

SZAKÉRTŐI NYILATKOZAT

Alulírott

| | |
|---------------------|--|
| Név: | BDO Magyarország Pénzügyi Tanácsadó Zrt. |
| Székhelye: | 1123 Budapest, Alkotás u. 53. F. ép. II. em. |
| Cégjegyzék száma: | Cg.01-10-045392 |
| Adószáma: | 13667137-2-43 |
| Közösségi adószáma: | HU13667137 |
| Képviseli: | Fekete Márk igazgatósági tag |

mint a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a továbbiakban: Ptk.) vonatkozó 3:251. § (1) bekezdése szerint a tárgyi vagyontárgy értékeléséhez szükséges szakértelemmel rendelkező Szakértő az alábbi szakértői nyilatkozatot teszem.

1. Keresztesné dr. Izsó Krisztina (lakcím: 1125 Budapest, Kiss Áron utca 22/B; anyja neve: an.: Madari Margit; a továbbiakban: Tulajdonos1) és dr. Keresztes Attila Tamás (lakcím: 1125 Budapest, Kiss Áron utca 22/C; anyja neve: dr. Csiszér Mária Eleonóra; a továbbiakban: Tulajdonos2) (együttesen a továbbiakban: **Részvényesek**), mint az **Astrasun Solar Zrt.** (székhely: 2161 Csomád, Kossuth Lajos út 103., cégjegyzékszám: 13-09-191675, a továbbiakban: **Társaság**) tulajdonosai a Társaság alaptőkéjének nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás ellenében megvalósuló alaptőke-emelésről kívánnak dönteni.
2. A nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás tárgya: a **499 kW Maximum Kft.** (székhely: 1097 Budapest, Ecséri út 14-16., cégjegyzékszám: 01-09-290960) Tulajdonos1 tulajdonában lévő 100%-os üzletrésze.
3. A nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás ellenében adandó részvények száma és egyéb jellemzői: Tulajdonos1 részére 4.220.000 db, egyenként 100 forint névértékű és 100 forint kibocsátási értékű, azaz 422.000.000 forint össznévértékű és 422.000.000 forint össz-kibocsátási értékű, „A” részvénytársaságba tartozó, névre szóló, dematerializált, a Társaság jelenlegi törzsrészvényeivel megegyező jogokat biztosító új törzsrészvény; valamint Tulajdonos1 részére 2 db, egyenként 1.000.000 forint névértékű és 50.000.000 forint kibocsátási értékű, azaz 2.000.000 forint össznévértékű és 100.000.000 forint össz-kibocsátási értékű „B” részvénytársaságba tartozó, névre szóló, dematerializált új elsőbbségi részvény.
4. Szakértő kapott megbízást a Ptk. 3:251. § (1) bekezdésének megfelelő szakértői jelentés (cégértékelés) elkészítésével a tárgyi nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás vonatkozásában. A Szakértő 2022. május 12. napján elkészítette a 499 kW Maximum Kft. értékelését tartalmazó „Vállalatértékelési jelentés” elnevezésű szakértői jelentést (a továbbiakban: Szakértői Jelentés), melyben a jelen nyilatkozat 2. pontjában rögzített nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás becsült piaci értékét 522 M Ft, azaz ötszázhuszonkettő millió forint értékben határozta meg (2022.04.30. napján) azzal, hogy amennyiben a nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás tárgyát képező társaság tulajdonosa osztalékfizetésről határoz a 2021-es év beszámolójának elfogadásával párhuzamosan, úgy a saját tőke csökkenésén keresztül az osztalék mértékével csökken a fent meghatározott saját tőke piaci értéke.
5. Az értékelés során alkalmazott módszertan a következő volt: a **Társaság saját tőke piaci értékét jövedelem alapú megközelítéssel, diszkontált cash-flow alapú (DCF) módszerrel** számítottuk, a Társaság 2022-2044 közötti időszakra szóló Üzleti Terve alapján. A Társaság hosszú távra előretekintő üzleti tervéből származó szabad tulajdonosi

pénzáram jelenértékének kiszámításával megállapítható a becsült saját tőke - és vállalatérték.


A 2022-2044 közötti tervet a BDO Magyarország készítette el a múltbeli adatok elemzése, illetve a társaság vezetésével és tulajdonosaival folytatott szakmai és iparági trendekről való egyeztetések után. A tervek eredmény-, mérleg-, illetve cash flow tervet tartalmaznak. A DCF értékelésben használt tőkeköltséget a BDO Magyarország a CAPM módszertant alkalmazva becsülte meg, a hazai hosszú lejáratú államkötvény hozamának, illetve a széles körben alkalmazott és szakirodalom (Damodaran) által alátámasztott piaci kockázati prémium és iparági béta (Green and Renewable Energy iparág) alkalmazásával. Mivel a tőkeköltséget tőzsdei adatokból származtatott tényezőkkel határozta meg, ezért szükségesnek tekintette likviditási, smallcap, valamint az üzleti működést befolyásoló hatósági szabályozás miatt szabályozói prémiummal korrigálni a tőkeköltséget.

