

Előterjesztések és határozati javaslatok

a NAP Nyrt. éves rendes közgyűlésére

A **NAP Nyrt.** (székhelye: 1034 Budapest, Tímár utca 20., cégjegyzékszama Cg. 01-10-141019) (a továbbiakban: Társaság) **Igazgatósága** a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a továbbiakban: Ptk.) 3:272. § (3) bekezdése és az Alapszabály 8.3. pontja alapján a Részvényesek előzetes tájékoztatása céljából az alábbiak szerint hozza nyilvánosságra a 2024. május 27. napján 10.00 órakor a Spaces White House 1134 Budapest, Váci út 47. szám alatt személyes jelenléttel megtartandó éves rendes közgyűlésének

- a) a napirenden szereplő ügyekkel kapcsolatos előterjesztéseit, a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság jelentéseit és véleményét,
- b) határozati javaslatait,
- c) az összehívás időpontjában meglévő részvények számára, szavazati jogok arányára vonatkozó összesítéseket,
- d) a képviselő útján történő szavazáshoz használandó meghatalmazás mintáját.

A közgyűlési napirend:

1. Az Igazgatóság Ptk. 3:284. § szerinti jelentésének elfogadása, valamint a Felügyelőbizottság beszámolóról szóló jelentésének elfogadása.
2. A Társaság egyedi éves beszámolójának és a könyvvizsgálói jelentésének elfogadása.
3. Döntés a Társaság adózott eredménye felhasználásáról, osztalék fizetéséről.
4. A Társaság Felelős Társaságirányítási Jelentésének elfogadása.
5. Véleménynyilvánító szavazás a Társaság Javadalmazási Jelentéséről.
6. Véleménynyilvánító szavazás a Társaság Javadalmazási Politikája módosításáról.
7. Döntés az Igazgatóság tagjai munkájának értékeléséről és az Igazgatóság tagjai részére megadható felmentvényről a Társaság egyedi éves beszámolója alapján.
8. Felügyelőbizottsági tagok visszahívása és egyidejű választása.
9. Audit bizottsági tagok visszahívása és egyidejű választása.
10. Az Igazgatóság felhatalmazása saját részvény szerzésére.
11. Az Igazgatóság felhatalmazása alaptőkeemelésre.

12. A részvényesek tájékoztatása a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság 2024-es éves munkatervéről.
13. Döntés az Alapszabály 6.6. pontjának módosításáról a közgyűlési határozat meghozatalának napján, valamint a részvények standard kategóriába történő bevezetése napján történő hatálybalépéssel.

A közgyűlés napirendjén szereplő előterjesztések és határozattervezetek, valamint a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság véleménye

1. napirendi pont: Az Igazgatóság Ptk. 3:284. § szerinti jelentésének elfogadása, valamint a Felügyelőbizottság beszámolóról szóló jelentésének elfogadása.

Igazgatóság előterjesztése a közgyűlés számára:

A Ptk. 3:284. § (1) bekezdése szerint az Igazgatóság az ügyvezetésről, a társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról legalább évente egyszer a közgyűlés, és legalább háromhavonta a felügyelőbizottság részére jelentést készít. Az Alapszabály 7.2. (h) pontja szerint a közgyűlés kizárólagos hatáskörébe tartozik a döntés az Igazgatóság Ptk. 3:284. §-a szerinti jelentésének elfogadásáról. Az Igazgatóság elkészítette és az előterjesztések között a közgyűlés előtt közzétette a Ptk. 3:284. §-a szerinti jelentését a Felügyelőbizottság beszámolóról szóló jelentésével együtt.

Az Igazgatóság indítványozza, hogy a közgyűlés fogadja el az Igazgatóság Ptk. 3:284. § (1) bekezdése szerinti jelentését a Felügyelőbizottság beszámolóról szóló jelentésével együtt.

Az Igazgatóság Ptk. 3:284. § (1) bekezdés szerinti jelentése az előterjesztések 2. számú mellékletében olvasható.

A Felügyelőbizottság jelentése a 3 számú mellékletben olvasható.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság véleménye:

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a közgyűlésnek elfogadásra javasolja az Igazgatóság Ptk. 3:284. §-a szerinti, az ügyvezetésről, a társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról szóló jelentését a Felügyelőbizottság beszámolóról szóló jelentésével együtt.

Határozati javaslat az 1. napirendi ponthoz:

[...]/2024.05.27. számú közgyűlési határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal elfogadja az Igazgatóság Ptk. 3:284. §-a szerinti, az ügyvezetésről, a társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról szóló jelentését a Felügyelőbizottság beszámolóról szóló jelentésével együtt, a közgyűlési jegyzőkönyv [...] számú mellékletében szereplő tartalommal.

2. napirendi pont: A Társaság egyedi éves beszámolójának és a könyvvizsgálói jelentésének elfogadása.

Igazgatóság előterjesztése a közgyűlés számára:

Az Alapszabály 7.2. (k) pontja szerint a közgyűlés hatáskörébe tartozik a döntés a hatályos jogszabályok szerinti beszámoló jóváhagyásáról. Az Igazgatóság indítványozza, hogy a közgyűlés fogadja el a Társaság 2023-as pénzügyi évre vonatkozó nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi éves beszámolóját (IFRS szerint: egyedi pénzügyi kimutatásokat), tekintettel az arról a Ptk. 3:120. §-a szerint adott felügyelő bizottsági jelentésre is, valamint az arra vonatkozó, a Ptk. 3:129. §- szerint adott független könyvvizsgálói jelentést 11.234.875 ezer Ft, azaz Tizenegymilliárd-kettőszázharmincnégymillió-nyolcszázhetvenötezer forint mérlegfőösszeggel és 1.682.503 ezer Ft, azaz Egymilliárd-hatszáznyolcvankettőmillió-ötszázháromezer forint adózott eredménnyel (IFRS szerint: teljes átfogó jövedelemmel).

A Társaság Igazgatóság által elfogadott, 2023-as pénzügyi évre vonatkozó, egyedi éves beszámolója (IFRS szerint: egyedi pénzügyi kimutatások) (beszámoló, mérleg, kiegészítő melléklet) illetve üzleti jelentése az előterjesztések 4. számú mellékletében olvasható.

A független könyvvizsgálói jelentés az előterjesztések 5. számú mellékletében olvasható.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság véleménye:

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a közgyűlésnek elfogadásra javasolja a határozati javaslatot.

Határozati javaslat a 2. napirendi ponthoz:

[...]/2024.05.27. számú közgyűlési határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal dönt a Társaság 2023-as pénzügyi évre vonatkozó nemzetközi pénzügyi beszámolási standardok szerint készített egyedi éves beszámolójának (IFRS szerint: egyedi pénzügyi kimutatásoknak), valamint az arra vonatkozó független könyvvizsgálói jelentésnek a közgyűlési jegyzőkönyv [...]. számú mellékletében szereplő tartalommal történő elfogadásáról 11.234.875 ezer Ft (Tizenegymilliárd-kettőszázharmincnégymillió-nyolcszázhetvenötezer forint) mérlegfőösszeggel és 1.682.503 ezer Ft (Egymilliárd-hatszáznyolcvankettőmillió-ötszázháromezer forint) adózott eredménnyel (IFRS szerint: teljes átfogó jövedelemmel).

3. napirendi pont: Döntés a Társaság adózott eredménye felhasználásáról, osztalék fizetéséről.

Igazgatóság előterjesztése a közgyűlés számára:

Az Igazgatóság által előkészített és a Társaság 2023-as pénzügyi évre vonatkozó egyedi éves beszámolója szerint a Társaság a 2023-as pénzügyi évben Egymilliárd-

hatszáznyolcvankettőmillió-ötszázháromezer forint adózott eredményt realizált. Az Igazgatóság indítványozza, hogy a közgyűlés döntsön a Társaság 2023-as pénzügyi évében elért adózott eredményéből (a) összesen 251.982.000 forint osztalékként való kifizetéséről, ami – a Társaság jelenlegi saját részvény állományát figyelembe véve – részvényenként 30 forint osztalék fizetését jelenti, és (b) adózott eredmény osztalékként kifizetendő részén felüli 1.430.521 ezer forint összegnek a Társaság eredménytartalékába helyezéséről, továbbá a közgyűlés hatalmazza fel az Igazgatóságot az osztalékfizetési fordulónap meghatározására és közleményben való közzétételére.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság véleménye:

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a közgyűlésnek elfogadásra javasolja a határozati javaslatot.

Határozati javaslat a 3. napirendi ponthoz:

[...]/2024.05.27. számú közgyűlési határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal úgy dönt, hogy a Társaság a 2023-as pénzügyi évében elért adózott eredményéből (a) összesen 251.982.000 forintot osztalékként kifizet, ami – a Társaság jelenlegi saját részvény állományát figyelembe véve – részvényenként 30 forint osztalék fizetését jelenti, és (b) az adózott eredmény osztalékként kifizetendő részén felüli 1.430.521 ezer forint összeget a Társaság eredménytartalékába helyezi. A közgyűlés felhatalmazza az Igazgatóságot az osztalékfizetési fordulónap meghatározására és közleményben való közzétételére.

4. napirendi pont: A Társaság Felelős Társaságirányítási Jelentésének elfogadása.

Igazgatóság előterjesztése a közgyűlés számára:

Az Igazgatóság és a Ptk. 3:289. §-a alapján indítványozza, hogy a közgyűlés fogadja el a Társaság Felelős Társaságirányítási Jelentését a közgyűlési előterjesztésekben szereplő tartalommal.

A Társaság Felelős Társaságirányítási Jelentése az előterjesztések 6. számú mellékletében olvasható.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság véleménye:

A Felügyelőbizottság a Felelős Társaságirányítási Jelentést a Ptk. 3:289. § (2) bekezdése szerint jóváhagyta.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a közgyűlésnek elfogadásra javasolja a határozati javaslatot.

Határozati javaslat a 4. napirendi ponthoz:

[...]/2024.05.27. számú közgyűlési határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal elfogadja a Társaság Felelős Társaságirányítási Jelentését a közgyűlési jegyzőkönyv [...]. számú mellékletében szereplő tartalommal.

5. napirendi pont: Véleménynyilvánító szavazás a Társaság Javadalmazási Jelentéséről.

Igazgatóság előterjesztése a közgyűlés számára:

Az Igazgatóság indítványozza, hogy a közgyűlés és a Ptk. 268. § (3) bekezdése alapján véleménynyilvánító szavazás keretében fogadja el a Társaság 2023-as pénzügyi évre vonatkozó Javadalmazási Jelentését a közgyűlési előterjesztésekben szereplő tartalommal.

A Társaság Javadalmazási Jelentése az előterjesztések 7. számú mellékletében olvasható.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság véleménye:

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a közgyűlésnek elfogadásra javasolja a határozati javaslatot.

Határozati javaslat az 5. napirendi ponthoz:

[...]/2024.05.27. számú közgyűlési határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal véleménynyilvánító szavazás keretében elfogadja Társaság 2023-as pénzügyi évre vonatkozó Javadalmazási Jelentését a közgyűlési jegyzőkönyv [...]. számú mellékletében szereplő tartalommal.

6. napirendi pont: Véleménynyilvánító szavazás a Társaság Javadalmazási Politikája módosításáról.

Igazgatóság előterjesztése a közgyűlés számára:

Az Igazgatóság indítványozza, hogy a közgyűlés véleménynyilvánító szavazás keretében fogadja el a Társaság módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt Javadalmazási Politikáját a közgyűlési előterjesztésekben szereplő tartalommal.

Az Igazgatóság az alábbi változtatásokkal terjeszti elő a Társaság – a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény szerinti – módosított Javadalmazási Politikáját.

Az igazgatósági tagok, felügyelőbizottsági tagok és audit bizottsági tagok díjazásának módosítása Közgyűlés általi jóváhagyása esetén módosuló rendelkezések:

1. 13. pont: módosul az igazgatósági tagokat megillető havi díjazás mértéke (2024. június 1-i hatállyal)

2. 24. pont: módosul a felügyelőbizottsági tagokat megillető havi díjazás mértéke (2024. június 1-i hatállyal)
3. 36. pont: módosul az audit bizottsági tagokat megillető havi díjazás mértéke (2024. június 1-i hatállyal)
4. 71. pont: A Társaság a jövőben – jogszabályi előírások függvényében is – Munkavállalói Részvénytulajdonosi Program (továbbiakban: MRP) indítását tervezi
5. 85. pont utolsó mondatában aktualizálásra kerül a véleménynyilvánító közgyűlési szavazás dátuma és eredménye.

A Javadalmazási Politikával kapcsolatos legutóbbi közgyűlési szavazás óta a Javadalmazási Politika nem módosult. Az igazgatósági tagok, felügyelőbizottsági tagok és audit bizottsági tagok díjazásának a Javadalmazási Politika jelen módosításával történő emelését az indokolja, hogy a cégcsoport növekedésével megnövekedett munkateher hárul a Javadalmazási Politika hatálya alá tartozó igazgatókra.

A Társaság 2022-ben a munkavállalók kis számára tekintettel nem dolgozta ki a Munkavállalói Részvénytulajdonosi Programját. Amennyiben a jogszabályi háttér ennek a dolgozói érdekeltségi rendszernek az előnyeit biztosítja, és a munkavállalók létszáma ezt indokoltá teszi, a Társaság továbbra is törekszik ennek megvalósítására.

A Javadalmazási Politika annak közgyűlési napirendi pontként való tárgyalása és a közgyűlési szavazással való elfogadása útján veszi figyelembe a részvényeseknek a Javadalmazási Politikával és a jelentésekkel kapcsolatos véleményét és szavazatát.

A Társaság Javadalmazási Politikája módosításokkal egységes szerkezetben az előterjesztések 8. számú mellékletében olvasható.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság véleménye:

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a közgyűlésnek elfogadásra javasolja a határozati javaslatot.

Határozati javaslat a 6. napirendi ponthoz:

[...]/2024.05.27. számú közgyűlési határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal a Ptk. 3:268. § (2) bekezdése és az Alapszabály 7.2. r) pontja alapján véleménynyilvánító szavazás keretében elfogadja Társaság módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt Javadalmazási Politikáját a közgyűlési jegyzőkönyv [...]. számú mellékletében szereplő tartalommal.

7. napirendi pont: Döntés az Igazgatóság tagjai munkájának értékeléséről és az Igazgatóság tagjai részére megadható felmentvényről a Társaság egyedi éves beszámolója alapján.

Igazgatóság előterjesztése a közgyűlés számára:

Az Igazgatóság indítványozza, hogy a közgyűlés a Társaság egyedi éves beszámolója alapján adja meg a 2023-as üzleti évben a Társaságnál igazgatósági tagi tisztséget betöltött valamennyi személy részére a Ptk. 3:117. § (1) bekezdése szerint az előző üzleti évben kifejtett ügyvezetési tevékenység – az egyedi éves beszámoló adataira alapozott – megfelelőségét megállapító felmentvényt.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság véleménye:

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a közgyűlésnek elfogadásra javasolja a határozati javaslatot.

