelemmel kíséri a Társaság belső ellenőrzési, kockázatkezelési rendszereinek hatékonyságát, valamint a pénzügyi beszámolás folyamatát és szükség esetén ajánlásokat fogalmaz meg,
- (b) figyelemmel kíséri az éves és összevont (konszolidált) éves beszámoló jogszabályi kötelezettségen alapuló könyvvizsgálatát, figyelembe véve a Magyar Könyvvizsgálói Kamaráról, a könyvvizsgálói tevékenységről, valamint a könyvvizsgálói közfelügyeletről szóló 2007. évi LXXV. törvény (Kkt.) szerinti könyvvizsgálói közfelügyeleti feladatokat ellátó hatóság által lefolytatott, a Kkt. szerinti minőségellenőrzési eljárás során tett megállapításokat és következtetéseket,
- (c) felülvizsgálja és figyelemmel kíséri a jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgáló vagy a könyvvizsgáló cég függetlenségét, különös tekintettel a közérdeklődésre számot tartó gazdálkodó egységek jogszabályban előírt könyvvizsgálatára vonatkozó egyedi követelményekről és a 2005/909/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről szóló, 2014. április 16-i 537/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet 5. cikkében foglaltak teljesülésére.

13.3 Az Audit Bizottság elnökét az Audit Bizottság tagjai választják meg maguk közül. Az Audit Bizottság ügyrendjét maga állapítja meg, amelyet a Felügyelőbizottság hagy jóvá.

Szerkesztettem és ellenjegyzem.
Budapest, 2022. április 26.


dr. Tomori Erika
Gárdos Mosonyi Tomori Ügyvédi Iroda
1056 Budapest, Váci utca 81.
KASZ: 36070267

 GÁRDOS
MOSONYI
TOMORI
ÜGYVÉDI IRODA
1056 Budapest, Váci utca 81.

13.4 Ha az Audit Bizottság tagjainak létszáma 3 (három) fő alá csökken, úgy az Igazgatóság köteles összehívni a közgyűlést az Audit Bizottság rendeltetésszerű működésének helyreállítása érdekében.

13.5 Az Audit Bizottság tevékenységéről az ügyrendjében foglaltak szerint tájékoztatja a Felügyelőbizottságot.

13.6 Az Audit Bizottság a feladatai ellátásához szükség szerint a Társaság költségére külső tanácsadó(k) igénybevételére jogosult.

14. ÁLLANDÓ KÖNYVVIZSGÁLÓ

14.1 Az Állandó Könyvvizsgáló feladata, hogy gondoskodjon a számviteli törvényben meghatározott könyvvizsgálat elvégzéséről, és ennek során mindenekelőtt annak megállapításáról, hogy a Társaság számviteli törvény szerinti beszámolója megfelel-e a jogszabályoknak, továbbá megbízható és valós képet ad-e a Társaság vagyoni és pénzügyi helyzetéről, működésének eredményéről.

14.2 Az Állandó Könyvvizsgálót határozott időre, legfeljebb 5 (öt) évre lehet megválasztani. Az Állandó Könyvvizsgáló megbízatásának időtartama nem lehet rövidebb, mint a közgyűlés által történt megválasztásától a következő beszámolót elfogadó ülésig terjedő időszak.

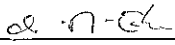
14.3 Az Állandó Könyvvizsgáló kérheti, hogy a Felügyelőbizottság az általa javasolt témát tűzze napirendjére. Az Állandó Könyvvizsgáló a Felügyelőbizottság ülésén tanácskozási joggal részt vehet. A Felügyelőbizottság felhívása esetén az Állandó Könyvvizsgáló a Felügyelőbizottság ülésén köteles részt venni.

14.4 Az Állandó Könyvvizsgáló köteles a Társaság ügyeivel kapcsolatban tudomására jutott üzleti titkot megőrizni.

15. ÜZLETI ÉV

15.1 A Társaság üzleti éve megegyezik a naptári évvel.

Szerkesztettem és ellenjegyzem.
Budapest, 2022. április 26.


dr. Tomori Erika
Gárdos Mosonyi Tomori Ügyvédi Iroda
1056 Budapest, Váci utca 81.
KASZ: 36070267

 GÁRDOS
MOSONYI
TOMORI
ÜGYVÉDI IRODA
1056 Budapest, Váci utca 81.
20

16. A TÁRSASÁG VAGYONA

16.1 Az éves rendes közgyűlés az Igazgatóságnak a Felügyelőbizottság által jóváhagyott javaslatára dönt a Társaság adózott eredménye felhasználásáról, illetve osztalék fizetéséről.