6. A Szakértő ezúton a nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás becsült piaci értékét 522 M Ft, azaz ötszázhuszonkettő millió forint értékben határozza meg (2022.04.30. napján).
7. A Szakértő a Szakértői Jelentéshez kapcsolódóan, a Ptk. 3:251. § (1) bekezdése szerint ezúton visszavonhatatlanul nyilatkozik, hogy a jelen nyilatkozat 2. pontjában rögzített nem pénzbeli vagyoni hozzájárulások Szakértői Jelentésben megállapított becsült piaci értéke (522 M Ft, azaz ötszázhuszonkettő millió forint) összhangban van a Részvényesek által előzetesen megállapított értékkel (522 M Ft, azaz ötszázhuszonkettő millió forint).
8. A Szakértő a Szakértői Jelentéshez kapcsolódóan, a Ptk. 3:251. § (1) bekezdése szerint ezúton visszavonhatatlanul nyilatkozik, hogy a jelen nyilatkozat 2. pontjában rögzített nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásnak a Részvényesek által előzetesen megállapított 522 M Ft, azaz ötszázhuszonkettő millió forint értéke egyensúlyban van az ellenében adandó, jelen nyilatkozat 3. pontjában meghatározott részvények számával, névértékével és kibocsátási értékével.
9. A Szakértő jelen nyilatkozatot a tárgyi alaptőke-emeléshez kapcsolódó eljárásokban való hivatalos felhasználás végett állítja ki, ezen eljárásokban résztvevő személyek, szervezetek, hatóságok, bíróságok részére.

10. Terjesztés korlátozása

Jelen értékelés és hitelesítés a mai napon ismert helyzet alapján, az arra kijelölt tételekre, apportérték-meghatározás céljából készült. Véleményünket, miszerint az így meghatározott érték nem magasabb, mint azt a szokványos piaci körülmények indokolják, 180 napig tartjuk hatályban az itt rögzített állományra, abban az esetben, ha új szempontok nem merülnek fel. A nyilatkozat felhasználását az előző szakaszban megjelölt cégértékeléssel együtt erre a célra korlátozzuk. Az értékelés célja a cégbíróági eljárás számára történő értékigazolás volt.

Kelt Budapesten, 2022. év július hónap 27. napján.


.....
BDO Magyarország Pénzügyi Tanácsadó
Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Szakértő
képviseleti: Fekete Márk igazgatósági tag

SZAKÉRTŐI NYILATKOZAT

Alulírott

| | |
|---------------------|--|
| Név: | BDO Magyarország Pénzügyi Tanácsadó Zrt. |
| Székhelye: | 1123 Budapest, Alkotás u. 53. F. ép. II. em. |
| Cégjegyzék száma: | Cg.01-10-045392 |
| Adószáma: | 13667137-2-43 |
| Közösségi adószáma: | HU13667137 |
| Képviseli: | Fekete Márk igazgatósági tag |

mint a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a továbbiakban: Ptk.) vonatkozó 3:251. § (1) bekezdése szerint a tárgyi vagyontárgy értékeléséhez szükséges szakértelemmel rendelkező Szakértő az alábbi szakértői nyilatkozatot teszem.

1. Keresztesné dr. Izsó Krisztina (lakcím: 1125 Budapest, Kiss Áron utca 22/B; anyja neve: an.: Madari Margit; a továbbiakban: Tulajdonos1) és dr. Keresztes Attila Tamás (lakcím: 1125 Budapest, Kiss Áron utca 22/C; anyja neve: dr. Csiszér Mária Eleonóra; a továbbiakban: Tulajdonos2) (együttesen a továbbiakban: **Részvényesek**), mint az **Astrasun Solar Zrt.** (székhely: 2161 Csomád, Kossuth Lajos út 103., cégjegyzékszám: 13-09-191675, a továbbiakban: **Társaság**) tulajdonosai a Társaság alaptőkéjének nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás ellenében megvalósuló alaptőke-emelésről kívánnak dönteni.
2. A nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás tárgya: a **Szupernap Energia Kft.** (székhely: 1097 Budapest, Ecseri út 14-16., cégjegyzékszám: 01-09-290960) Tulajdonos1 tulajdonában lévő 100%-os üzletrésze.
3. A nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás ellenében adandó részvények száma és egyéb jellemzői: Tulajdonos1 részére 3.050.000 db, egyenként 100 forint névértékű és 100 forint kibocsátási értékű, azaz 305.000.000 forint össznévértékű és 305.000.000 forint összkibocsátási értékű, azonos részvénytörzshozzájárulásba tartozó, névre szóló, dematerializált, a Társaság jelenlegi törzsrészvényeivel megegyező jogokat biztosító új törzsrészvény.
4. Szakértő kapott megbízást a Ptk. 3:251. § (1) bekezdésének megfelelő szakértői jelentés (cégértékelés) elkészítésével a tárgyi nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás vonatkozásában. A Szakértő 2022. május 12. napján elkészítette a Szupernap Energia Kft. értékelését tartalmazó „Vállalatértékelési jelentés” elnevezésű szakértői jelentést (a továbbiakban: Szakértői Jelentés), melyben a jelen nyilatkozat 2. pontjában rögzített nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás becsült piaci értékét 305 M Ft, azaz háromszázöt millió forint értékben határozta meg (2022.04.30. napján) azzal, hogy amennyiben a nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás tárgyát képező társaság tulajdonosa osztalékfizetésről határoz a 2021-es év beszámolójának elfogadásával párhuzamosan, úgy a saját tőke csökkenésén keresztül az osztalék mértékével csökken a fent meghatározott saját tőke piaci értéke.
5. Az értékelés során alkalmazott módszertan a következő volt: a **Társaság saját tőke piaci értékét jövedelem alapú megközelítéssel, diszkontált cash-flow alapú (DCF) módszerrel** számítottuk, a Társaság 2022-2044 közötti időszakra szóló Üzleti Terve alapján. A Társaság hosszú távra előretékintő üzleti tervéből származó szabad tulajdonosi pénzáram jelenértékének kiszámításával megállapítható a becsült saját tőke - és vállalatérték.