Határozati javaslat a 7. napirendi ponthoz:

[...]/2024.05.27. számú közgyűlési határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal a Társaság egyedi éves beszámolója alapján megadja a Ptk. 3:117. § (1) bekezdése szerint az előző üzleti évben kifejtett ügyvezetési tevékenység megfelelőségét megállapító felmentvényt a 2023-as üzleti évben a Társaságnál igazgatósági tagi tisztséget betöltött valamennyi személy részére.

8. napirendi pont: Felügyelőbizottsági tagok visszahívása és egyidejű választása.

Igazgatóság előterjesztése a közgyűlés számára:

Az Igazgatóság tájékoztatja a részvényeseket, hogy a Felügyelőbizottság tagjainak mandátuma 2024. év közben jár le. Az Alapszabály 12.1. pontja szerint a Felügyelőbizottság tagjait a közgyűlés választja 3 (három) éves határozott időtartamra. Annak érdekében, hogy a Felügyelőbizottság tagjai mandátuma meghosszabbítása miatt ne kelljen rendkívüli közgyűlést összehívni, az Igazgatóság már most indítványozza, hogy a közgyűlés a Felügyelőbizottság jelenlegi tagjait személyenként hozott egységes határozattal hívja vissza és egyúttal válassza is meg az Alapszabály 12.1. pontja alapján 3 (három) évre. Így a Felügyelőbizottság személyi összetétele nem változik.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság véleménye:

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a közgyűlésnek elfogadásra javasolja a határozati javaslatot.

Határozati javaslat a 8. napirendi ponthoz:

[...]/2024.05.27. számú közgyűlési határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal dönt Tóthné Rákosa Erika felügyelőbizottsági tag visszahívásáról és egyúttal felügyelőbizottsági taggá történő megválasztásáról az Alapszabály 12.1. pontja szerint a 2024. május 27-i közgyűlés napjától számított 3 (három) év határozott időre.

[...]/2024.05.27. számú közgyűlési határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal dönt Pál Imre felügyelőbizottsági tag visszahívásáról és egyúttal felügyelőbizottsági taggá történő megválasztásáról az Alapszabály 12.1. pontja szerint a 2024. május 27-i közgyűlés napjától számított 3 (három) év határozott időre.

[...]/2024.05.27. számú közgyűlési határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal dönt dr. Garamvölgyi Szabolcs György felügyelőbizottsági tag visszahívásáról és egyúttal felügyelőbizottsági taggá történő megválasztásáról az Alapszabály 12.1. pontja szerint a 2024. május 27-i közgyűlés napjától számított 3 (három) év határozott időre.

9. napirendi pont: Audit bizottsági tagok visszahívása és egyidejű választása.

Igazgatóság előterjesztése a közgyűlés számára:

Az Igazgatóság tájékoztatja a részvényeseket, hogy az Audit Bizottság tagjai mandátuma 2024. év közben jár le. Az Alapszabály 13.1. pontja szerint az Audit Bizottság tagjait a közgyűlés választja a Felügyelőbizottság függetlennek minősülő tagjaiból. Annak érdekében, hogy az Audit Bizottság tagjai mandátuma meghosszabbítása miatt ne kelljen rendkívüli közgyűlést összehívni, az Igazgatóság már most indítványozza, hogy a közgyűlés az Audit Bizottság jelenlegi tagjait személyenként hozott egységes határozattal hívja vissza és egyúttal válassza is meg az Alapszabály 13.1. pontja alapján 3 (három) évre. Így az Audit Bizottság személyi összetétele nem változik.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság véleménye:

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a közgyűlésnek elfogadásra javasolja a határozati javaslatot.

Határozati javaslat a 9. napirendi ponthoz:

[...]/2024.05.27. számú közgyűlési határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal dönt Tóthné Rákosa Erika audit bizottsági tag visszahívásáról és egyúttal audit bizottsági taggá történő megválasztásáról az Alapszabály 13.1. pontja szerint a 2024. május 27-i közgyűlés napjától számított 3 (három) év határozott időre.

[...]/2024.05.27. számú közgyűlési határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal dönt Pál Imre audit bizottsági tag visszahívásáról és egyúttal audit bizottsági taggá történő megválasztásáról az Alapszabály 13.1. pontja szerint a 2024. május 27-i közgyűlés napjától számított 3 (három) év határozott időre.

[...]/2024.05.27. számú közgyűlési határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal dönt dr. Garamvölgyi Szabolcs György audit bizottsági tag visszahívásáról és egyúttal audit bizottsági taggá történő megválasztásáról az Alapszabály 13.1. pontja szerint a 2024. május 27-i közgyűlés napjától számított 3 (három) év határozott időre.

10. napirendi pont: Az Igazgatóság felhatalmazása saját részvény szerzésére.

Igazgatóság előterjesztése a közgyűlés számára:

Az Igazgatóság tájékoztatja a részvényeseket, hogy a 2023. évi rendes közgyűlés felhatalmazást adott az Igazgatóságnak saját részvények szerzésére.

A saját részvények vásárlásának alapvető oka, hogy az év folyamán a Társaság fundamentumaihoz mérten kedvező áron nyílt lehetőség saját részvények megszerzésére. Mivel a cégcsoport pénztermelő képessége egyre masszívabb, a banki kamatok, állampapírhozamok pedig csökkenésnek indultak, a saját részvény állomány az aktív tőkemenedzsment egyik lehetséges eszközéül szolgálhat. A Társaság a saját részvényeket piaci áron vásárolja meg.

A 2023-as év során (2023. április 27. és 2023. december 21. között) a megvásárolt részvények összesített darabszáma 44.331 db, össznévértéke 44.331.000 forint, a kifizetett vételár összesen 44.009.426 forint volt. A saját részvények alaptőkéhez viszonyított aránya 0,525%. Az IFRS előírások alapján a visszavásárolt saját részvények a saját tőkéből levonásra kerültek.

Tekintettel arra, hogy a saját részvények szerzése esetén 2023. július 1-jét követően nem teljesültek a saját részvények megszerzéséhez a Ptk. 3:222. § (4) bekezdésében foglalt feltételek, a Társaság a Ptk. 3:224. §-ának megfelelően fogja ezen részvények sorsát rendezni.

A saját részvények megszerzésére vonatkozó közgyűlési felhatalmazás a 2024. évi rendes közgyűlésen lejár, emiatt az Igazgatóság azt indítványozza, hogy a közgyűlés további egy évre,

a következő évi rendes közgyűlésig adjon újabb felhatalmazást a saját részvények megszerzésére továbbra is a fenti célok teljesítésére.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság véleménye:

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a közgyűlésnek elfogadásra javasolja a határozati javaslatot.

Határozati javaslat a 10. napirendi ponthoz:

[...]/2024.05.27. számú közgyűlési határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal felhatalmazza a Társaság Igazgatóságát, hogy a Társaság által kibocsátott 1.000 Ft névértékű, névre szóló, dematerializált NAP Nyrt. törzsrészvények mint saját részvény tulajdonjogát a Társaság az alábbi feltételekkel megszerezze:

- a) a megszerezhető részvények fajtája: NAP Nyrt. törzsrészvény,
- b) a megszerezhető részvények száma: legfeljebb 400.000 db, azaz Négyszázezer darab,
- c) a megszerezhető részvények névértéke részvényenként: 1.000 Ft, azaz Egyezer forint,
- d) visszterhes megszerzés esetén az ellenérték legalacsonyabb és legmagasabb összege: a legalacsonyabb összeg 1 Ft, azaz Egy forint részvényenként, a legmagasabb összeg 1.400 Ft, azaz Egyezernégyszáz forint részvényenként,
- e) az Igazgatóság saját részvény megszerzésére szóló felhatalmazása a 2024-es üzleti évet lezáró éves rendes közgyűlés időpontjáig szól.

11. napirendi pont: Az Igazgatóság felhatalmazása alaptőkeemelésre.

Igazgatóság előterjesztése a közgyűlés számára:

Az Igazgatóság javaslata szerint a Társaság további növekedési céljai elérése érdekében szükséges, hogy a Társaság a már megkezdett üzleti stratégiáját folytassa és további tőkét vonjon be, rugalmas módon. Mivel az Igazgatóság részére a közgyűlés által adott alaptőkeemelésre szóló felhatalmazás (12/2023.04.24. számú közgyűlési határozat) 2024. április 30-án lejárt, az Igazgatóság indítványozza, hogy a közgyűlés a Ptk. 3:294. §-ának megfelelően adjon új felhatalmazást az Igazgatóságnak az alaptőke igazgatósági hatáskörben történő felemelésére új részvények forgalomba hozatalával.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság véleménye:

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a közgyűlésnek elfogadásra javasolja a határozati javaslatot.

Határozati javaslat a 11. napirendi ponthoz:

[...]/2024.05.27. számú közgyűlési határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal dönt 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: 25.000.000.000 Ft (Huszonötmilliárd forint).
2. Az az időtartam, amely alatt az alaptőkeemelésre sor kerülhet: 2025. április 30-ig terjedő időtartam.
3. A tőkeemelés formája: a Prospektus rendelet szerinti tájékoztató közzététele 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 illetve BÉT-en való regisztrációjáról.

12. napirendi pont: A részvényesek tájékoztatása a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság 2024-es éves munkatervéről.

Igazgatóság előterjesztése a közgyűlés számára:

A Felügyelőbizottság Ügyrendje 54. pontja szerint a Felügyelőbizottság által elfogadott éves munkatervet a soron következő közgyűlésen a részvényesek elé kell terjeszteni tájékoztatás céljából. A közgyűlés a Felügyelőbizottság éves munkatervével kapcsolatosan észrevételeket tehet, amelyeket a Felügyelőbizottság megfontolni köteles. A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság elkészítette a 2024-es évre vonatkozó munkatervét. Az Igazgatóság a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság 2024. évi munkatervét az előterjesztésekben a közgyűlést megelőzően közzétette.

Az Igazgatóság indítványozza, hogy a közgyűlés a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság 2024. éves munkatervét jóváhagyólag vegye tudomásul.

A Felügyelőbizottság 2024-es munkaterve az előterjesztések 9. számú mellékletében, az Audit Bizottság 2024-es munkaterve az előterjesztések 10. számú mellékletében olvasható.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság véleménye:

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a 2023-as évre vonatkozó munkatervét elfogadta, és azt tájékoztatás céljából a közgyűlés elé terjesztette.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a közgyűlésnek elfogadásra javasolja a határozati javaslatot.

Határozati javaslat a 12. napirendi ponthoz:

[...]/2024.05.27. számú közgyűlési határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal jóváhagyólag tudomásul veszi a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság 2024. éves munkatervét a közgyűlési jegyzőkönyv [...]–[...] számú mellékletében szereplő tartalommal.

13. napirendi pont: Döntés az Alapszabály 6.6. pontjának módosításáról a közgyűlési határozat meghozatalának napján, valamint a részvények standard kategóriába történő bevezetése napján történő hatálybalépéssel.

Igazgatóság előterjesztése a közgyűlés számára:

A BÉT XTend Üzletszabályzatában, valamint a BÉT Általános Üzletszabályzatában módosult az osztalékfizetés legkorábbi időpontja. Az Igazgatóság indítványozza, hogy a Társaság mind a hatályos, mind a részvények BÉT standard kategóriába történő bevezetése esetére elfogadott Alapszabályában feleltesse meg a szabályozást a BÉT Üzletszabályzatainak.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság véleménye:

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a közgyűlésnek elfogadásra javasolja a határozati javaslatot.

Határozati javaslat a 13. napirendi ponthoz:

[...]/2024.05.27. számú közgyűlési határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal dönt az Alapszabály 6.6. pontjának alábbiak szerinti módosításáról a jelen közgyűlési határozat meghozatalának napján történő hatályba lépéssel:

„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) 2. (második) kereskedési nap lehet.”

[...]/2024.05.27. számú közgyűlési határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal dönt az Alapszabály 6.6. pontjának alábbiak szerinti módosításáról a Társaság részvényeinek a BÉT standard kategóriába történő bevezetése napján történő hatálybalépéssel:

„6.6 Az osztalék kifizetéséről az Igazgatóság köteles gondoskodni. A Társaság a BÉT Általános Üzletszabályzatában meghatározott „Ex-Kupon Nap” előtt 2 (kettő) Tőzsdenappal nyilvánosságra hozza az osztalék végleges mértékét. Az Ex-Kupon Nap legkorábban az osztalék mértékét megállapító közgyűlést követő 3. (harmadik) 2. (második) Tőzsdenap lehet.”

A közgyűlési előterjesztések mellékletei:

1/A. számú melléklet	Részvények száma, szavazati jogok aránya összesítése
1/B. számú melléklet	Képviselő útján történő szavazáshoz használandó meghatalmazás mintája
2. számú melléklet	Az Igazgatóság Ptk. 3:284. § (1) bekezdés szerinti jelentése
3. számú melléklet	Felügyelőbizottság jelentése
4. számú melléklet	éves beszámoló és üzleti jelentés
5. számú melléklet	független könyvvizsgálói jelentés
6. számú melléklet	Felelős Társaságirányítási Jelentés
7. számú melléklet	Javadalmazási Jelentés
8. számú melléklet	Javadalmazási Politika
9. számú melléklet	Felügyelőbizottság 2024-es munkaterve
10. számú melléklet	Audit Bizottság 2024-es munkaterve

Budapest, 2024. május 6.

NAP Nyrt.

Igazgatósága

1/A. számú melléklet

Részvények száma, szavazati jogok aránya összesítése

A Társaság ezúton közzéteszi a közgyűlés összehívása időpontjában meglévő részvényeinek és az azokhoz fűződő szavazati jogoknak a számára vonatkozó összesítéseket.

Részvénytípus	Névérték (Ft/db)	Kibocsátott darabszám (db)	Össznévérték (Ft)
Törzsrészvény (NAP törzsrészvény) ISIN HU0000180765	1000 Ft/db	8.443.715	8.443.715.000

Részvénytípus	Kibocsátott darabszám (db)	Saját részvény szám (db)	Szavazati jogra jogosító részvények (db)	Szavazati jog (részvény/db)	Összes szavazati jog
Törzsrészvény (NAP törzsrészvény) ISIN HU0000180765	8.443.715	44.331	8.399.384	1	8.399.384

1/B. számú melléklet

Képviselő útján történő szavazáshoz használandó meghatalmazás minta

Meghatalmazás minta képviselő útján történő szavazáshoz

MEGHATALMAZÁS

[minta természetes személy részvényesek részére]

Alulírott, [meghatalmazó neve] (születési hely és idő: [meghatalmazó születési helye és ideje]; anyja születési neve: [meghatalmazó anyja születési neve]; lakcím: [meghatalmazó lakcíme]), mint meghatalmazó részvényes (a továbbiakban: Meghatalmazó) a jelen okirat aláírásával meghatalmazom [meghatalmazott neve]-t, (születési hely és idő: [meghatalmazott születési helye és ideje]; anyja születési neve: [meghatalmazott anyja születési neve]; lakcím: [meghatalmazott lakcíme]), mint meghatalmazottat (a továbbiakban: Meghatalmazott), hogy a NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1034 Budapest Tímár utca 20.; nyilvántartó hatóság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága; cégjegyzékszám: 01-10-141019) a 2024. május 27. napján 10.00 órára összehívott éves rendes közgyűlésén (a továbbiakban: Közgyűlés) engem képviseljen, és ennek körében valamennyi engem megillető részvényesi jog – különösen, de nem kizárólagosan a szavazati jog – gyakorlása során a nevemben és helyettem teljes jogkörrel eljárjon.