16.2 Amennyiben a jogszabályi feltételek fennállnak, a közgyűlés, vagy a közgyűlés felhatalmazása alapján az Igazgatóság dönthet 2 (kettő) egymást követő, a számviteli törvény szerinti beszámoló elfogadása közötti időszakban osztalékfelőleg fizetéséről.

16.3 A Társaság az alaptőke 25%-át (huszonöt százalékát) meg nem haladó mértékben megszerezheti az általa kibocsátott részvényeket (saját részvény). A saját részvény megszerzésének feltétele, hogy a közgyűlés - a megszerezhető részvények fajtájának, osztályának, számának, névértékének, visszerhes megszerzés esetén az ellenérték legalacsonyabb és legmagasabb összegének meghatározása mellett - előzetesen felhatalmazza az Igazgatóságot a saját részvény megszerzésére. A felhatalmazás legfeljebb 18 (tizennyolc) hónapos időtartamra szól.

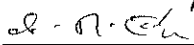
16.4 Az alaptőke felemelése történhet:

- (a) új részvények forgalomba hozatalával,
- (b) az alaptőkén felüli vagyon terhére,
- (c) feltételes alaptőke-emelésként, átváltoztatható kötvény forgalomba hozatalával.

16.5 A közgyűlés határozatában felhatalmazhatja az Igazgatóságot az alaptőke felemelésére. A felhatalmazásban meg kell határozni azt a legmagasabb összeget, amelyre az Igazgatóság a Társaság alaptőkéjét felemelheti, és azt a legfeljebb 5 (öt) éves időtartamot, amely alatt az alaptőke-emelésre sor kerülhet. Eltérő közgyűlési határozat hiányában az alaptőke felemelésére szóló, megújítható felhatalmazás az előző pont szerint valamennyi alaptőke-emelési esetre vonatkozik.

16.6 Az Igazgatóságnak az alaptőke felemelésére történő felhatalmazása egyben feljogosítja és kötelezi az Igazgatóságot az alaptőke felemelésével kapcsolatos, a Ptk. illetve az Alapszabály szerint egyébként a közgyűlés hatáskörébe tartozó döntések meghozatalára, ideértve az Alapszabálynak az alaptőke felemelése miatt szükséges módosítását is.

Szerkesztettem és ellenjegyzem.
Budapest, 2022. április 26.


dr. Tomori Erika
Gárdos Mosonyi Tomori Ügyvédi Iroda
1056 Budapest, Váci utca 81.
KASZ: 36070267

GMT
GÁRDOS
MOSONYI
TOMORI
ÜGYVÉDI IRODA
1056 Budapest, Váci utca 81.

16.7 Ha az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében kerül sor, a Társaság részvényeseit jegyzési, azaz a részvények átvételére vonatkozó elsőbbség (elsőbbségi jog) nem illeti meg.


16.8 Ha az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében kerül sor, az átváltoztatható, illetve a jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosait jegyzési, azaz a részvények átvételére vonatkozó elsőbbség illeti meg. Az elsőbbségi jog oly módon gyakorolható, hogy az alaptőke-emelésről és az elsőbbségi jog gyakorlásának lehetőségéről közzétett hirdetmény megjelenésétől számított 15 (tizenöt) napon belül az a jogosult, aki elsőbbségi jogával élni kíván, az általa megszerezni kívánt részvényt mennyiség megvásárlására (átvételére) vonatkozó kötelezettségvállalást tesz. A kötelezettségvállalás akkor hatályos, ha azzal egyidejűleg a jogosult az alaptőke-emelésről szóló határozatban előírt valamennyi feltételt teljesíti. Amennyiben a jogosultak elsőbbségi jog gyakorlására vonatkozó kötelezettségvállalása alapján az átvenni vállalt részvények mennyisége a közgyűlési vagy igazgatósági határozatban meghatározott részvényt mennyiséget vagy annak felső határát meghaladja, a jogosultak a részvényeket kötvény tulajdoni hányaduk (illetve átváltoztatás esetén megszerzhető tulajdoni hányaduk) arányában szerezhetik meg. Az ily módon a jogosult által megszerzett részvények mennyiségéről - ha a jogosult részéről befizetés történt, a többletfizetés visszatérítésével - a Társaság az érintett jogosultakat a 15 (tizenöt) napos határidő leteltét követő 7 (hét) napon belül értesíti.

16.9 A kötvényesek elsőbbségi jogukat az alaptőke-emelésről szóló határozat meghozatalának napján kötvényeik arányában, az alaptőke-emelésről szóló határozatban megjelöltek szerint gyakorolhatják.