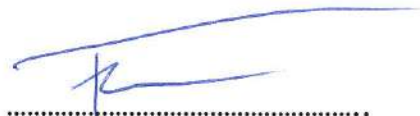
A 2022-2044 közötti tervet a BDO Magyarország készítette el a múltbeli adatok elemzése, illetve a társaság vezetőségével és tulajdonosaival folytatott szakmai és iparági trendekről való egyeztetések után. A tervek eredmény-, mérleg-, illetve cash flow tervet tartalmaznak. A DCF értékelésben használt tőkeköltséget a BDO Magyarország a CAPM módszertant alkalmazva becsülte meg, a hazai hosszú lejáratú államkötvény hozamának, illetve a széles körben alkalmazott és szakirodalom (Damodaran) által alátámasztott piaci kockázati prémium és iparági béta (Green and Renewable Energy iparág) alkalmazásával. Mivel a tőkeköltséget tőzsdei adatokból származtatott tényezőkkel határozta meg, ezért szükségesnek tekintette likviditási, smallcap, valamint az üzleti működést befolyásoló hatósági szabályozás miatt szabályozói prémiummal korrigálni a tőkeköltséget.

6. A Szakértő ezúton a **nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás becsült piaci értékét 305 M Ft, azaz háromszázöt millió forint értékben** határozza meg (2022.04.30. napján).
7. A Szakértő a Szakértői Jelentéshez kapcsolódóan, a Ptk. 3:251. § (1) bekezdése szerint ezúton visszavonhatatlanul nyilatkozik, hogy a jelen nyilatkozat 2. pontjában rögzített nem pénzbeli vagyoni hozzájárulások Szakértői Jelentésben megállapított becsült piaci értéke (305 M Ft, azaz háromszázöt millió forint) összhangban van a Részvényesek által előzetesen megállapított értékkel (305 M Ft, azaz háromszázöt millió forint).
8. A Szakértő a Szakértői Jelentéshez kapcsolódóan, a Ptk. 3:251. § (1) bekezdése szerint ezúton visszavonhatatlanul nyilatkozik, hogy a jelen nyilatkozat 2. pontjában rögzített nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásnak a Részvényesek által előzetesen megállapított 305 M Ft, azaz háromszázöt millió forint értéke egyensúlyban van az ellenében adandó, jelen nyilatkozat 3. pontjában meghatározott részvények számával, névértékével és kibocsátási értékével.
9. A Szakértő jelen nyilatkozatot a tárgyi alaptőke-emeléshez kapcsolódó eljárásokban való hivatalos felhasználás végett állítja ki, ezen eljárásokban résztvevő személyek, szervezetek, hatóságok, bíróságok részére.

10. Terjesztés korlátozása

Jelen értékelés és hitelesítés a mai napon ismert helyzet alapján, az arra kijelölt tételekre, apportérték-meghatározás céljából készült. Véleményünket, miszerint az így meghatározott érték nem magasabb, mint azt a szokványos piaci körülmények indokolják, 180 napig tartjuk hatályban az itt rögzített állományra, abban az esetben, ha új szempontok nem merülnek fel. A nyilatkozat felhasználását az előző szakaszban megjelölt cégértékeléssel együtt erre a célra korlátozzuk. Az értékelés célja a cégbírósági eljárás számára történő értékigazolás volt.

Kelt Budapesten, 2022. év július hónap 27. napján.



.....
BDO Magyarország Pénzügyi Tanácsadó
Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Szakértő
képviseli: Fekete Márk igazgatósági tag

SZAKÉRTŐI NYILATKOZAT

Alulírott

| | |
|---------------------|---|
| Név: | BDO Magyarország Pénzügyi Tanácsadó Zrt. |
| Székhelye: | 1123 Budapest, Alkotás u. 53. F. ép. II. em. |
| Cégjegyzék száma: | Cg.01-10-045392 |
| Adószáma: | 13667137-2-43 |
| Közösségi adószáma: | HU13667137 |
| Képviseli: | Fekete Márk igazgatósági tag |

mint a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a továbbiakban: Ptk.) vonatkozó 3:251. § (1) bekezdése szerint a tárgyi vagyontárgy értékeléséhez szükséges szakértelemmel rendelkező Szakértő az alábbi szakértői nyilatkozatot teszem.