Jelen meghatalmazás hatálya a Közgyűlés határozatképtelensége esetén a 2024. május 31. napján 14.00 órára összehívott megismételt közgyűlésre (a továbbiakban: Megismételt Közgyűlés), továbbá a Közgyűlés, vagy Megismételt Közgyűlés felfüggesztése esetén annak folytatására is kiterjed. Jelen meghatalmazás a Közgyűlés, vagy Megismételt Közgyűlés berekesztésének napja végéig érvényes.

A jelen meghatalmazásra a magyar jog rendelkezései irányadóak.

Kelt: [meghatalmazás aláírásának helye és időpontja]

[meghatalmazó saját kezű aláírása]

[meghatalmazó neve]

Meghatalmazó

A tanú saját kezű aláírása:

A tanú viselt neve saját kezűleg olvashatóan írva:

A tanú lakcíme saját kezűleg olvashatóan írva:

A tanú saját kezű aláírása:

A tanú viselt neve saját kezűleg olvashatóan írva:

A tanú lakcíme saját kezűleg olvashatóan írva:

Meghatalmazás minta képviselő útján történő szavazáshoz

MEGHATALMAZÁS

[minta nem természetes személy részvényesek részére]

Alulírott, [meghatalmazó cégneve], cégjegyzékszám: [meghatalmazó cégjegyzékszám] székhelye: [meghatalmazó székhelye], mint meghatalmazó részvényes (a továbbiakban: Meghatalmazó) a jelen okirat aláírásával meghatalmazza [meghatalmazott neve]-t, (születési hely és idő: [meghatalmazott születési helye és ideje]; anyja születési neve: [meghatalmazott anyja születési neve]; lakcím: [meghatalmazott lakcíme]), mint meghatalmazottat (a továbbiakban: Meghatalmazott), hogy a NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 1034 Budapest Tímár utca 20.; nyilvántartó hatóság: Fővárosi Törvényszék Cégbírósága; cégjegyzékszám: 01-10-141019) 2024. május 27. napján 10.00 órára összehívott éves rendes közgyűlésén (a továbbiakban: Közgyűlés) a Meghatalmazót képviselje, és ennek körében valamennyi, a Meghatalmazót megillető részvényesi jog – különösen, de nem kizárólagosan a szavazati jog – gyakorlása során a Meghatalmazó nevében és helyette teljes jogkörrel eljárjon.

Jelen meghatalmazás hatálya a Közgyűlés határozatképtelensége esetén a 2024. május 31. napján 14.00 órára összehívott megismételt közgyűlésre (a továbbiakban: Megismételt Közgyűlés), továbbá a Közgyűlés, vagy Megismételt Közgyűlés felfüggesztése esetén annak folytatására is kiterjed. Jelen meghatalmazás a Közgyűlés, vagy Megismételt Közgyűlés berekesztésének napja végéig érvényes.

A jelen meghatalmazásra a magyar jog rendelkezései irányadóak.

Kelt: [meghatalmazás aláírásának helye és időpontja]

[meghatalmazó cégszerű aláírása]

[aláíró(k) neve]

Meghatalmazó



Az Igazgatóság jelentése az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről és üzletpolitikájáról

A 2023. ÉVES JELENTÉS

BUDAPEST, 2024.05.06.

VEZÉRIGAZGATÓ

IGAZGATÓSÁG ELNÖKE



Tartalom

1. A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA	2	→
ALAPADATOK	3	→
TULAJDONOSI SZERKEZET	4	→
ÜGYVEZETÉS	5	→
RÉSZESEDÉSEK	6	→
2. A TÁRSASÁG EREDMÉNYEI	8	→
PÉNZÜGYI ÖSSZEFOGLALÓ	9	→
A NÖVEKEDÉSI STRATÉGIA EREDMÉNYEI	11	→
AZ ÉV LEGFONTOSABB ESEMÉNYEI	13	→
VÁRHATÓ PIACI TRENDEK 2024-BEN	16	→

A Társaság bemutatása





Alapadatok

A Társaság főtevékenysége: 6420 Vagyongkezelés (Holding). A Társaság 2023. december 31-én 7 leányvállalatot és 1 társult vállalatot tulajdonolt.

ALAPADATOK

1. Társaság

Név	NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Rövid név	NAP Nyrt.
Székhely	1034 Budapest, Tímár utca 20.
Web	nap.solar
Email	info@nap.solar
Fő tevékenység	Vagyongkezelés (szektor: villamosenergia termelés)
Cégjegyzékszám	01-10-141019
Adószám	28779083-4-41
Statisztikai számjel	28779083 6420 114 01

2. Könyvvizsgáló

Név	Authentic Audit Korlátolt Felelősségű Társaság
Cégjegyzékszám	01-09-355573
Székhely	1139 Budapest, Teve utca 25-28. B. lház. 8. em. 2.

Könyvvizsgálóért személyében felelős

Név	Zsoldos-Horváth Andrea
Kamarai nyilvántartási szám	005428

3. Foglalkoztatáspolitikai

2023-ban a NAP Nyrt. által foglalkoztatottak átlagos statisztikai létszáma: **5,77 fő**



RÉSZVÉNYEKSEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK

1. A Társaság alaptőkéje, részvényei 2023.12.31-én

RÉSZVÉNYSOROZAT	NÉVÉRTÉK (FT/DB)	MENNYISÉG (DB)	ÖSSZNÉVÉRTÉK (FT)
Törzsrészvény	1 000	8 443 715	8 443 715 000
Saját részvények	1 000	44 331	44 331 000
Szavazatra jogosító részvények	1 000	8 399 384	8 399 384 000

Minden törzsrészvény darabonként egy darab szavazatra jogosítja fel a részvényt. A saját részvényhez a Ptk. 3:225. § alapján szavazati jog nem kapcsolódik.

2. Az 5 százalékos mértéket meghaladó részvénytulajdonosok, és a testületi tagok tulajdoni hányada 2023.12.31-én*

JELENLÉGI RÉSZVÉNYESEK	BIRTOKOLT RÉSZVÉNYEK SZÁMA (DB)	TULAJDONOSI RÉSZARÁNY (%)
Clearstream Banking S.A.	600 000	7,11%
Destination Consulting Zrt.	561 961	6,66%
Földvári Gábor**	780 928	9,25%
Pacsay and Sándor Ügyvédi Iroda	742 380	8,79%
QUARTZ Befektetési Alapkezelő Zrt.***	1 446 550	17,13%
Skamla Pál	870 000	10,30%
Telc Robert Julius****	900 000	10,66%
Testületi tagok	148 981	1,76%
Közkezhányad*****	2 348 584	27,81%
Saját részvény	44 331	0,53%
ÖSSZESEN	8 443 715	100,00%

* A 2023.11.30-i rendkívüli közgyűléshez kikért tulajdonosi megfeleltetés és a Társaság rendelkezésére álló információk alapján

** Földvári Gábor közvetlen részesedése külön, nem pedig a testületi tagok során szerepelnek.

*** A QUARTZ Befektetési Alapkezelő Zrt. az Arezzo Magántőkealap és a Neofelis Értékpapír Alap útján szerezte a fenti befolyást a Társaságban.

**** Telc Robert Julius részesedéséből 6,04% közvetett részesedés a REÁL HUNGARY Befektető és Szolgáltató Zrt-n, 4,03% a DALET Ingatlan-forgalmazó és Szolgáltató Zrt-n keresztül érvényesül.

***** A közkezhányad a testületi tagok részvényeit és a saját részvényeket sem tartalmazza.



A TÁRSASÁG ÜGYVEZETÉSE, AZ IGAZGATÓSÁG TAGJAI* | 2023. DECEMBER 31.

■ IGAZGATÓSÁG

A Társaság ügyvezetését az Igazgatóság látja el. 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 Alapszabály 2023. november 30-i módosítása eredményeként az együttes képviseleti és cégjegyzési joggal rendelkező igazgatósági tag cégjegyzésre a Társaság együttes cégjegyzési joggal rendelkező munkavállalójával együttesen is jogosult.

■ AZ IGAZGATÓSÁG TAGJAI



FÖLDVÁRI GÁBOR

Vezérigazgató, Igazgatósági tag, nem független*
2023. 11. 30. - 2026. 11. 30.
megbízatással



Dr. HEVÉR JUDIT

Igazgatósági tag, független*
2023. 11. 30. - 2026. 11. 30.
megbízatással



PALKÓ GYÖRGY

Igazgatósági tag, független*
2021. 10. 04. - 2023. 10. 20.
megbízatással**



SZOBOSZLAI BEÁTA

Igazgatósági tag, független*
2023. 11. 30. - 2026. 11. 30.
megbízatással



TELC EDE

Igazgatósági tag, független*
2023. 11. 30. - 2026. 11. 30.
megbízatással



VADAS LÁSZLÓ

Igazgatóság elnöke, független
2023. 11. 30. - 2026. 11. 30.
megbízatással

* A testületi tagok függetlensége a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 3:287. § és 3:290. § alapján

** Palkó György egyéb elfoglaltságai miatt 2023.10.20-i hatállyal lemondott tisztségéről.



A TÁRSASÁG 100%-OS LEÁNYVÁLLALATAI ÉS TÁRSULT VÁLLALATAI

Név The Art of Voyage Alfa Kft.
Székhely 1034 Budapest, Tímár utca 20.
Telephely Söjtör
Fő tevékeny. Villamosenergia-termelés
Cégjegyzéksz. 01-09-373283
Adószám 28769723-4-41

Név Solar Power Beta Kft.
Székhely 1034 Budapest, Tímár utca 20.
Telephely Lánycsók, Mohács
Fő tevékeny. Villamosenergia-termelés
Cégjegyzéksz. 01-09-373413
Adószám 28772206-4-41

Név Tiszai Fény Kft.
Székhely 1034 Budapest, Tímár utca 20.
Telephely Tiszafüred
Fő tevékeny. Villamosenergia-termelés
Cégjegyzéksz. 01-09-352346
Adószám 25999622-4-41

Név Nimann Kft.
Székhely 1034 Budapest, Tímár utca 20.
Telephely Ócsa
Fő tevékeny. Villamosenergia-termelés
Cégjegyzéksz. 01-09-410843
Adószám 28751544-4-41

Név Euronergy Anthe Kft.
Székhely 1034 Budapest, Tímár utca 20.
Telephely Medgyesegyháza
Fő tevékeny. Villamosenergia-termelés
Cégjegyzéksz. 01-09-415040
Adószám 27316188-2-41

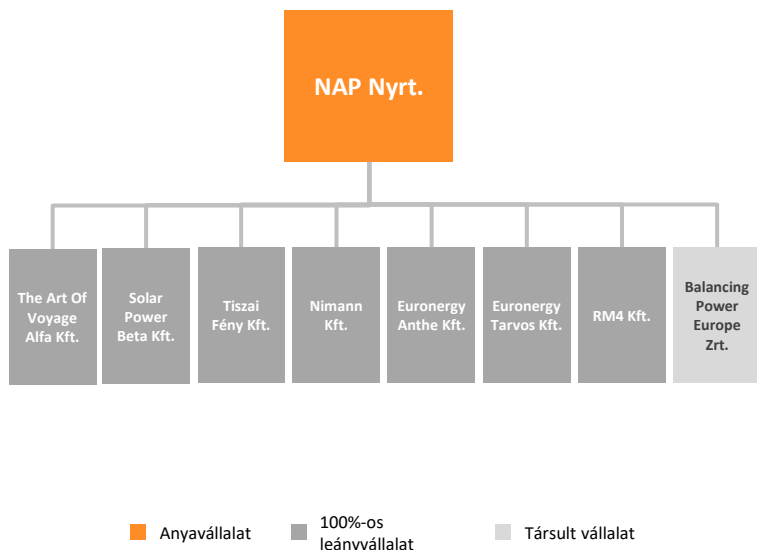
Név Euronergy Tarvos Kft.
Székhely 1034 Budapest, Tímár utca 20.
Telephely Medgyesegyháza
Fő tevékeny. Villamosenergia-termelés
Cégjegyzéksz. 01-09-415043
Adószám 27330874-2-41

Név RM4 Kft.
Székhely 1034 Budapest, Tímár utca 20.
Telephely Alsónémedi
Fő tevékeny. Villamosenergia-termelés
Cégjegyzéksz. 01-09-414123
Adószám 27450989-2-41

Név Balancing Power Europe Zrt.
Székhely 1034 Budapest, Tímár utca 20.
Telephely -
Fő tevékeny. Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
Cégjegyzéksz. 01-10-141522
Adószám 27422290-2-41



CÉGCSOPORT CÉGJOGI STRUKTÚRA



A Társaság 100%-os leányvállalatai és társult vállalatai alkotják a Cégcsoportot. A Társaság mint anyavállalat aktív holdingtársaságnak minősül. Az anyavállalat központi csapata látja el a leányvállalatok menedzsment feladatait. A leányvállalatok ügyvezetését önálló aláírási jogkörrel a NAP Nyrt. munkavállalói látják el. A munkavállalók javadalmazását teljes mértékben a Társaság biztosítja, a leányvállalatok menedzsment díjat fizetnek a Társaságnak.

A 2023.06.30-i állapot szerint az anyavállalat még 19 darab leányvállalattal és 1 darab társult vállalattal rendelkezett. A leányvállalatokban lévő naperőműparkok több cégjogi személy esetében is azonos helyszínen (egy önkormányzathoz tartozó telephelyekkel) helyezkedtek el és ugyanazon finanszírozó banknál lévő beruházási szerződésekkel rendelkeztek.

Mindezek miatt a 2023. üzleti évben a Cégcsoport három beolvadási folyamatot indított el, amelyek eredményeként

- a Nimann Kft. által tulajdonolt 8 db cég 2023.09.30-i fordulónappal beolvadt a Nimann Kft.-be;
- a The Art Of Voyage Beta Kft. és a The Art Of Voyage Gamma Kft. 2023.11.30-i fordulónappal beolvadtak a The Art Of Voyage Alfa Kft.-be;
- a Solar Power Iota Kft. és a Solar Power Theta Kft. 2023.11.30-i fordulónappal beolvadtak a Solar Power Beta Kft.-be.

Így az anyavállalat mellett az év végére 7 darab leányvállalat maradt (és az 1 darab társult vállalat), ami jelentősen megkönnyíti a Cégcsoport adminisztratív ügyvitelét és költség oldali szinergiák is fellépnek.