16.10 Ha az alaptőke-emelés új részvények tájékoztató nélküli („zártkörű”) forgalomba hozatalával történik, az alaptőke-emelést elhatározó közgyűlési vagy igazgatósági határozatban meg kell határozni azokat a személyeket, akiket a közgyűlés vagy az Igazgatóság - az általuk tett előzetes kötelezettségvállaló nyilatkozatra figyelemmel - feljogosít a részvények átvételére, azzal a feltétellel, hogy - amennyiben ilyen személyek vannak - az arra jogosultak jegyzési elsőbbségükkel nem élnek. A határozatban meg kell jelölni az egyes személyek által átvehető részvények számát.

16.11 Amennyiben a Társaság a BÉT XTend Értékpapírlistáján szereplő részvényével megegyező jogosultságú részvényeket bocsát ki alaptőke-emelés keretében, illetve a BÉT XTendre bevezetett részvényeket bevonja, vagy azok mennyiségét más módon csökkenti, úgy a BÉT XTend Üzletszabályzat előírásai szerint kérelmezi a sorozaton belül az új részvények regisztrációját, illetve a BÉT XTend Értékpapírlista módosítását.

Szerkesztettem és ellenjegyzem.
Budapest, 2022. április 26.


dr. Tomori Erika
Gárdos Mosonyi Tomori Ügyvédi Iroda
1056 Budapest, Váci utca 81.
KASZ: 36070267

GMT
GÁRDOS
MOSONYI
TOMORI
ÜGYVÉDI IRODA
1056 Budapest, Váci utca 81.

17. HIRDETMÉNYEK

17.1 A Társaság rendszeres, rendkívüli, illetve az egyéb információ szolgáltatási kötelezettsége körébe tartozó tájékoztatás keretében az információkat magyar nyelven a vonatkozó jogszabályok és a BÉT Közzétételi Szabályai szerint teszi közzé. A Társaság biztosítja, hogy minden befektető ugyanazokat a lényeges, a Társaság helyzetének és helyzete várható alakulásának a BÉT XTend-re bevezetett értékpapírjai megalapozott megítéléséhez szükséges információkat megkapja.

17.2 A Társaság hirdetményeit a Társaság honlapján, a BÉT honlapján (www.bet.hu), és az MNB által üzemeltett információtárolási rendszeren (www.kozzetetelek.mnb.hu) teszi közzé.

18. A TÁRSASÁG MEGSZŪNÉSE

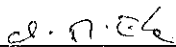
18.1 A Társaság jogutód nélküli megszűnése esetében a hitelezők kielégítése után fennmaradó vagyon a részvényeseket illeti meg.

19. EGYÉB RENDELKEZÉSEK

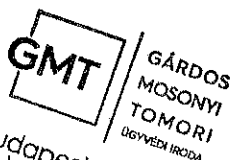
19.1 Amennyiben a Társaság közgyűlése a Társaság részvényeinek a BÉT XTend-ről vagy szabályozott piacról történő kivezetéséről dönt, a Társaság a Tpt. 63. § (7) bekezdésében a kivezetésről szóló közgyűlési döntést nem támogató részvényesek számára biztosított eladási jogot biztosítja a Tpt.-ben írt feltételekkel azonos feltételekkel. A Társaság elfogadja, hogy a BÉT XTend Üzletszabályzatra hivatkozással az érintett részvényes közvetlenül követelheti a Társaságtól, hogy a Társaság a részvényeit a Tpt. 63. § (7) bekezdésének, illetőleg 63/A. §-ának megfelelően tőle vegye meg. A részvényes a javára kikötött eladási jog (vételi kötelezettség) teljesítését a Társaságnak a kivezetésről szóló közgyűlési határozatáról történt tudomásszerzését követően követelheti.

19.2 A jelen Alapszabályban nem szabályozott kérdésekben a Ptk. rendelkezéseit kell alkalmazni.

Szerkesztettem és ellenjegyzem.
Budapest, 2022. április 26.



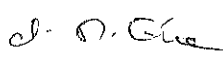
dr. Tomori Erika
Gárdos Mosonyi Tomori Ügyvédi Iroda
1056 Budapest, Váci utca 81.
KASZ: 36070267




1056 Budapest, Váci utca 81.

A jelen alapszabályt szerkesztettem és ellenjegyzem. A 2006. évi V. törvény (Ctv.) 51. § (3) bekezdése alapján igazolom, hogy az alapszabály egységes szerkezetbe foglalt szövege megfelel az alapszabály-módosítások alapján hatályos tartalmának. Az alapszabály egységes szerkezetbe foglalására okot adó módosításokat a szövegében aláhúzás jelöli

Budapest, 2022. április 26.


dr. Tomori Erika
Gárdos Mosonyi Tomori Ügyvédi Iroda
1056 Budapest, Váci utca 81.
KASZ: 36070267

 GÁRDOS
MOSONYI
TOMORI
ÜGYVÉDI IRODA
1056 Budapest, Váci utca 81.