1. Keresztesné dr. Izsó Krisztina (lakcím: 1125 Budapest, Kiss Áron utca 22/B; anyja neve: an.: Madari Margit; a továbbiakban: Tulajdonos1) és dr. Keresztes Attila Tamás (lakcím: 1125 Budapest, Kiss Áron utca 22/C; anyja neve: dr. Csiszér Mária Eleonóra; a továbbiakban: Tulajdonos2) (együttesen a továbbiakban: **Részvényesek**), mint az **Astrasun Solar Zrt.** (székhely: 2161 Csomád, Kossuth Lajos út 103., cégjegyzékszám: 13-09-191675, a továbbiakban: **Társaság**) tulajdonosai a Társaság alaptőkéjének nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás ellenében megvalósuló alaptőke-emelésről kívánnak dönteni.
2. A nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás tárgya: az **Omega Power Kft.** (székhely: 1097 Budapest, Ecséri út 14-16., cégjegyzékszám: 01-09-290960) Tulajdonos1 tulajdonában lévő 100%-os üzletrésze.
3. A nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás ellenében adandó részvények száma és egyéb jellemzői: Tulajdonos1 részére 3.570.000 db, egyenként 100 forint névértékű és 100 forint kibocsátási értékű, azaz 357.000.000 forint össznévértékű és 357.000.000 forint összkibocsátási értékű, azonos részvénytartományba tartozó, névre szóló, dematerializált, a Társaság jelenlegi törzsrészvényeivel megegyező jogokat biztosító új törzsrészvény.
4. Szakértő kapott megbízást a Ptk. 3:251. § (1) bekezdésének megfelelő szakértői jelentés (cégértékelés) elkészítésével a tárgyi nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás vonatkozásában. A Szakértő 2022. május 12. napján elkészítette az Omega Power Kft. értékelését tartalmazó „Vállalatértékelési jelentés” elnevezésű szakértői jelentést (a továbbiakban: Szakértői Jelentés), melyben a jelen nyilatkozat 2. pontjában rögzített nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás becsült piaci értékét 357 M Ft, azaz háromszázötvenhét millió forint értékben határozta meg (2022.04.30. napján) azzal, hogy amennyiben a nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás tárgyát képező társaság tulajdonosa osztalékfizetésről határoz a 2021-es év beszámolójának elfogadásával párhuzamosan, úgy a saját tőke csökkenésén keresztül az osztalék mértékével csökken a fent meghatározott saját tőke piaci értéke.
5. Az értékelés során alkalmazott módszertan a következő volt: a **Társaság saját tőke piaci értékét jövedelem alapú megközelítéssel, diszkontált cash-flow alapú (DCF) módszerrel** számítottuk, a Társaság 2022-2044 közötti időszakra szóló Üzleti Terve alapján. A Társaság hosszú távra előretekintő üzleti tervéből származó szabad tulajdonosi pénzáram jelenértékének kiszámításával megállapítható a becsült saját tőke - és vállalatérték.

A 2022-2044 közötti tervet a BDO Magyarország készítette el a múltbeli adatok elemzése, illetve a társaság vezetőségével és tulajdonosaival folytatott szakmai és iparági trendekről való egyeztetések után. A tervek eredmény-, mérleg-, illetve cash flow tervet tartalmaznak. A DCF értékelésben használt tőkeköltséget a BDO Magyarország a CAPM módszertant alkalmazva becsülte meg, a hazai hosszú lejáratú államkötvény hozamának, illetve a széles körben alkalmazott és szakirodalom (Damodaran) által alátámasztott piaci kockázati prémium és iparági béta (Green and Renewable Energy iparág) alkalmazásával. Mivel a tőkeköltséget tőzsdei adatokból származtatott tényezőkkel határozta meg, ezért szükségesnek tekintette likviditási, smallcap, valamint az üzleti működést befolyásoló hatósági szabályozás miatt szabályozói prémiummal korrigálni a tőkeköltséget.

6. A Szakértő ezúton a nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás becsült piaci értékét 357 M Ft, azaz háromszázötvenhét millió forint értékben határozza meg (2022.04.30. napján).
7. A Szakértő a Szakértői Jelentéshez kapcsolódóan, a Ptk. 3:251. § (1) bekezdése szerint ezúton visszavonhatatlanul nyilatkozik, hogy a jelen nyilatkozat 2. pontjában rögzített nem pénzbeli vagyoni hozzájárulások Szakértői Jelentésben megállapított becsült piaci értéke (357 M Ft, azaz háromszázötvenhét millió forint) összhangban van a Részvényesek által előzetesen megállapított értékkel (357 M Ft, azaz háromszázötvenhét millió forint).
8. A Szakértő a Szakértői Jelentéshez kapcsolódóan, a Ptk. 3:251. § (1) bekezdése szerint ezúton visszavonhatatlanul nyilatkozik, hogy a jelen nyilatkozat 2. pontjában rögzített nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásnak a Részvényesek által előzetesen megállapított 357 M Ft, azaz háromszázötvenhét millió forint értéke egyensúlyban van az ellenében adandó, jelen nyilatkozat 3. pontjában meghatározott részvények számával, névértékével és kibocsátási értékével.
9. A Szakértő jelen nyilatkozatot a tárgyi alaptőke-emeléshez kapcsolódó eljárásokban való hivatalos felhasználás végett állítja ki, ezen eljárásokban résztvevő személyek, szervezetek, hatóságok, bíróságok részére.

10. Terjesztés korlátozása

Jelen értékelés és hitelesítés a mai napon ismert helyzet alapján, az arra kijelölt tételekre, apportérték-meghatározás céljából készült. Véleményünket, miszerint az így meghatározott érték nem magasabb, mint azt a szokványos piaci körülmények indokolják, 180 napig tartjuk hatályban az itt rögzített állományra, abban az esetben, ha új szempontok nem merülnek fel. A nyilatkozat felhasználását az előző szakaszban megjelölt cégértékeléssel együtt erre a célra korlátozzuk. Az értékelés célja a cégbírósági eljárás számára történő értékigazolás volt.

Kelt Budapesten, 2022. év július hónap 27. napján.