2

A Társaság 2023. évi eredményei





Pénzügyi összefoglaló

PÉNZÜGYI ADATOK

TÉTELEK	MÉRTÉKEGYSÉG	2022.12.31. AUDITÁLT IFRS	2023.12.31. AUDITÁLT IFRS
MŰKÖDÉSI BEVÉTEL	Millió Ft	87	143
Menedzsment díj	Millió Ft	61	90
Származási garancia értékesítés	Millió Ft	27	53
Egyéb	Millió Ft	0	0
KÖLTSÉGEK	Millió Ft	213	281
Anyagjellegű ráfordítások	Millió Ft	105	133
Személyi jellegű ráfordítások	Millió Ft	81	104
Egyéb működési ráfordítások	Millió Ft	27	44
ÉRTÉKSÖKKENÉSI LEÍRÁS	Millió Ft	8	8
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	Millió Ft	-134	-145
PÉNZÜGYI MŰV. NYERESÉGE/VESZTESÉGE	Millió Ft	531	1 845
Kapott/járó osztalék	Millió Ft	416	1 491
Kapott/járó kamat	Millió Ft	119	368
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	Millió Ft	397	1 700
Nyereségadó ráfordítás	Millió Ft	1	18
TÁRGYÉVI NYERESÉG	Millió Ft	396	1 683
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	Millió Ft	9079	11 235
Befektetett eszközök	Millió Ft	7283	9 393
Ebből üzletrész kapcsolt vállalkozásnak	Millió Ft	5244	6 056
Ebből kölcsön kapcsolt vállalkozásnak	Millió Ft	1998	3 316
Forgóeszközök	Millió Ft	1797	1 842
Ebből pénzeszközök	Millió Ft	1247	319
FORRÁSOK ÖSSZESEN	Millió Ft	9079	11 235
Saját tőke	Millió Ft	8854	10 992
Hosszú lejáratú kötelezettségek	Millió Ft	12	37
Rövid lejáratú kötelezettségek	Millió Ft	214	206

A Társaság 2023. évi értékesítési árbevétele 143 millió Ft, amelyből 90 millió Ft a Leányvállalatok felől befolyó menedzsment díj, míg 53 millió Ft a Társaság által értékesített származási garanciákból származó bevétel. A 2023. évi költségek értéke 281 millió Ft. Osztalék soron 1,49 milliárd Ft, míg kapott/járó kamat soron 368 millió Ft látható a pénzügyi műveletek bevétele oldalán, így a Társaság 2023. évi nyeresége 1,68 milliárd Ft. A kamatbevétel 78%-a származik a kapcsolt vállalkozásoknak adott kölcsönökből, 17,5%-a bankbetétekből és 4,5%-a egyéb kamatbevételekből. Az osztalék és a tagi kölcsönök kamata a leányvállalatokból a finanszírozó bank engedélyével fokozatosan kerül kifizetésre a Társaság felé, így 2023-ban 675 millió osztalék került tényleges kifizetésre a Társaság felé, a leányvállalatoknak nyújtott tagi kölcsönök után jelentős összegű kamat nem került tényleges kifizetésre 2023-ban.

A Társaság befektetett eszközei közt 6 milliárd Ft értéket meghaladó a kapcsolt vállalkozásokbeli üzletrész érték és ~3,3 milliárd értékű a kapcsolt vállalkozásoknak tartósan adott kölcsönök összege. Év végi pénzeszközeinek értéke több, mint 300 millió Ft. Saját tőke összege a 2023. év végére majdnem elérte a 11 milliárd Ft értéket. Mérlegfőösszeg ~11,2 milliárd Ft.



Pénzügyi összefoglaló

A Társaság bevételében a holdingvállalati modellnek megfelelően csekély (7%) a működési bevétel súlya, ezen belül árbevétele egyelőre alapvetően a leányvállalatok működéséhez kapcsolódik (menedzsment szolgáltatás, származási garanciák megbízásos értékesítése). A bevételek 93%-a a pénzügyi műveletekből (osztalék, kamat) származik. 2022-ről 2023-ra több, mint 1 milliárd Ft-tal (3,5-szeresére) nőtt a Társaság osztalékbevétele, ami egyelőre kisebb részben az akvizícióknak (újabb osztalék termelő részesedések), döntő részben pedig annak köszönhető, hogy a leánycégek 2022. évi extrém magas villamosenergia árak miatt megugró 2022. évi nyeresége osztalék formájában az anyavállalatnál csak 2023-ban jelentkezett.

A Társaság mérlegében eszközoldalon 80% feletti a befektetett eszközök aránya, ami a holdingvállalati működésnek köszönhetően részesedésekben, és a leányvállalatoknak tartósan adott kölcsönökben materializálódik. A pénzeszközök értéke az előző év végéhez képest több, mint 900 millió Ft-tal csökkent. Ennek oka a jelentős akvizíciós/finanszírozási kiadások (üzletrészek vételára, tagi kölcsön nyújtása) mellett az, hogy a leányvállalatok felől az osztalék csak kisebb részben került kifizetésre az anyavállalat felé, jelentős összegű kamatfizetés pedig nem történt.

Forrásoldalon a saját tőke dominál (98%), idegen forrás elenyésző. Ez annak is köszönhető, hogy az erőműveket finanszírozó hiteleket a leányvállalatok vették fel, azok a leányvállalatok könyveiben vannak, a Társaságnál csak a konszolidált mérlegben jelennek meg.

Összességében a Társaság növekedési stratégiájának megfelelően 2023-ban is jelentősen nőtt a mérlegfőösszeg, a befektetett eszköz állomány, a nyereség, és - mivel osztalékfizetés a Társaság tulajdonosai felé nem volt, így - a saját tőke összege is. A NAP Nyrt. egyedi pénzügyi adatai alapján 2023-ban az egy részvényre jutó nyereség (EPS) 200,4 forint a 2022. évi 65,6 forinthez képest*. A Társaság 2023. évi nyereségéből az Igazgatóság 251.982.000 Ft-ot indítványoz osztalékfizetésre fordítani 2024-ben, ez a jelenlegi saját részvény állomány mellett 30 Ft/részvény osztalékot jelentene.

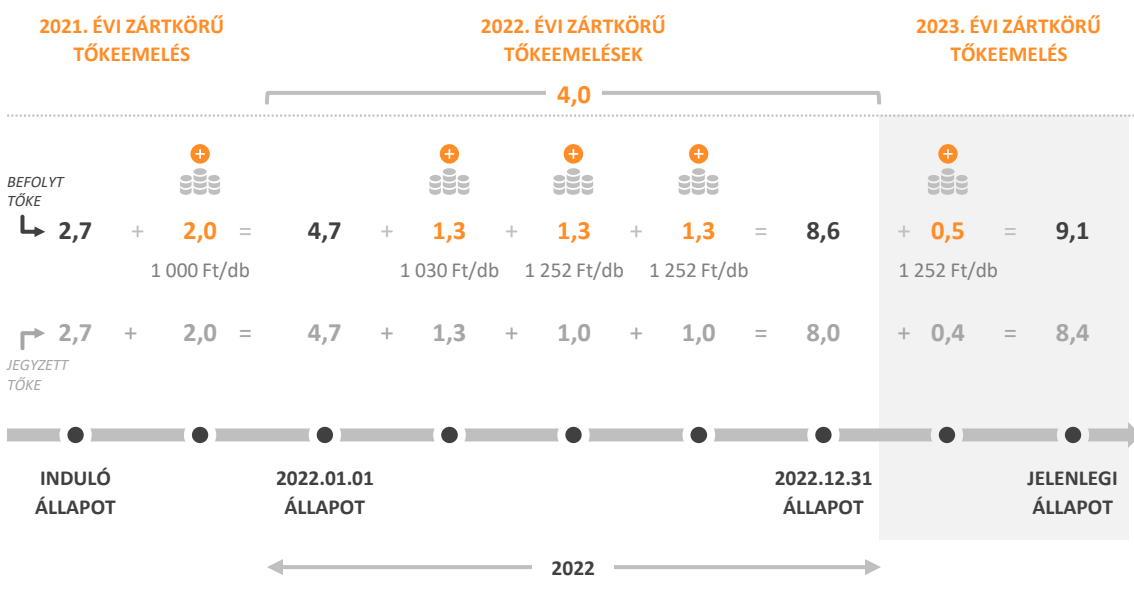
* A konszolidált nyereség alapján számított EPS értékek eltérnek az itt látható, a Társaság egyedi beszámolója alapján számított EPS értékektől.



A növekedési stratégia eredményei

TŐKEEMELÉSEK A BÉT XTEND PIACÁRA TÖRTÉNT BEVEZETÉS ÓTA

MILLIÁRD FT



- A Társaság jegyzett tőkéje a 2022. év végi 8,0 milliárd forintról emelkedve 2023. év végére meghaladta a 8,4 milliárd forintot.
- A Társaság részvényeinek a Budapesti Értéktőzsde által üzemeltetett Xtend platformra történt bevezetése óta öt alkalommal hajtott végre zártkörű tőkeemelést. Az utolsó alkalommal 2023 januárjában, amikor zártkörű tőkeemelés keretében – 1 252 forint/részvény kibocsátási áron – mintegy 500 millió forint összértékben vont be tőkét.
- A Társaság ezen időszak alatt is a növekedési stratégiájának teljesítéséhez szükséges további tőkebevonások előkészítésén dolgozott, hogy azok minél előbb megvalósulhassanak.

A TÁRSASÁG 2023. ÉVBEN LEZÁRT AKVIZÍCIÓI

■ 3,0 MW AC / 3,5 MW DC Alsónémedi

A leányvállalatban 1 db 3,0 MW AC / 3,5 MW DC teljesítményű összevont kiserőművi engedéllyel rendelkező naperőműpark található, amely 2023 áprilisában kezdte meg a termelést. A park földre telepített, egytengelyes napkövető technológiával és monofacial napelempanellel rendelkezik.



■ 2,5 MW AC / 3,0 MW DC Medgyesegyháza

Két leányvállalatban 1 db 0,5 MW AC teljesítményű METÁR-KÁT támogatási rendszerben működő kiserőmű, valamint 2 db – egyenként – 1,0 MW AC / 1,2 MW DC teljesítményű METÁR zöld prémium típusú támogatási rendszerben működő naperőműpark található. A parkok 2021 nyarán kerültek bekapcsolásra. Földre telepített parkok, egytengelyes napkövető technológiával és bifacial napelempanellel.



A 2023. év legfontosabb eseményei

1. 500 millió Ft bevont tőke 2023 januárjában

A Társaság 2023. január 24-én tőkeemelést hajtott végre 399 366 darab lejegyzett, 1000 Ft/db névértékű részvénnyel, amely részvények kibocsátási értéke 1252 Ft/db volt. Ennek a zártkörű tőkebevonásnak az eredményeként 500 millió Ft tőkeforráshoz jutott a Társaság.

2. 5,5 MW AC / 6,5 MW DC összteljesítményű naperőműpark akvizíciók zárása

A Társaság a következő két akvizíció zárásával a Cégcsoport naperőmű portfóliójának összteljesítményét 39,0 MW AC / 45,5 MW DC növelte:

1. A Társaság 2023. január 27-én üzletrész adásvételi szerződést kötött egy darab 3,0 MW AC / 3,5 MW DC kapacitású összevont kiserőművi engedéllyel rendelkező naperőműpark tárgyában, amely Alsónémediben (Pest vármegye) található. A tranzakció 2023 március 6-án sikeresen zárult, így a Társaság 100 százalékos leányvállalatává vált az RM4 Kft.
2. Társaság a Medgyesegyháza (Békés vármegye) település közelében található három naperőműparkot – egy darab 0,5 MW AC / 0,6 MW DC teljesítményű METÁR-KÁT támogatási rendszerben működő, és kettő darab, összesen 2,0 MW AC / 2,4 MW DC teljesítményű METÁR zöld prémium típusú támogatásra jogosult naperőművel – 2023. április 3-án sikeresen akvizálta. Ezzel a Társaság 100 százalékos leányvállalatává vált az Euronergy Anthe Kft. és az Euronergy Tarvos Kft.

3. A tőkeemeléssel keletkezett NAP részvények BÉT Xtend regisztrációja, a BÉT Standard kategóriaváltás státusza

A Budapesti Értéktőzsde Nyrt. a NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (1034 Budapest, Tímár utca 20.) kibocsátó 2022. decemberi és 2023. januári zártkörű tőkeemelése során lejegyzett 1.431.715 darab, egyenként 1.000 forint névértékű, 1.431.715.000 forint össznévértékű, dematerializált, névre szóló törzsrészvényét 2023. augusztus 25. napjával az általa üzemeltetett Xtend platformon való kereskedésbe regisztrálta, ezzel az Xtend-re regisztrált részvények darabszáma 8.443.715-re változott.

A Társaság a BÉT Standard piacra történő kategóriaváltás előkészítését megkezdte. Ehhez nélkülözhetetlen a Cégcsoport szintű számviteli és pénzügyi riportálási rendszer felállítását, egy átfogó belső szabályozás és megfelelő belső kontroll folyamatok kialakítása, továbbá az előbbieket működtetését biztosító munkaszervezet, szervezeti működés felépítése. Ennek a folyamatnak az első lépéseként 2023 január 1-jétől a Társaság átállította a számviteli keretrendszerét az IFRS standardoknak megfelelően és kialakította az ezzel kapcsolatos riportálást. Mindezek mellett az IFRS átálláshoz nemcsak az aktuális üzleti év IFRS átforgatása, hanem az előző év beszámoló adatainak IFRS szerinti újramegállapítása továbbá auditálása is szükséges, a 2023-as beszámoló auditálásával párhuzamosan.



A riportálási rendszer bevezetésénél figyelemmel kellett lenni arra is, hogy a Cégcsoport és a Társaság 2024.01.01-étől új könyvelővel kötött szerződést egységesen az egész cégcsoportra az eddigi 2 könyvelős modellel szemben. Emellett a saját könyvelési adatbázis létrehozása érdekében saját ügyviteli és könyvelési szoftvert (Novitax) szerzett be, és 2024 januárjától elkezdte annak bevezetését. A Társaságnak a standard kategóriába történő bevezetést megelőzően be kell vezetnie a pénzügyi beszámolókhöz kapcsolódó – ESMA (Európai Értékpapír-piaci Hatóság) által is elvárt – ESEF-et (Európai Egységes Elektronikus Formátum) is. Az előkészítés itt is megkezdődött egy potenciális szállítóval, de a bevezetés még így is időigényes. A 2024-es üzleti évre ütemezett feladat még ezen kívül a belső szabályozás illetve a szervezeti felépítés/működés áttekintése, és szükség szerinti kiegészítése, módosítása.

4. A szabadpiaci értékesítés fenntartása (23 MW AC / 27 MW DC portfólióelem)

A Cégcsoport a 2022. év során – a megemelkedett villamosenergia árak ismeretében - hat darab Leányvállalatával kilépett a KÁT mérlegkörből és a szabad piacon kezdte el értékesíteni az erőművek által megtermelt áramot. Ezeknél a szabadpiaci értékesítési modell (euróban rögzített árazással) a 2023-as évben és 2024 első negyedévében is fennmaradt, újabb határozott idejű villamos-energia adásvételi szerződések kerültek megkötésre, a szerződések lejáratá 2024. április 30. és 2024. december 31. közé esik. A KÁT kilépés óta már több, mint 12 hónap telt el, így az erőművek bármikor visszaléphetnek a KÁT mérlegkörbe, ha a szabadpiacon nem biztosítható a KÁT rendszerrel összemérhető jövedelmezőség.