.....
BDO Magyarország Pénzügyi Tanácsadó
Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Szakértő
képviseli: Fekete Márk igazgatósági tag

SZAKÉRTŐI NYILATKOZAT

Alulírott

| | |
|---------------------|--|
| Név: | BDO Magyarország Pénzügyi Tanácsadó Zrt. |
| Székhelye: | 1123 Budapest, Alkotás u. 53. F. ép. II. em. |
| Cégjegyzék száma: | Cg.01-10-045392 |
| Adószáma: | 13667137-2-43 |
| Közösségi adószáma: | HU13667137 |
| Képviseli: | Fekete Márk igazgatósági tag |

mint a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a továbbiakban: Ptk.) vonatkozó 3:251. § (1) bekezdése szerint a tárgyi vagyontárgy értékeléséhez szükséges szakértelemmel rendelkező Szakértő az alábbi szakértői nyilatkozatot teszem.

1. Keresztesné dr. Izsó Krisztina (lakcím: 1125 Budapest, Kiss Áron utca 22/B; anyja neve: an.: Madari Margit; a továbbiakban: Tulajdonos1) és dr. Keresztes Attila Tamás (lakcím: 1125 Budapest, Kiss Áron utca 22/C; anyja neve: dr. Csiszér Mária Eleonóra; a továbbiakban: Tulajdonos2) (együttesen a továbbiakban: **Részvényesek**), mint az **Astrasun Solar Zrt.** (székhely: 2161 Csomád, Kossuth Lajos út 103., cégjegyzékszám: 13-09-191675, a továbbiakban: **Társaság**) tulajdonosai a Társaság alaptőkéjének nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás ellenében megvalósuló alaptőke-emelésről kívánnak dönteni.
2. A nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás tárgya: a **Naperőmű Befektetés Alfa Kft.** (székhely: 1097 Budapest, Ecseri út 14-16., cégjegyzékszám: 01-09-291067) Tulajdonos1 tulajdonában lévő 0,49%-os üzletrésze, valamint a **Solar Ötödik Kft.** (székhely: 1097 Budapest, Ecseri út 14-16., cégjegyzékszám: 01-09-374047) tulajdonában lévő 99,51%-os üzletrésze.
3. A nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás ellenében adandó részvények száma és egyéb jellemzői: Tulajdonos1 részére 17.787 db, egyenként 100 forint névértékű és 100 forint kibocsátási értékű, azaz 1.778.700 forint össznévértékű és 1.778.700 forint össz-kibocsátási értékű, azonos részvénytörzsbe tartozó, névre szóló, dematerializált, a Társaság jelenlegi törzsrészvényeivel megegyező jogokat biztosító új törzsrészvény; valamint a **Solar Ötödik Kft** részére 3.612.213 db, egyenként 100 forint névértékű és 100 forint kibocsátási értékű, azaz 361.221.300 forint össznévértékű és 361.221.300 forint össz-kibocsátási értékű, azonos részvénytörzsbe tartozó, névre szóló, dematerializált, a Társaság jelenlegi törzsrészvényeivel megegyező jogokat biztosító új törzsrészvény
4. Szakértő kapott megbízást a Ptk. 3:251. § (1) bekezdésének megfelelő szakértői jelentés (cégértékelés) elkészítésével a tárgyi nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás vonatkozásában. A Szakértő 2022. május 12. napján elkészítette a Naperőmű Befektetés Alfa Kft. értékelését tartalmazó „Vállalatértékelési jelentés” elnevezésű szakértői jelentést (a továbbiakban: Szakértői Jelentés), melyben a jelen nyilatkozat 2. pontjában rögzített nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás becsült piaci értékét 363 M Ft, azaz háromszázhatvanhárom millió forint értékben határozta meg (2022.04.30. napján) azzal, hogy amennyiben a nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás tárgyát képező társaság tulajdonosa osztalékfizetésről határoz a 2021-es év beszámolójának elfogadásával párhuzamosan, úgy a saját tőke csökkenésén keresztül az osztalék mértékével csökken a fent meghatározott saját tőke piaci értéke.

5. Az értékelés során alkalmazott módszertan a következő volt: a **Társaság saját tőke piaci értékét jövedelem alapú megközelítéssel, diszkontált cash-flow alapú (DCF) módszerrel** számítottuk, a Társaság 2022-2044 közötti időszakra szóló Üzleti Terve alapján. A Társaság hosszú távra előretékintő üzleti tervéből származó szabad tulajdonosi pénzáram jelenértékének kiszámításával megállapítható a becsült saját tőke - és vállalatérték.

A 2022-2044 közötti tervet a BDO Magyarország készítette el a múltbeli adatok elemzése, illetve a társaság vezetőségével és tulajdonosaival folytatott szakmai és iparági trendekről való egyeztetések után. A tervek eredmény-, mérleg-, illetve cash flow tervet tartalmaznak. A DCF értékelésben használt tőkeöltséget a BDO Magyarország a CAPM módszertant alkalmazva becsülte meg, a hazai hosszú lejáratú államkötvény hozamának, illetve a széles körben alkalmazott és szakirodalom (Damodaran) által alátámasztott piaci kockázati prémium és iparági béta (Green and Renewable Energy iparág) alkalmazásával. Mivel a tőkeöltséget tőzsdei adatokból származtatott tényezőkkel határozta meg, ezért szükségesnek tekintette likviditási, smallcap, valamint az üzleti működést befolyásoló hatósági szabályozás miatt szabályozói prémiummal korrigálni a tőkeöltséget.

6. A Szakértő ezúton a **nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás becsült piaci értékét 363 M Ft, azaz háromszázhatvanhárom millió forint értékben** határozza meg (2022.04.30. napján).
7. A Szakértő a Szakértői Jelentéshez kapcsolódóan, a Ptk. 3:251. § (1) bekezdése szerint ezúton visszavonhatatlanul nyilatkozik, hogy a jelen nyilatkozat 2. pontjában rögzített nem pénzbeli vagyoni hozzájárulások Szakértői Jelentésben megállapított becsült piaci értéke (363 M Ft, azaz háromszázhatvanhárom millió forint) összhangban van a Részvényesek által előzetesen megállapított értékkel (363 M Ft, azaz háromszázhatvanhárom millió forint).
8. A Szakértő a Szakértői Jelentéshez kapcsolódóan, a Ptk. 3:251. § (1) bekezdése szerint ezúton visszavonhatatlanul nyilatkozik, hogy a jelen nyilatkozat 2. pontjában rögzített nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásnak a Részvényesek által előzetesen megállapított 363 M Ft, azaz háromszázhatvanhárom millió forint értéke egyensúlyban van az ellenében adandó, jelen nyilatkozat 3. pontjában meghatározott részvények számával, névértékével és kibocsátási értékével.
9. A Szakértő jelen nyilatkozatot a tárgyi alaptőke-emeléshez kapcsolódó eljárásokban való hivatalos felhasználás végett állítja ki, ezen eljárásokban résztvevő személyek, szervezetek, hatóságok, bíróságok részére.

10. Terjesztés korlátozása

Jelen értékelés és hitelesítés a mai napon ismert helyzet alapján, az arra kijelölt tételekre, apportérték-meghatározás céljából készült. Véleményünket, miszerint az így meghatározott érték nem magasabb, mint azt a szokványos piaci körülmények indokolják, 180 napig tartjuk hatályban az itt rögzített állományra, abban az esetben, ha új szempontok nem merülnek fel. A nyilatkozat felhasználását az előző szakaszban megjelölt cégértékeléssel együtt erre a célra korlátozzuk. Az értékelés célja a cégbirósági eljárás számára történő értékgigazolás volt.

Kelt Budapesten, 2022. év július hónap 27. napján.



.....
BDO Magyarország Pénzügyi Tanácsadó
Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Szakértő
képviseli: Fekete Márk igazgatósági tag

SZAKÉRTŐI NYILATKOZAT

Alulírott

| | |
|---------------------|--|
| Név: | BDO Magyarország Pénzügyi Tanácsadó Zrt. |
| Székhelye: | 1123 Budapest, Alkotás u. 53. F. ép. II. em. |
| Cégjegyzék száma: | Cg.01-10-045392 |
| Adószáma: | 13667137-2-43 |
| Közösségi adószáma: | HU13667137 |
| Képviseli: | Fekete Márk igazgatósági tag |

mint a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a továbbiakban: Ptk.) vonatkozó 3:251. § (1) bekezdése szerint a tárgyi vagyontárgy értékeléséhez szükséges szakértelemmel rendelkező Szakértő az alábbi szakértői nyilatkozatot teszem.

1. Keresztesné dr. Izsó Krisztina (lakcím: 1125 Budapest, Kiss Áron utca 22/B; anyja neve: an.: Madari Margit; a továbbiakban: Tulajdonos1) és dr. Keresztes Attila Tamás (lakcím: 1125 Budapest, Kiss Áron utca 22/C; anyja neve: dr. Csiszér Mária Eleonóra; a továbbiakban: Tulajdonos2) (együttesen a továbbiakban: **Részvényesek**), mint az **Astrasun Solar Zrt.** (székhely: 2161 Csomád, Kossuth Lajos út 103., cégjegyzékszám: 13-09-191675, a továbbiakban: **Társaság**) tulajdonosai a Társaság alaptőkéjének nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás ellenében megvalósuló alaptőke-emelésről kívánnak dönteni.
2. A nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás tárgya: a **Naperőmű Befektetés Gamma Kft.** (székhely: 1097 Budapest, Ecseri út 14-16., cégjegyzékszám: 01-09-290960) Tulajdonos1 tulajdonában lévő 100%-os üzletrésze.
3. A nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás ellenében adandó részvények száma és egyéb jellemzői: Tulajdonos1 részére 4.520.000 db, egyenként 100 forint névértékű és 100 forint kibocsátási értékű, azaz 452.000.000 forint össznévértékű és 452.000.000 forint összkibocsátási értékű, azonos részvénytörzsbe tartozó, névre szóló, dematerializált, a Társaság jelenlegi törzsrészvényeivel megegyező jogokat biztosító új törzsrészvény.
4. Szakértő kapott megbízást a Ptk. 3:251. § (1) bekezdésének megfelelő szakértői jelentés (cégértékelés) elkészítésével a tárgyi nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás vonatkozásában. A Szakértő 2022. május 12. napján elkészítette a Naperőmű Befektetés Gamma Kft. értékelését tartalmazó „Vállalatértékelési jelentés” elnevezésű szakértői jelentést (a továbbiakban: Szakértői Jelentés), melyben a jelen nyilatkozat 2. pontjában rögzített nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás becsült piaci értékét 452 M Ft, azaz négyszázötvenkettő millió forint értékben határozta meg (2022.04.30. napján) azzal, hogy amennyiben a nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás tárgyát képező társaság tulajdonosa osztalékfizetésről határoz a 2021-es év beszámolójának elfogadásával párhuzamosan, úgy a saját tőke csökkenésén keresztül az osztalék mértékével csökken a fent meghatározott saját tőke piaci értéke.
5. Az értékelés során alkalmazott módszertan a következő volt: a **Társaság saját tőke piaci értékét jövedelem alapú megközelítéssel, diszkontált cash-flow alapú (DCF) módszerrel** számítottuk, a Társaság 2022-2044 közötti időszakra szóló Üzleti Terve alapján. A Társaság hosszú távra előretekintő üzleti tervéből származó szabad tulajdonosi pénzáram jelenértékének kiszámításával megállapítható a becsült saját tőke - és

vállalatérték.