5. Származási garanciák értékesítése

A Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal (MEKH) 2023 áprilisában – a korábbi gyakorlatától eltérően – elutasította a származási garanciák odaítélését egyes arra jogosult Lányvállalatoknak, mert álláspontja szerint a naperőművek nem rendelkeztek a származási garanciák bejegyzéséhez általa elvárt minősítésekkel. A NAP Cégcsoport és szakjogászai megítélése alapján ezen minősítések megszerzése azonban nem feltétele a származási garanciák bejegyzésének, így a Társaság és az érintett Leányvállalatai, mint felperesek keresetet terjesztettek elő a MEKH alperessel szemben, amelyben kérték a jogsértés megállapítását, illetve a származási garanciák odaítélését. A jogorvoslati eljárás 2023 végéig nem zárult le, továbbra is folyamatban van.

Pozitív fejlemény a származási garanciák kapcsán, hogy a MEKH 2023 júliusában és augusztusában helyt adott az érintett naperőműműveink minősítése iránti kérelmeinknek, így a cégcsoport összes érintett erőműve megszerezte a származási garanciák bejegyzéséhez a MEKH által elvárt minősítést. Ezzel a jövőre nézve elhárult a származási garanciák bejegyzésének akadálya a 2023. szeptemberi és az azt követő termelési időszakok vonatkozásában. A minősítések birtokában 2023 Q4-ben újraindult a származási garanciák kikérése.

6. Az előzetes várakozásoknál valamivel alacsonyabb 2023. évi termelés

A Cégcsoport naperőműparkjai által a hat helyszínen megtermelt több, mint 58 GWh villamosenergia valamivel elmaradt a várakozásoktól, amely az átlagosnál rosszabb időjárási (napsugárzási) körülményekre vezethető vissza. Ugyanakkor az akvizícióknak köszönhetően a 2023. évi termelés volumene (GWh) több, mint 35%-kal a haladta meg az előző évi termelési volument.

7. Folyamatban lévő akvizíció

A Társaság 2023. november 15-én adásvételi szerződést kötött egy 5,0 MW AC / 6,0 MW DC kapacitású összevont kiserőművi engedéllyel rendelkező naperőműpark tárgyában, amely Lajosmizsén (Bács-Kiskun vármegye) található. A tranzakció zárása 2024 tavaszán várható.



8. Hosszútávú villamosenergia-adásvételi szerződések kötése

A Társaság és egyes leányvállalatai 2023-as évben jelentősen növelték a Cégcsoport hosszútávú értékesítési szerződéseinek állományát: ismert ingatlanpiaci szereplőkkel 10 éves határozott idejű villamosenergia-adásvételi szerződések kerültek euróban megállapított fix áron aláírásra összesen 8 MW AC kapacitású naperőmű által megtermelt összes villamosenergia értékesítésére 2023 negyedik negyedévében. A szerződések megkötésével az átvevő partnerek az áramellátás biztosítása mellett a saját zöld célkitűzéseiket is tudják teljesíteni.

9. Tájékoztatás saját részvények visszavásárlásáról

A 2023. évi rendes közgyűlés felhatalmazást adott az Igazgatóságnak saját részvények szerzésére. Az Igazgatóságnak adott felhatalmazással élve az Igazgatóság döntött a saját részvény vásárlás elindításáról, és 2023 során több alkalommal is sor került saját részvények vásárlására:

A saját részvények visszavásárlásának alapvető oka, hogy többször a fundamentumokhoz mérten kedvező áron nyílt lehetőség saját részvények megszerzésére, a cégcsoport cash termelő képessége egyre masszívabb, a banki kamatok, állampapírhozamok pedig csökkenésnek indultak. A saját részvény állomány az aktív tőkemenedzsment egyik lehetséges eszközeül is szolgálhat.

A 2023-as év során (2023. április 27. és 2023. december 21. között) visszavásárolt saját részvények összesített darabszáma 44.331 db, össznévértéke 44.331.000,- forint, az alaptőkéhez viszonyított aránya pedig 0,525%. A kifizetett ellenérték összesen 44.009.426 forint volt. Az IFRS előírások alapján a visszavásárolt saját részvények a saját tőkéből levonásra kerülnek.

Tekintettel arra, hogy a saját részvények szerzése esetén 2023. július 1-jét követően nem teljesültek a saját részvények megszerzéséhez a Ptk. 3:222. § (4) bekezdésében foglalt feltételek, a Társaság a Ptk. 3:224. §-ának megfelelően fogja ezen részvények sorsát rendezni.



Várható piaci trendek 2024-ben

A Társaság és a Cégcsoport 2024. évi üzleti tevékenységét a villamosenergia piaci árának alakulása mellett a növekedés tekintetében a finanszírozási lehetőségek és azok ára befolyásolja. A működő portfólió szempontjából fontos tényező a hazai infláció mértéke, illetve a piaci kiegyenlítő energia költsége.

NÖVEKEDÉSI STRATÉGIA MEGVALÓSÍTÁSÁHOZ KAPCSOLÓDÓ TRENDK

6,9% | 6,0%

10 ÉVES BIRS FIXING 2023. II. FÉLÉVI ÁTLAGA,
ILLETVE 2024 I.-III. HÓNAPOK ÁTLAGA

Forrás: MNB

MEGLÉVŐ PORTFÓLIÓ ÜZEMELTETÉSÉHEZ KAPCSOLÓDÓ TRENDK

3,5 – 5,0%

2024. ÉVI VÁRHATÓ ÉVES
FOGYASZTÓI ÁRINDEX

*Forrás: MNB Inflációs jelentés
2024. március*

7,0% | 6,4%

10 ÉVES ÁKK REFERENCIAHOZAMOK 2023. II. FÉLÉVI
ÁTLAGA, ILLETVE 2024 I.-III. HÓNAPOK ÁTLAGA

*Forrás: ÁKK Állampapírpia-
referenciahozamok (Benchmark).*

Míg a 2022. évet az iparág által korábban nem tapasztalt turbulenciák jellemezték: 100 és 400 EUR/MWh között alakultak a napi átlagárak; a 2023-as évet a piac megnyugvása jellemezte, amely többek között az enyhe télre, a földgáz piacon tapasztalt csökkenő árakra, az európai szintű szabályozói törekvésekre és a globális szintű kereslet-kínálat alakulására vezethető vissza. Az éves átlagár 2023-ban 107 EUR/MWh körül alakult. A havi átlagárak az év eleji 150 EUR/MWh-ról év végére 80 EUR/MWh környékére (sőt 2024 első negyedében még kb 20%-kal) csökkentek. Mindazonáltal a jövőre nézve továbbra is vannak kockázatok az árak alakulását illetően.



A villamos energia árak csökkenése mellett az infláció is jelentősen mérséklődött 2023-ban. A 2023. évi átlagos infláció ugyan még 17,6% lett, de 2023 decemberében már csak 5,5% volt az infláció előző decemberhez képest. A Magyar Nemzeti Bank 2024. márciusi várakozása szerint a 2024. évi várható éves fogyasztói árindex értéke 3,5-5,0%. Az infláció mérséklődése végre egyértelmű csökkenést hozott mind a hitelkamatokban, mind pedig a referenciának tekinthető kockázatmentes állampapír hozamokban. A csökkenő trend megtorpanni látszik 2024 első három hónapjában, így egyelőre a tavalyi évhez képest történt javulás ellenére továbbra is viszonylag drága a forráshoz jutás költsége, ezáltal nehezebb az újonnan épülő naperőmű projektek hitelági finanszírozása is és a tőkeági forrásbevonás is.

A magas 2023. évi infláció egyrészt pozitívan hat a Társaság konszolidált árbevétel oldalára, ugyanis a hazai METÁR-KÁT támogatási rendszerben a kötelező átvételi ár mértéke minden évben az előző évi fogyasztói árindex egy százalékponttal csökkentett értékével változik. Másrészt viszont emiatt várhatóan drágulnak az üzemeltetési költségek is. A kiegyenlítő energia költsége továbbra is jelentős, és egyben nehezen megbecsülhető 2024-re.

A KÁT átvételi ár 47,04 Ft/kWh mértékben került megállapításra 2024-re, így a jelentősen visszaesett szabadpiaci árak mellett a határozott idejű szabadpiaci villamosenergiaértékesítési szerződések lejáratát után egyre több termelő tér vissza a KÁT-rendszerbe.

**A Felügyelőbizottság jelentése,
amely magába foglalja az Audit Bizottság jelentését is**

a NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
(a továbbiakban: Társaság)
közgyűlése
(a továbbiakban: közgyűlés)

részére

Budapest, 2024. május 06.

I. Bevezetés

A Társaság Felügyelőbizottsága 2021. október 21. napján tartotta alakuló ülését, és kezdte meg a működését.

A Társaság Audit Bizottsága 2021. október 21. napján tartotta alakuló ülését, és kezdte meg a működését. Az Audit Bizottság tagjai a Felügyelőbizottság tagjai közül kerültek megválasztásra. Erre tekintettel a Felügyelőbizottság jelentése magába foglalja az Audit Bizottsági jelentést is.

A Felügyelőbizottság 3 főből áll, testületként jár el, az alakuló ülésén dr. Garamvölgyi Szabolcs György tagot választotta meg elnökének. A Felügyelőbizottság tagjainak személyében a megalakulása óta nem történt változás.

Az Audit Bizottság 3 főből áll, testületként jár el, az alakuló ülésén Tóthné Rákosa Erika tagot választotta meg elnökének. Az Audit Bizottság tagjainak személyében a megalakulása óta nem történt változás.

II. A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság 2023. évi működésének ismertetése

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a Társaság Alapszabálya és a Felügyelőbizottság illetve az Audit Bizottság Ügyrendje szerint, elfogadott munkaterve alapján végzi munkáját.

A Felügyelőbizottság a 2023-as pénzügyi évben két alkalommal tartott személyes részvétellel ülést, és három alkalommal, 2023. március 31., 2023. szeptember 28. és 2023. november 8. napokon hozott határozatot ülés tartása nélkül.

A Felügyelőbizottság 2023. március 24-én elfogadta a 2023-as évre vonatkozó munkatervét, tudomásul vette a Társaság Állandó Könyvvizsgálójának tájékoztatójában foglaltakat. 2023. március 31-i határozataival elfogadta a 2022-es pénzügyi évre vonatkozó egyedi és konszolidált éves beszámolóról készített felügyelőbizottsági jelentést, jóváhagyta a Társaság Felelős Társaságirányítási Jelentését, amelyet az Igazgatóság a közgyűlés számára elfogadásra javasolt, és tudomásul vette az Igazgatóság által összehívott közgyűlés számára elfogadásra javasolt határozati javaslatokat, valamint a szavazatok 1%-val rendelkező részvényesek által indítványozott napirend kiegészítésére vonatkozó indítványokat, elvégezte a 2022. évi Közgyűlési Határozatok végrehajtásának ellenőrzését. A Felügyelőbizottság elfogadta az Igazgatóság negyedéves jelentéseit.

A 2023-as pénzügyi évben nem fordult elő olyan eset, amikor a Társaság Igazgatósága a Felügyelőbizottság javaslatával ellentétes döntést hozott volna.

A Felügyelőbizottság ülésein valamennyi tag részt vett, és az ülés tartása nélküli döntéshozatalhoz valamennyi tag leadta szavazatát.

A Társaság Audit Bizottsága a 2023-as pénzügyi évben kettő alkalommal személyes részvétellel tartott ülést, és három alkalommal, 2023. március 31., 2023. szeptember 28. és 2023. november 8. hozott határozatot ülés tartása nélkül.

Az Audit Bizottság 2023. március 24 -én elfogadta a 2023-as évre vonatkozó munkatervét, tudomásul vette a Társaság Állandó Könyvvizsgálójának tájékoztatójában foglaltakat, tudomásul vette az Igazgatóság által összehívott közgyűlés számára elfogadásra javasolt határozati javaslatokat, és elfogadta a 2021-es pénzügyi évre vonatkozó egyedi és konszolidált éves beszámolóról készített audit bizottsági jelentést. Az Audit Bizottság elfogadta, és a Felügyelőbizottság számára elfogadásra javasolta az Igazgatóság negyedéves jelentéseit. Az Audit Bizottság tudomásul vette, és a Felügyelőbizottság számára tudomásul vételre javasolta a Társaság Állandó Könyvvizsgálójának a 2023. évi könyvvizsgálat tervezésével kapcsolatos tájékoztatójában foglaltakat.

A 2023-as pénzügyi évben nem fordult elő olyan eset, amikor a Társaság Igazgatósága az Audit Bizottság javaslatával ellentétes döntést hozott volna.

Az Audit Bizottság ülésein valamennyi tagja részt vett, és az ülés tartása nélküli döntéshozatalhoz valamennyi tag leadta szavazatát.

A Felügyelőbizottság 2023 évben 14 darab, az Audit Bizottság 2023 évben szintén 14 db határozatot hozott.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság legalább 1 tagja a Társaság valamennyi közgyűlésén részt vett. A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság rendszeres kapcsolatot tart a Társaság Igazgatóságával, menedzsmentjével és az Állandó Könyvvizsgálóval.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság rendszeresen megtárgyalja az Igazgatóság döntéseiről szóló jelentéseket.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság figyelemmel kísérte és utólag is ellenőrizte a 2023. évi közgyűlési határozatok végrehajtását. Sem a meghozott határozatok, sem azok végrehajtása során nem tapasztalt jogszabálysértést, illetőleg Alapszabályba ütközést.

III. A Társaság működésével kapcsolatos megállapítások

A 2023. év során a Felügyelőbizottsághoz részvényesi bejelentés nem történt, illetve a Társaság működését érintő megkeresések nem érkeztek.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a Társaság 2023. évi tevékenységében a törvényes működésnek történő megfelelés szempontjából kifogásolni valót nem tapasztalt. Egyes előterjesztések összeállításában késedelmek ugyan előfordultak, azonban ezek törvényességi szempontból problémát nem jelentettek a Társaság működésében.

IV. Az éves rendes közgyűlés napirendjével kapcsolatos előterjesztésekhez kapcsolódó jelentés

A Közgyűlés a Ptk. 3:272. §-ában írtak betartásával szabályszerűen került összehívásra.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság megvizsgálta a Közgyűlés elé kerülő előterjesztéseket, illetve egyes napirendi pontok vonatkozásában gondoskodott az előterjesztések előkészítéséről és a Közgyűlés számára történő előterjesztésről.

A Közgyűlés időpontja: 2024. május 27. 10.00 óra

A Közgyűlés helye: 1134 Budapest, Váci út 47.