A 2022-2044 közötti tervet a BDO Magyarország készítette el a múltbeli adatok elemzése, illetve a társaság vezetőségével és tulajdonosaival folytatott szakmai és iparági trendekről való egyeztetések után. A tervek eredmény-, mérleg-, illetve cash flow tervet tartalmaznak. A DCF értékelésben használt tőkeköltséget a BDO Magyarország a CAPM módszertant alkalmazva becsülte meg, a hazai hosszú lejáratú államkötvény hozamának, illetve a széles körben alkalmazott és szakirodalom (Damodaran) által alátámasztott piaci kockázati prémium és iparági béta (Green and Renewable Energy iparág) alkalmazásával. Mivel a tőkeköltséget tőzsdei adatokból származtatott tényezőkkel határozta meg, ezért szükségesnek tekintette likviditási, smallcap, valamint az üzleti működést befolyásoló hatósági szabályozás miatt szabályozói prémiummal korrigálni a tőkeköltséget.

6. A Szakértő ezúton a nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás becsült piaci értékét 452 M Ft, azaz négyszázötvenkettő millió forint értékben határozza meg (2022.04.30. napján).
7. A Szakértő a Szakértői Jelentéshez kapcsolódóan, a Ptk. 3:251. § (1) bekezdése szerint ezúton visszavonhatatlanul nyilatkozik, hogy a jelen nyilatkozat 2. pontjában rögzített nem pénzbeli vagyoni hozzájárulások Szakértői Jelentésben megállapított becsült piaci értéke (452 M Ft, azaz négyszázötvenkettő millió forint) összhangban van a Részvényesek által előzetesen megállapított értékkel (452 M Ft, azaz négyszázötvenkettő millió forint).
8. A Szakértő a Szakértői Jelentéshez kapcsolódóan, a Ptk. 3:251. § (1) bekezdése szerint ezúton visszavonhatatlanul nyilatkozik, hogy a jelen nyilatkozat 2. pontjában rögzített nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásnak a Részvényesek által előzetesen megállapított 452 M Ft, azaz négyszázötvenkettő millió forint értéke egyensúlyban van az ellenében adandó, jelen nyilatkozat 3. pontjában meghatározott részvények számával, névértékével és kibocsátási értékével.
9. A Szakértő jelen nyilatkozatot a tárgyi alaptőke-emeléshez kapcsolódó eljárásokban való hivatalos felhasználás végett állítja ki, ezen eljárásokban résztvevő személyek, szervezetek, hatóságok, bíróságok részére.

10. Terjesztés korlátozása

Jelen értékelés és hitelesítés a mai napon ismert helyzet alapján, az arra kijelölt tételekre, apportérték-meghatározás céljából készült. Véleményünket, miszerint az így meghatározott érték nem magasabb, mint azt a szokványos piaci körülmények indokolják, 180 napig tartjuk hatályban az itt rögzített állományra, abban az esetben, ha új szempontok nem merülnek fel. A nyilatkozat felhasználását az előző szakaszban megjelölt cégértékeléssel együtt erre a célra korlátozzuk. Az értékelés célja a cégbírósi eljárás számára történő értékigazolás volt.

Kelt Budapesten, 2022. év július hónap 27. napján.



.....
BDO Magyarország Pénzügyi Tanácsadó
Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Szakértő
képviselet: Fekete Márk igazgatósági tag

SZAKÉRTŐI NYILATKOZAT

Alulírott

| | |
|---------------------|---|
| Név: | BDO Magyarország Pénzügyi Tanácsadó Zrt. |
| Székhelye: | 1123 Budapest, Alkotás u. 53. F. ép. II. em. |
| Cégjegyzék száma: | Cg.01-10-045392 |
| Adószáma: | 13667137-2-43 |
| Közösségi adószáma: | HU13667137 |
| Képviseli: | Fekete Márk igazgatósági tag |

mint a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a továbbiakban: Ptk.) vonatkozó 3:251. § (1) bekezdése szerint a tárgyi vagyontárgy értékeléséhez szükséges szakértelemmel rendelkező Szakértő az alábbi szakértői nyilatkozatot teszem.

1. Keresztesné dr. Izsó Krisztina (lakcím: 1125 Budapest, Kiss Áron utca 22/B; anyja neve: an.: Madari Margit; a továbbiakban: Tulajdonos1) és dr. Keresztes Attila Tamás (lakcím: 1125 Budapest, Kiss Áron utca 22/C; anyja neve: dr. Csiszér Mária Eleonóra; a továbbiakban: Tulajdonos2) (együttesen a továbbiakban: **Részvényesek**), mint az **Astrasun Solar Zrt.** (székhely: 2161 Csomád, Kossuth Lajos út 103., cégjegyzékszám: 13-09-191675, a továbbiakban: **Társaság**) tulajdonosai a Társaság alaptőkéjének nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás ellenében megvalósuló alaptőke-emelésről kívánnak dönteni.
2. A nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás tárgya: a **Solar Investor Maximus Kft.** (székhely: 1097 Budapest, Ecseri út 14-16., cégjegyzékszám: 01-09-290960) Tulajdonos1 tulajdonában lévő 100%-os üzletrésze.
3. A nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás ellenében adandó részvények száma és egyéb jellemzői: Tulajdonos1 részére 3.260.000 db, egyenként 100 forint névértékű és 100 forint kibocsátási értékű, azaz 326.000.000 forint össznévértékű és 326.000.000 forint összkibocsátási értékű, azonos részvénytartományba tartozó, névre szóló, dematerializált, a Társaság jelenlegi törzsrészvényeivel megegyező jogokat biztosító új törzsrészvény.
4. Szakértő kapott megbízást a Ptk. 3:251. § (1) bekezdésének megfelelő szakértői jelentés (cégértékelés) elkészítésével a tárgyi nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás vonatkozásában. A Szakértő 2022. május 12. napján elkészítette a Solar Investor Maximus Kft. értékelését tartalmazó „Vállalatértékelési jelentés” elnevezésű szakértői jelentést (a továbbiakban: Szakértői Jelentés), melyben a jelen nyilatkozat 2. pontjában rögzített nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás becsült piaci értékét 326 M Ft, azaz háromszázhuszonhat millió forint értékben határozta meg (2022.04.30. napján) azzal, hogy amennyiben a nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás tárgyát képező társaság tulajdonosa osztalékfizetésről határoz a 2021-es év beszámolójának elfogadásával párhuzamosan, úgy a saját tőke csökkenésén keresztül az osztalék mértékével csökken a fent meghatározott saját tőke piaci értéke.
5. Az értékelés során alkalmazott módszertan a következő volt: a **Társaság saját tőke piaci értékét jövedelem alapú megközelítéssel, diszkontált cash-flow alapú (DCF) módszerrel** számítottuk, a Társaság 2022-2044 közötti időszakra szóló Üzleti Terve alapján. A Társaság hosszú távra előretekintő üzleti tervéből származó szabad tulajdonosi pénzáram jelenértékének kiszámításával megállapítható a becsült saját tőke - és

vállalatérték.

A 2022-2044 közötti tervet a BDO Magyarország készítette el a múltbeli adatok elemzése, illetve a társaság vezetésével és tulajdonosaival folytatott szakmai és iparági trendekről való egyeztetések után. A tervek eredmény-, mérleg-, illetve cash flow tervet tartalmaznak. A DCF értékelésben használt tőkeköltséget a BDO Magyarország a CAPM módszertant alkalmazva becsülte meg, a hazai hosszú lejáratú államkötvény hozamának, illetve a széles körben alkalmazott és szakirodalom (Damodaran) által alátámasztott piaci kockázati prémium és iparági béta (Green and Renewable Energy iparág) alkalmazásával. Mivel a tőkeköltséget tőzsdei adatokból származtatott tényezőkkel határozta meg, ezért szükségesnek tekintette likviditási, smallcap, valamint az üzleti működést befolyásoló hatósági szabályozás miatt szabályozói prémiummal korrigálni a tőkeköltséget.

6. A Szakértő ezúton a **nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás becsült piaci értékét 326 M Ft, azaz háromszázhuszonhat millió forint értékben határozza meg (2022.04.30. napján).**
7. A Szakértő a Szakértői Jelentéshez kapcsolódóan, a Ptk. 3:251. § (1) bekezdése szerint ezúton visszavonhatatlanul nyilatkozik, hogy a jelen nyilatkozat 2. pontjában rögzített nem pénzbeli vagyoni hozzájárulások Szakértői Jelentésben megállapított becsült piaci értéke (326 M Ft, azaz háromszázhuszonhat millió forint) összhangban van a Részvényesek által előzetesen megállapított értékkel (326 M Ft, azaz háromszázhuszonhat millió forint).
8. A Szakértő a Szakértői Jelentéshez kapcsolódóan, a Ptk. 3:251. § (1) bekezdése szerint ezúton visszavonhatatlanul nyilatkozik, hogy a jelen nyilatkozat 2. pontjában rögzített nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásnak a Részvényesek által előzetesen megállapított 326 M Ft, azaz háromszázhuszonhat millió forint értéke egyensúlyban van az ellenében adandó, jelen nyilatkozat 3. pontjában meghatározott részvények számával, névértékével és kibocsátási értékével.
9. A Szakértő jelen nyilatkozatot a tárgyi alaptőke-emeléshez kapcsolódó eljárásokban való hivatalos felhasználás végett állítja ki, ezen eljárásokban résztvevő személyek, szervezetek, hatóságok, bíróságok részére.

10. Terjesztés korlátozása

Jelen értékelés és hitelesítés a mai napon ismert helyzet alapján, az arra kijelölt tételekre, apportérték-meghatározás céljából készült. Véleményünket, miszerint az így meghatározott érték nem magasabb, mint azt a szokványos piaci körülmények indokolják, 180 napig tartjuk hatályban az itt rögzített állományra, abban az esetben, ha új szempontok nem merülnek fel. A nyilatkozat felhasználását az előző szakaszban megjelölt cégértékeléssel együtt erre a célra korlátozzuk. Az értékelés célja a cégbírósi eljárás számára történő értékgigazolás volt.

Kelt Budapesten, 2022. év július hónap 27. napján.


.....
**BDO Magyarország Pénzügyi Tanácsadó
Zártkörűen Működő Részvénytársaság
Szakértő**
képviseleti: Fekete Márk igazgatósági tag