A Közgyűlés meghirdetett napirendje a következő:

1. Az Igazgatóság Ptk. 3:284. § szerinti jelentésének elfogadása, valamint a Felügyelőbizottság beszámolóról szóló jelentésének elfogadása.
2. A Társaság egyedi éves beszámolójának és a könyvvizsgálói jelentésének elfogadása.
3. Döntés a Társaság adózott eredménye felhasználásáról, osztalék fizetéséről.
4. A Társaság Felelős Társaságirányítási Jelentésének elfogadása.
5. Véleménynyilvánító szavazás a Társaság Javadalmazási Jelentéséről.
6. Véleménynyilvánító szavazás a Társaság Javadalmazási Politikája módosításáról.
7. Döntés az Igazgatóság tagjai munkájának értékeléséről és az Igazgatóság tagjai részére megadható felmentvényről a Társaság egyedi éves beszámolója alapján.
8. Felügyelőbizottsági tagok visszahívása és egyidejű választása.
9. Audit bizottsági tagok visszahívása és egyidejű választása.
10. Az Igazgatóság felhatalmazása saját részvény szerzésére.
11. Az Igazgatóság felhatalmazása alaptőkeemelésre.
12. A részvényesek tájékoztatása a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság 2024-es éves munkatervéről.
13. Döntés az Alapszabály 6.6. pontjának módosításáról a közgyűlési határozat meghozatalának napján, valamint a részvények standard kategóriába történő bevezetése napján történő hatálybalépéssel

A fenti napirendi pontokhoz tartozó egyes kérdésekről a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a 2024. május 06. napján megtartott ülésén hozott határozatokat, és egyúttal elfogadta az alábbi jelentését.

ad 2.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság megvizsgálta az Igazgatóság által a Közgyűlés elé terjesztendő, az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal („EU IFRS-ek”) összhangban, valamint azokat minden lényeges vonatkozásban a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a továbbiakban: „számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint összeállított 2023. évi egyedi pénzügyi kimutatásokat, és az Igazgatóság annak elfogadására vonatkozó javaslatát, valamint a könyvvizsgálói jelentést.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság véleménye szerint a 2023. évi egyedi pénzügyi kimutatások megfelelnek a törvényi előírásoknak, azok tartalmával a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság egyetért. A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság az Igazgatóság

javaslatának megfelelő mérlegfőösszeggel és adózott eredménnyel javasolja a 2023. évi egyedi pénzügyi kimutatásoknak a Közgyűlés általi elfogadását.

ad 3.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság megvizsgálta a Társaság Igazgatósága által a Közgyűlésnek elfogadásra javasolt, az adózott eredmény felosztására vonatkozó előterjesztést és azt a Közgyűlésnek elfogadásra javasolja.

ad 4.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság megtárgyalta a Társaság Igazgatósága által a közgyűlésnek elfogadásra javasolt Felelős Társaságirányítási Jelentést, melyet a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság jóváhagyott, és a Közgyűlésnek elfogadásra javasolja.

ad 1. és ad 7.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság megvizsgálta az Igazgatóság jelentését és az Igazgatóság előterjesztését az Igazgatóság tagjainak adandó felmentvényvel kapcsolatban, és egyetért azzal, hogy a Közgyűlés az Igazgatóság jelentését elfogadja és az Igazgatóság tagjai számára a felmentvényt megadja a 2023. évi üzleti évre.

ad 5-6.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság megvizsgálta a Társaság Javadalmazási Jelentéséről, valamint Javadalmazási Politika módosításáról szóló előterjesztéseket, és azokat a közgyűlésnek véleménynyilvánító szavazás keretében jóváhagyásra javasolja.

ad 10.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság megvizsgálta az Igazgatóság saját részvény tulajdonjogának a Társaság javára történő megszerzésére vonatkozó felhatalmazására irányuló határozati javaslatot, melynek elfogadását javasolja a közgyűlésnek.

ad 11.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság megvizsgálta az Igazgatóság alaptőke felemelésére vonatkozó felhatalmazására irányuló határozati javaslatot, melynek elfogadását javasolja a közgyűlésnek.

ad 12.

Az Audit Bizottság 6/2024 számú határozatával a 2024. évi munkatervét elfogadta.
A Felügyelőbizottság 6/2024. számú határozatával a 2024. évi munkatervét elfogadta.

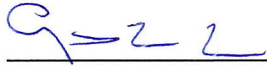
ad 8-9. és ad 13.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság megvizsgálta az Igazgatóság határozati javaslatait, melynek elfogadását javasolja a közgyűlésnek.

Kérjük a Társaság Közgyűlését, hogy a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság fenti jelentését – amely a Ptk. 3:120. § (2) bekezdése és a Ptk. 3:350. § (4) bekezdése szerinti jelentést is magában foglalja – szíveskedjen tudomásul venni.

Budapest, 2024. május 06.

dr. Garamvölgyi Szabolcs
György



a Felügyelő Bizottság elnöke
az Audit Bizottság tagja

Tóthné Rákosa Erika



a Felügyelő Bizottság tagja
az Audit Bizottság elnöke

Pál Imre



a Felügyelő Bizottság tagja
az Audit Bizottság tagja



Üzleti jelentés

A 2023. ÉVI EGYEDI BESZÁMOLÓHOZ

BUDAPEST, 2024.05.06.

VEZÉRIGAZGATÓ

IGAZGATÓSÁG ELNÖKE



Tartalom

1. A TÁRSASÁG BEMUTATÁSA	2	→
CÉLOK	3	→
ALAPADATOK	4	→
RÉSZESEDÉSEK	8	→
2. A TÁRSASÁG EREDMÉNYEI	10	→
PÉNZÜGYI ÖSSZEFOGLALÓ	11	→
A 2023. ÉV EREDMÉNYEI	13	→
TEVÉKENYSÉGGEL ÉS IPARÁGGAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATOK	17	→
VÁRHTÓ PIACI TRENDEK 2024-BEN	20	→
KOCKÁZATKEZELÉS	22	→
3. A TÁRSASÁG 2023. ÉVI KÖZZÉTÉTELEI	26	→

A Társaság bemutatása





Célok



A NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

(a továbbiakban „NAP”, „Társaság”, „Vállalat”) célja, hogy naperóműveket birtokló projektársaságok felvásárlásával, illetve naperómű beruházások lebonyolításával nemzetközi összehasonlításban is magas hatékonysággal működő megújuló energia termelő vállalattá váljon. A Társaság zártkörű és nyilvános tőkebevonások sorozatával a minél gyorsabb vállalati növekedést célozta meg, 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.



Alapadatok

A Társaság főtevékenysége: 6420 Vagyongkezelés (Holding). A Társaság 2023. december 31-én 7 leányvállalatot és 1 társult vállalatot tulajdonolt.

ALAPADATOK

1. Társaság

Név	NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
Rövid név	NAP Nyrt.
Székhely	1034 Budapest, Tímár utca 20.
Web	nap.solar
Email	info@nap.solar
Fő tevékenység	Vagyongkezelés (szektor: villamosenergia termelés)
Cégjegyzékszám	01-10-141019
Adószám	28779083-4-41
Statisztikai számjel	28779083 6420 114 01

2. Könyvvizsgáló

Név	Authentic Audit Korlátolt Felelősségű Társaság
Cégjegyzékszám	01-09-355573
Székhely	1139 Budapest, Teve utca 25-28. B. lház. 8. em. 2.

Könyvvizsgálóért személyében felelős

Név	Zsoldos-Horváth Andrea
Kamarai nyilvántartási szám	005428

3. Foglalkoztatáspolitikai

2023-ban a NAP Nyrt. által foglalkoztatottak átlagos statisztikai létszáma: **5,77 fő**



RÉSZVÉNYEKSEL KAPCSOLATOS INFORMÁCIÓK

1. A Társaság alaptőkéje, részvényei 2023.12.31-én

RÉSZVÉNYSOROZAT	NÉVÉRTÉK (FT/DB)	MENNYISÉG (DB)	ÖSSZNÉVÉRTÉK (FT)
Törzsrészvény	1 000	8 443 715	8 443 715 000
Saját részvények	1 000	44 331	44 331 000
Szavazatra jogosító részvények	1 000	8 399 384	8 399 384 000

Minden törzsrészvény darabonként egy darab szavazatra jogosítja fel a részvényt. A saját részvényhez a Ptk. 3:225. § alapján szavazati jog nem kapcsolódik.

2. Az 5 százalékos mértéket meghaladó részvénytulajdonosok, és a testületi tagok tulajdoni hányada 2023.12.31-én*

JELENLÉGI RÉSZVÉNYESEK	BIRTOKOLT RÉSZVÉNYEK SZÁMA (DB)	TULAJDONOSI RÉSZARÁNY (%)
Clearstream Banking S.A.	600 000	7,11%
Destination Consulting Zrt.	561 961	6,66%
Földvári Gábor**	780 928	9,25%
Pacsay and Sándor Ügyvédi Iroda	742 380	8,79%
QUARTZ Befektetési Alapkezelő Zrt.***	1 446 550	17,13%
Skamla Pál	870 000	10,30%
Telc Robert Julius****	900 000	10,66%
Testületi tagok	148 981	1,76%
Közkezhányad*****	2 348 584	27,81%
Saját részvény	44 331	0,53%
ÖSSZESEN	8 443 715	100,00%

* A 2023.11.30-i rendkívüli közgyűléshez kikért tulajdonosi megfeleltetés és a Társaság rendelkezésére álló információk alapján

** Földvári Gábor közvetlen részesedése külön, nem pedig a testületi tagok során szerepelnek.

*** A QUARTZ Befektetési Alapkezelő Zrt. az Arezzo Magántőkealap és a Neofelis Értékpapír Alap útján szerezte a fenti befolyást a Társaságban.

**** Telc Robert Julius részesedéséből 6,04% közvetett részesedés a REÁL HUNGARY Befektető és Szolgáltató Zrt-n, 4,03% a DALET Ingatlan-forgalmazó és Szolgáltató Zrt-n keresztül érvényesül.

***** A közkezhányad a testületi tagok részvényeit és a saját részvényeket sem tartalmazza.



A TÁRSASÁG TESTÜLETEI ÉS VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐI* | 2023. DECEMBER 31.

■ IGAZGATÓSÁG

A Társaság ügyvezetését az Igazgatóság látja el. 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 Alapszabály 2023. november 30-i módosítása eredményeként az együttes képviseleti és cégjegyzési joggal rendelkező igazgatósági tag cégjegyzésre a Társaság együttes cégjegyzési joggal rendelkező munkavállalójával együttesen is jogosult.

■ AZ IGAZGATÓSÁG TAGJAI



FÖLDVÁRI GÁBOR

Vezérgazdátó, Igazgatósági tag, nem független*
2023. 11. 30. - 2026. 11. 30.
megbízatással



Dr. HEVÉR JUDIT

Igazgatósági tag, független*
2023. 11. 30. - 2026. 11. 30.
megbízatással



PALKÓ GYÖRGY

Igazgatósági tag, független*
2021. 10. 04. - 2023. 10. 20.
megbízatással**



SZOBOSZLAI BEÁTA

Igazgatósági tag, független*
2023. 11. 30. - 2026. 11. 30.
megbízatással



TELC EDE

Igazgatósági tag, független*
2023. 11. 30. - 2026. 11. 30.
megbízatással



VADAS LÁSZLÓ

Igazgatóság elnöke, független
2023. 11. 30. - 2026. 11. 30.
megbízatással

Az Igazgatósági tagok közül Földvári Gábor 780 928 db, Palkó György 20 000 db, Szoboszlai Beáta 10 000 db, Vadas László 130 981 db*** törzsrészcénnel rendelkezett 2023. december 31-én a Társaság rendelkezésére álló információk alapján.

A Társaság közgyűlése 2022. április 25-én véleménynyilvánító szavazással jóváhagyta a Társaság javadalmazási politikáját, valamint döntött az igazgatósági tagok megbízási díjáról, amely alapján az igazgatósági tagok személyenként bruttó 150.000 Ft/hó tiszteletdíjat kaphatnak. Ha erről lemondanak, a pénzt a Társaság társadalmi felelősségvállalást megvalósító célok elérésére fordíthatja.

* A testületi tagok függetlensége a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 3:287. § és 3:290. § alapján

** Palkó György egyéb elfoglaltságai miatt 2023.10.20-i hatállyal lemondott tisztségéről.

*** Részben a Zapfner Kft-én keresztül.



■ FELÜGYELŐ BIZOTTSÁG



DR. GARAMVÖLGYI SZABOLCS

Felügyelő Bizottság elnöke,
független

2021. 10. 04. - 2024. 10. 04.
megbízatással



TÓTHNÉ RÁKOSA ERIKA

Felügyelő Bizottsági tag,
független

2021. 10. 04. - 2024. 10. 04.
megbízatással



PÁL IMRE

Felügyelő Bizottsági tag,
független

2021. 10. 04. - 2024. 10. 04.
megbízatással

A Társaság közgyűlése 2022. április 25-én véleménynyilvánító szavazással jóváhagyta a Társaság javadalmazási politikáját, valamint döntött a Felügyelőbizottság tagjainak javadalmazásáról, amely fix összegű bruttó 100.000 forint / hónap / felügyelőbizottsági tag tiszteletdíjből áll. Ha erről lemondanak, a pénzt a Társaság társadalmi felelősségvállalást megvalósító célok elérésére fordíthatja.

■ AUDIT BIZOTTSÁG



TÓTHNÉ RÁKOSA ERIKA

Audit Bizottság elnöke,
független

2021. 10. 04. - 2024. 10. 04.
megbízatással



DR. GARAMVÖLGYI SZABOLCS

Audit Bizottsági tag,
független

2021. 10. 04. - 2024. 10. 04.
megbízatással



PÁL IMRE

Audit Bizottsági tag,
független

2021. 10. 04. - 2024. 10. 04.
megbízatással

A Társaság közgyűlése 2022. április 25-én véleménynyilvánító szavazással jóváhagyta a Társaság javadalmazási politikáját, valamint döntött az Audit Bizottság tagjainak javadalmazásáról, amely fix összegű bruttó 100.000 forint / hónap / auditbizottsági tag tiszteletdíjből áll. Ha erről lemondanak, a pénzt a Társaság társadalmi felelősségvállalást megvalósító célok elérésére fordíthatja

Az Audit Bizottsági tagok közül Dr. Garamvölgyi Szabolcs 3 000 db, Pál Imre pedig 5 000 db törzsrészcseggel rendelkezett 2023. december 31-én a Társaság rendelkezésére álló információk alapján.



A TÁRSASÁG 100%-OS LEÁNYVÁLLALATAI ÉS TÁRSULT VÁLLALATAI

Név The Art of Voyage Alfa Kft.
Székhely 1034 Budapest, Tímár utca 20.
Telephely Söjtör
Fő tevékeny. Villamosenergia-termelés
Céggjegyzéksz. 01-09-373283
Adószám 28769723-4-41

Név Solar Power Beta Kft.
Székhely 1034 Budapest, Tímár utca 20.
Telephely Lánycsók, Mohács
Fő tevékeny. Villamosenergia-termelés
Céggjegyzéksz. 01-09-373413
Adószám 28772206-4-41

Név Tiszai Fény Kft.
Székhely 1034 Budapest, Tímár utca 20.
Telephely Tiszafüred
Fő tevékeny. Villamosenergia-termelés
Céggjegyzéksz. 01-09-352346
Adószám 25999622-4-41

Név Nimann Kft.
Székhely 1034 Budapest, Tímár utca 20.
Telephely Ócsa
Fő tevékeny. Villamosenergia-termelés
Céggjegyzéksz. 01-09-410843
Adószám 28751544-4-41

Név Euronergy Anthe Kft.
Székhely 1034 Budapest, Tímár utca 20.
Telephely Medgyesegyháza
Fő tevékeny. Villamosenergia-termelés
Céggjegyzéksz. 01-09-415040
Adószám 27316188-2-41

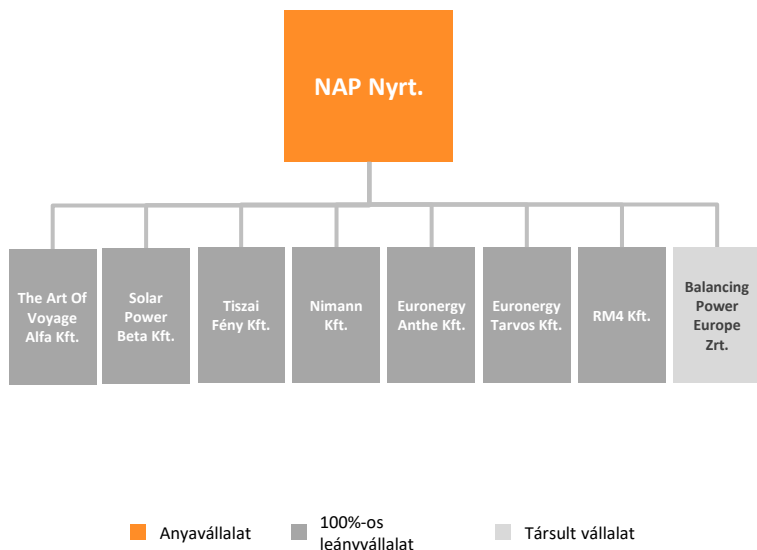
Név Euronergy Tarvos Kft.
Székhely 1034 Budapest, Tímár utca 20.
Telephely Medgyesegyháza
Fő tevékeny. Villamosenergia-termelés
Céggjegyzéksz. 01-09-415043
Adószám 27330874-2-41

Név RM4 Kft.
Székhely 1034 Budapest, Tímár utca 20.
Telephely Alsónémedi
Fő tevékeny. Villamosenergia-termelés
Céggjegyzéksz. 01-09-414123
Adószám 27450989-2-41

Név Balancing Power Europe Zrt.
Székhely 1034 Budapest, Tímár utca 20.
Telephely -
Fő tevékeny. Üzletviteli, egyéb vezetési tanácsadás
Céggjegyzéksz. 01-10-141522
Adószám 27422290-2-41



CÉGCSOPORT CÉGJOGI STRUKTÚRA



A Társaság 100%-os leányvállalatai és társult vállalatai alkotják a Cégcsoportot. A Társaság mint anyavállalat aktív holdingtársaságnak minősül. Az anyavállalat központi csapata látja el a leányvállalatok menedzsment feladatait. A leányvállalatok ügyvezetését önálló aláírási jogkörrel a NAP Nyrt. munkavállalói látják el. A munkavállalók javadalmazását teljes mértékben a Társaság biztosítja, a leányvállalatok menedzsment díjat fizetnek a Társaságnak.

A 2023.06.30-i állapot szerint az anyavállalat még 19 darab leányvállalattal és 1 darab társult vállalattal rendelkezett. A leányvállalatokban lévő naperőműparkok több cégjogi személy esetében is azonos helyszínen (egy önkormányzathoz tartozó telephelyekkel) helyezkedtek el és ugyanazon finanszírozó banknál lévő beruházási szerződésekkel rendelkeztek.

Mindezek miatt a 2023. üzleti évben a Cégcsoport három beolvadási folyamatot indított el, amelyek eredményeként

a Nimann Kft. által tulajdonolt 8 db cég 2023.09.30-i fordulónappal beolvadt a Nimann Kft.-be;

a The Art Of Voyage Beta Kft. és a The Art Of Voyage Gamma Kft. 2023.11.30-i fordulónappal beolvadtak a The Art Of Voyage Alfa Kft.-be;

a Solar Power Iota Kft. és a Solar Power Theta Kft. 2023.11.30-i fordulónappal beolvadtak a Solar Power Beta Kft.-be.

Így az anyavállalat mellett az év végére 7 darab leányvállalat maradt (és az 1 darab társult vállalat), ami jelentősen megkönnyíti a Cégcsoport adminisztratív ügyvitelét és költség oldali szinergiák is fellépnek.

2

A Társaság 2023. évi eredményei





Pénzügyi összefoglaló

PÉNZÜGYI ADATOK

TÉTELEK	MÉRTÉKEGYSÉG	2022.12.31. AUDITÁLT IFRS	2023.12.31. AUDITÁLT IFRS
MŰKÖDÉSI BEVÉTEL	Millió Ft	87	143
Menedzsment díj	Millió Ft	61	90
Származási garancia értékesítés	Millió Ft	27	53
Egyéb	Millió Ft	0	0
KÖLTSÉGEK	Millió Ft	213	281
Anyagjellegű ráfordítások	Millió Ft	105	133
Személyi jellegű ráfordítások	Millió Ft	81	104
Egyéb működési ráfordítások	Millió Ft	27	44
ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	Millió Ft	8	8
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	Millió Ft	-134	-145
PÉNZÜGYI MŰV. NYERESÉGE/VEZTESÉGE	Millió Ft	531	1 845
Kapott/járó osztalék	Millió Ft	416	1 491
Kapott/járó kamat	Millió Ft	119	368
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	Millió Ft	397	1 700
Nyereségadó ráfordítás	Millió Ft	1	18
TÁRGYÉVI NYERESÉG	Millió Ft	396	1 683
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN	Millió Ft	9079	11 235
Befektetett eszközök	Millió Ft	7283	9 393
Ebből üzletrész kapcsolt vállalkozásnak	Millió Ft	5244	6 056
Ebből kölcsön kapcsolt vállalkozásnak	Millió Ft	1998	3 316
Forgóeszközök	Millió Ft	1797	1 842
Ebből pénzeszközök	Millió Ft	1247	319
FORRÁSOK ÖSSZESEN	Millió Ft	9079	11 235
Saját tőke	Millió Ft	8854	10 992
Hosszú lejáratú kötelezettségek	Millió Ft	12	37
Rövid lejáratú kötelezettségek	Millió Ft	214	206

A Társaság 2023. évi értékesítési árbevétele 143 millió Ft, amelyből 90 millió Ft a Leányvállalatok felől befolyó menedzsment díj, míg 53 millió Ft a Társaság által értékesített származási garanciákból származó bevétel. A 2023. évi költségek értéke 281 millió Ft. Osztalék soron 1,49 milliárd Ft, míg kapott/járó kamat soron 368 millió Ft látható a pénzügyi műveletek bevétele oldalán, így a Társaság 2023. évi nyeresége 1,68 milliárd Ft. A kamatbevétel 78%-a származik a kapcsolt vállalkozásoknak adott kölcsönökből, 17,5%-a bankbetétekből és 4,5%-a egyéb kamatbevételekből. Az osztalék és a tagi kölcsönök kamata a leányvállalatokból a finanszírozó bank engedélyével fokozatosan kerül kifizetésre a Társaság felé, így 2023-ban 675 millió osztalék került tényleges kifizetésre a Társaság felé, a leányvállalatoknak nyújtott tagi kölcsönök után jelentős összegű kamat nem került tényleges kifizetésre 2023-ban.

A Társaság befektetett eszközei közt 6 milliárd Ft értéket meghaladó a kapcsolt vállalkozásokbeli üzletrész érték és ~3,3 milliárd értékű a kapcsolt vállalkozásoknak tartósan adott kölcsönök összege. Év végi pénzeszközeinek értéke több, mint 300 millió Ft. Saját tőke összege 2023. év végére majdnem elérte a 11,0 milliárd Ft értéket. Mérlegfőösszeg ~11,2 milliárd Ft.



Pénzügyi összefoglaló

A Társaság bevételében a holdingvállalati modellnek megfelelően csekély (7%) a működési bevétel súlya, ezen belül árbevétele egyelőre alapvetően a leányvállalatok működéséhez kapcsolódik (menedzsment szolgáltatás, származási garanciák megbízásos értékesítése). A bevételek 93%-a a pénzügyi műveletekből (osztalék, kamat) származik. 2022-ről 2023-ra több, mint 1 milliárd Ft-tal (3,5-szeresére) nőtt a Társaság osztalékbevétele, ami egyelőre kisebb részben az akvizícióknak (újabb osztalék termelő részesedések), döntő részben pedig annak köszönhető, hogy a leánycégek 2022. évi extrém magas villamosenergia árak miatt megugró 2022. évi nyeresége osztalék formájában az anyavállalatnál csak 2023-ban jelentkezett.

A Társaság mérlegében eszközoldalon 80% feletti a befektetett eszközök aránya, ami a holdingvállalati működésnek köszönhetően részesedésekben, és a leányvállalatoknak tartósan adott kölcsönökben materializálódik. A pénzeszközök értéke az előző év végéhez képest több, mint 900 millió Ft-tal csökkent. Ennek oka a jelentős akvizíciós/finanszírozási kiadások (üzletrészek vételára, tagi kölcsön nyújtása) mellett az, hogy a leányvállalatok felől az osztalék csak kisebb részben került kifizetésre az anyavállalat felé, jelentős összegű kamatfizetés pedig nem történt.

Forrásoldalon a saját tőke dominál (98%), idegen forrás elenyésző. Ez annak is köszönhető, hogy az erőműveket finanszírozó hiteleket a leányvállalatok vették fel, azok a leányvállalatok könyveiben vannak, a Társaságnál csak a konszolidált mérlegben jelennek meg.

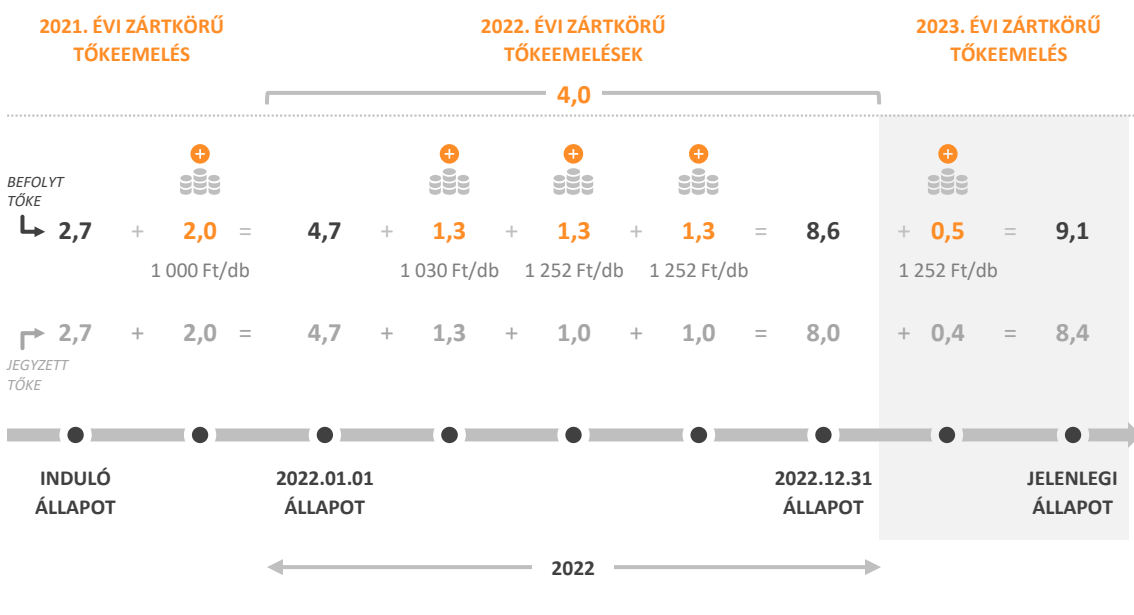
Összességében a Társaság növekedési stratégiájának megfelelően 2023-ban is jelentősen nőtt a mérlegfőösszeg, a befektetett eszköz állomány, a nyereség, és - mivel osztalékfizetés a Társaság tulajdonosai felé nem volt, így - a saját tőke összege is. A NAP Nyrt. egyedi pénzügyi adatai alapján 2023-ban az egy részvényre jutó nyereség (EPS) 200,4 forint a 2022. évi 65,6 forinthez képest*. A Társaság 2023. évi nyereségéből az Igazgatóság 251.982.000 Ft-ot indítványoz osztalékfizetésre fordítani 2024-ben, ez a jelenlegi saját részvény állomány mellett 30 Ft/részvény osztalékot jelentene.

* A konszolidált nyereség alapján számított EPS értékek eltérnek az itt látható, a Társaság egyedi beszámolója alapján számított EPS értékektől.



A növekedési stratégia eredményei

TŐKEEMELÉSEK A BÉT XTEND PIACÁRA TÖRTÉNT BEVEZETÉS ÓTA MILLIÁRD FT



- A Társaság jegyzett tőkéje a 2022. év végi 8,0 milliárd forintról emelkedve 2023. év végére meghaladta a 8,4 milliárd forintot.
- A Társaság részvényeinek a Budapesti Értéktőzsde által üzemeltetett Xtend platformra történt bevezetése óta öt alkalommal hajtott végre zártkörű tőkeemelést. Az utolsó alkalommal 2023 januárjában, amikor zártkörű tőkeemelés keretében – 1 252 forint/részvény kibocsátási áron – mintegy 500 millió forint összértékben vont be tőkét.
- A Társaság ezen időszak alatt is a növekedési stratégiájának teljesítéséhez szükséges további tőkebevonások előkészítésén dolgozott, hogy azok minél előbb megvalósulhassanak.



A TÁRSASÁG 2023. ÉVBEN LEZÁRT AKVIZÍCIÓI

■ 3,0 MW AC / 3,4 MW DC Alsónémedi

A leányvállalatban 1 db 3,0 MW AC / 3,5 MW DC teljesítményű összevont kiserőművi engedéllyel rendelkező naperőműpark található, amely 2023 áprilisában kezdte meg a termelést. A park földre telepített, egytengelyes napkövető technológiával és monofacial napelempanellel rendelkezik.



■ 2,5 MW AC / 3,0 MW DC Medgyesegyháza

Két leányvállalatban 1 db 0,5 MW AC teljesítményű METÁR-KÁT támogatási rendszerben működő kiserőmű, valamint 2 db – egyenként – 1,0 MW AC / 1,2 MW DC teljesítményű METÁR zöld prémium típusú támogatási rendszerben működő naperőműpark található. A parkok 2021 nyarán kerültek bekapcsolásra. Földre telepített parkok, egytengelyes napkövető technológiával és bifacial napelempanellel.



A 2023. év legfontosabb eseményei

1. 500 millió Ft bevont tőke 2023 januárjában

A Társaság 2023. január 24-én tőkeemelést hajtott végre 399 366 darab lejegyzett, 1000 Ft/db névértékű részvénnyel, amely részvények kibocsátási értéke 1252 Ft/db volt. Ennek a zártkörű tőkebevonásnak az eredményeként 500 millió Ft tőkeforráshoz jutott a Társaság.

2. 5,5 MW AC / 6,5 MW DC összteljesítményű naperőműpark akvizíciók zárása

A Társaság a következő két akvizíció zárásával a Cégcsoport naperőmű portfóliójának összteljesítményét 39,0 MW AC / 45,5 MW DC növelte:

1. A Társaság 2023. január 27-én üzletrész adásvételi szerződést kötött egy darab 3,0 MW AC / 3,5 MW DC kapacitású összevont kiserőművi engedéllyel rendelkező naperőműpark tárgyában, amely Alsónémediben (Pest vármegye) található. A tranzakció 2023 március 6-án sikeresen zárult, így a Társaság 100 százalékos leányvállalatává vált az RM4 Kft.
2. Társaság a Medgyesegyháza (Békés vármegye) település közelében található három naperőműparkot – egy darab 0,5 MW AC / 0,6 MW DC teljesítményű METÁR-KÁT támogatási rendszerben működő, és kettő darab, összesen 2,0 MW AC / 2,4 MW DC teljesítményű METÁR zöld prémium típusú támogatásra jogosult naperőművel – 2023. április 3-án sikeresen akvizícióval. Ezzel a Társaság 100 százalékos leányvállalatává vált az Euronergy Anthe Kft. és az Euronergy Tarvos Kft.

3. A tőkeemeléssel keletkezett NAP részvények BÉT Xtend regisztrációja, a BÉT Standard kategóriaváltás státusza

A Budapesti Értéktőzsde Nyrt. a NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (1034 Budapest, Tímár utca 20.) kibocsátó 2022. decemberi és 2023. januári zártkörű tőkeemelése során lejegyzett 1.431.715 darab, egyenként 1.000 forint névértékű, 1.431.715.000 forint össznévértékű, dematerializált, névre szóló törzsrészvényét 2023. augusztus 25. napjával az általa üzemeltetett Xtend platformon való kereskedésbe regisztrálta, ezzel az Xtend-re regisztrált részvények darabszáma 8.443.715-re változott.

A Társaság a BÉT Standard piacra történő kategóriaváltás előkészítését megkezdte. Ehhez nélkülözhetetlen a Cégcsoport szintű számviteli és pénzügyi riportálási rendszer felállítása, egy átfogó belső szabályozás és megfelelő belső kontroll folyamatok kialakítása, továbbá az előbbiek működtetését biztosító munkaszervezet, szervezeti működés felépítése. Ennek a folyamatnak az első lépéseként 2023 január 1-jétől a Társaság átállította a számviteli keretrendszerét az IFRS standardoknak megfelelően és kialakította az ezzel kapcsolatos riportálást. Mindezek mellett az IFRS átálláshoz nemcsak az aktuális üzleti év IFRS átforgatása, hanem az előző év beszámoló adatainak IFRS szerinti újramegállapítása továbbá auditálása is szükséges, valamint a Társaságnak be kell vezetnie a pénzügyi beszámolókhöz kapcsolódó – ESMA (Európai Értékpapír-piaci Hatóság) által is elvárt – ESEF-et (Európai Egységes Elektronikus Formátum) is.

4. A szabadpiaci értékesítés fenntartása (23 MW AC / 27 MW DC portfólióelem)

A Cégcsoport a 2022. év során – a megemelkedett villamosenergia árak ismeretében - hat darab Leányvállalatával kilépett a KÁT mérlegkörből és a szabad piacon kezdte el értékesíteni az erőművek által megtermelt áramot. Ezeknél a szabadpiaci értékesítési modell (euróban rögzített árazással) a 2023-as évben és 2024 első negyedévében is fennmaradt, újabb határozott idejű villamos-energia adásvételi szerződések kerültek megkötésre, a szerződések lejáratá 2024. április 30. és 2024. december 31. közé esik. A KÁT kilépés óta már több, mint 12 hónap telt el, így az erőművek bármikor visszaléphetnek a KÁT mérlegkörbe, ha a szabadpiacon nem biztosítható a KÁT rendszerrel összemérhető jövedelmezőség.

5. Származási garanciák értékesítése

A Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal (MEKH) 2023 áprilisában – a korábbi gyakorlatától eltérően – elutasította a származási garanciák odaítélését egyes arra jogosult Lányvállalatoknak, mert álláspontja szerint a naperőművek nem rendelkeztek a származási garanciák bejegyzéséhez általa elvárt minősítésekkel. A NAP Cégcsoport és szakjogászai megítélése alapján ezen minősítések megszerzése azonban nem feltétele a származási garanciák bejegyzésének, így a Társaság és az érintett Leányvállalatai, mint felperesek keresetet terjesztettek elő a MEKH alperessel szemben, amelyben kérték a jogsértés megállapítását, illetve a származási garanciák odaítélését. A jogorvoslati eljárás 2023 végéig nem zárult le, továbbra is folyamatban van.

Pozitív fejlemény a származási garanciák kapcsán, hogy a MEKH 2023 júliusában és augusztusában helyt adott az érintett naperőműveink minősítése iránti kérelmeinknek, így a cégcsoport összes érintett erőműve megszerezte a származási garanciák bejegyzéséhez a MEKH által elvárt minősítést. Ezzel a jövőre nézve elhárult a származási garanciák bejegyzésének akadálya a 2023. szeptemberi és az azt követő termelési időszakok vonatkozásában. A minősítések birtokában 2023 Q4-ben újraindult a származási garanciák kikérése.

6. Az előzetes várakozásoknál valamivel alacsonyabb 2023. évi termelés

A Cégcsoport naperőműparkjai által a hat helyszínen megtermelt több, mint 58 GWh villamosenergia valamivel elmaradt a várakozásoktól, amely az átlagosnál rosszabb időjárási (napsugárzási) körülményekre vezethető vissza. Ugyanakkor az akvizícióknak köszönhetően a 2023. évi termelés volumene (GWh) több, mint 35%-kal a haladta meg az előző évi termelési volument.

7. Folyamatban lévő akvizíció

A Társaság 2023. november 15-én adásvételi szerződést kötött egy 5,0 MW AC / 6,0 MW DC kapacitású összevont kiserőművi engedéllyel rendelkező naperőműpark tárgyában, amely Lajosmizsén (Bács-Kiskun vármegye) található. A tranzakció zárása 2024 tavaszán várható.

8. Hosszútávú villamosenergia-adásvételi szerződések kötése

A Társaság és egyes leányvállalatai 2023-as évben jelentősen növelték a Cégcsoport hosszútávú értékesítési szerződéseinek állományát: ismert ingatlanpiaci szereplőkkel 10 éves határozott idejű villamosenergia-adásvételi szerződések kerültek euróban megállapított fix áron aláírásra összesen 8 MW AC kapacitású naperőmű által megtermelt összes villamosenergia értékesítésére 2023 negyedik negyedévében. A szerződések megkötésével az átvevő partnerek az áramellátás biztosítása mellett a saját zöld célkitűzéseiket is tudják teljesíteni.

Tevékenységgel és iparággal kapcsolatos kockázatok

A TÁRSASÁG/CÉGCSOPORT ÜZLETI TEVÉKENYSÉGÉVEL ÉS IPARÁGÁVAL KAPCSOLATOS FŐBB KOCKÁZATOK ÉS AZOK KEZELÉSE

A KOCKÁZAT MEGNEVEZÉSE	A KOCKÁZAT SZINTJE		
	ALACSONY	KÖZEPES	MAGAS
A szabályozás és a hatósági árak változása			✓
Kiegyenlítő energiához kapcsolódó kockázatok			✓
Állami támogatások hatása			✓
Az akvizíciók kockázata		✓	
Időjárástól való függés		✓	
Energiapiac szabályozás változása		✓	
Tevékenység földrajzi koncentrációja		✓	
Az ügyvezetés legfontosabb tagjainak elvesztése		✓	
Versenyhelyzet		✓	
Technológia változásának hatása	✓		
Engedélyek és minősítések	✓		
Holdingszerű működés	✓		
Üzemeltetési kockázat	✓		
Vevőkövetelés kockázata	✓		

A szabályozás és a hatósági árak **MAGAS** változása

A leányvállalatok olyan tevékenységet végeznek, amelynek árát részben 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 Társaság, illetve az egyes leányvállalatok eredményességét és versenyképességét.

Kiegyenlítő energiához kapcsolódó kockázat **MAGAS**

A Cégcsoport működése során az egyik legjelentősebb kockázat a tervezett és a tényleges villamosenergia termelés közötti különbség kiegyenlítésének a költsége. Tekintettel az időjárásfüggő energiatermelés előrejelzésének nehézségeire és a szabályozási kapacitást adni képes eszközök arányának csökkenésére, mind a szükséges kiegyenlítő energia mennyiségének, mind pedig árának jövőbeli alakulásában jelentős kockázat rejlik, ami érdemi befolyással lehet Társaság, illetve az egyes leányvállalatok üzleti tevékenységére és eredményességére.

A KÁT Rendelet alapján a Társaság egyes leányvállalatainak teljes kiegyenlítési kötelezettsége áll fenn. Ez azt jelenti, hogy pénzügyi felelősséggel tartoznak a villamosenergia-rendszerben általuk okozott kiegyenlítőtelenségeikért, vagyis meg kell téríteniük az általuk okozott kiegyenlítőtelenségekből eredő kiegyenlítő energia költségét. A kiegyenlítő energiát az átviteli rendszerirányító (MAVIR Zrt.) szerzi be és számolja el. Kiegyenlítési kötelezettsége egy erőmű tulajdonosnak akkor keletkezik, ha az általa ténylegesen értékesített villamosenergia mennyiség eltér a termelési menetrendben megadott mennyiségtől, vagyis ha nem tudja tartani az előzetesen meghatározott termelési menetrendet, továbbá akkor is ha a napi termelési menetrendet nem, nem megfelelően vagy késedelmesen adja meg. A hazai piacon a kiegyenlítésért vagy kimondottan a menetrendezési szolgáltatást nyújtó vállalkozások, vagy maguk a villamosenergia-kereskedők a felelősek. A kiegyenlítő energia költsége függ a feladatot végző szolgáltató kompetenciájától, illetve a hazai rendszerszintű piac aktuális kiegyenlítő energia költségeitől is.

Állami támogatások hatása

MAGAS

A Társaság illetve az egyes leányvállalatok működése és eredményessége függhet a Magyarországon és az Európai Unió országaiban a megújuló energiaforrások és a kapcsolatos 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 az Európai Unióban elfogadták a RED2 irányelvet, amelynek helyi implementálására a tagállamok által vállalt határidő 2021. június 30. volt. A KÁT rendszer az elmúlt években a működési modellt is érintő változásokon ment keresztül. A KÁT rendszer átfogó újraszabályozását jelentő METÁR 2017. január 1-jével (egyes elemei 2017. október 21-vel) lépett hatályba. Az állami támogatási rendszerek, különösképp a KÁT és a METÁR szabályozás változása, vagy a vonatkozó támogatások esetleges megszűnése jelentősen befolyásolhatják a Társaság működését, eredményességét, piaci pozícióját és versenyképességét. A RED2 irányelv átültetését célzó magyar jogszabályok hatással lehetnek a Társaság árbevételére és eredményességére.

Az akvizíciók kockázatai

KÖZEPES

A Társaság 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 Társaság üzleti tevékenységére és eredményességére. Az akvizíciós stratégiával járó lehetséges kockázati események valamelyikének bekövetkezése esetén a Társaság növekedése stagnálhat, vagy az akár veszteséges működést is eredményezhet.

Időjárástól való függés

KÖZEPES

A leányvállalatok energiatermelése időjárásfüggő, ezért az időjárás változása jelentős hatással lehet a Társaság 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 Társaság meteorológiai előrejelzésekre támaszkodva jelzi előre a megtermelt energiamentységet. Amennyiben az időjárás nem az előrejelzéseknek megfelelően alakul, a megtermelt energiamentység változhat a tervekhez képest, ami veszteséget okozhat a Társaságnak.

A magyar villamosenergia-rendszer mérlegkörökből épül fel (ezek 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 nem az előrejelzéseknek megfelelően alakuló villamosenergia-termelés még így is veszteséget okozhat a Társaságnak.

Energiapiac szabályozása

KÖZEPES

A Társaság 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, a 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 a megújuló energia szerepének rendkívül nagy növekedését célozza meg a teljes hazai energiatermelési kapacitáson belül.

Ez a 2015-ös, nagyjából 1000 MW-os kapacitásról nagyságrendileg 7000 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 Társaság működését, eredményességét, piaci pozícióját és versenyképességét.

Tevékenység földrajzi koncentrációja

KÖZEPES

A Társaság tevékenysége Magyarországra fókuszál, így a tevékenység földrajzi koncentrációja közepesnek tekinthető.

Az ügyvezetés legfontosabb tagjainak elvesztése

KÖZEPES

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

Versenyhelyzet

KÖZEPES

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 Társaság eredményességére.

Technológia változásának hatása

ALACSONY

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

Engedélyek és minősítések

ALACSONY

A leányvállalatok tevékenysége végzéséhez számos hatósági engedélyre (így például használatbavételi engedélyre és KÁT engedélyre) van szükség, és amennyiben ezeket az engedélyeket visszavonnák, vagy nem hosszabbítanak meg, az korlátozhatja a Leányvállalatok tevékenységét, ezért negatív hatást gyakorolhat a Társaság eredményességére.

Holdingszerű működés

ALACSONY

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

Üzemeltetési kockázat

ALACSONY

A Társaság gazdasági teljesítménye függ a leányvállalatok naperómű parkjainak megfelelő működésétől, amit számos tényező befolyásolhat, így többek között az alábbiak: (a) általános és nem várt karbantartási vagy felújítási költségek; (b) üzemszünet, vagy leállás az eszközök meghibásodása miatt; (c) katasztrófa esetek (tűz, árvíz, földrengés, vihar és más természeti vagy egyéb vis major esemény); (d) működési paraméterek változása; (e) üzemeltetési költségek változása; (f) esetleges, termelés során bekövetkezett hibák; és (g) külső üzemeltetőktől, alvállalkozóktól való függőség. A leányvállalatok rendelkeznek vagyonbiztosítással, amely fedezetet nyújt az ilyen okokra visszavezethető károokra, valamint rendelkeznek az energiatermelő tevékenységgel harmadik személynek okozott károokra 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 Társaság megítélésére, üzleti eredményességére, azonban ezen kockázatok az üzemeltetéssel kapcsolatos megbízási szerződésekben vannak kezelve.

Vevőkövetelés kockázata

ALACSONY

A Társaság leányvállalatain keresztül részben a METÁR-KÁT rendszerben, részben a CEZ Magyarország Villamosenergia Kereskedelmi Kft.-vel kötött villamosenergia adásvételi szerződésai alapján értékesíti a megtermelt villamosenergiát. A leányvállalatok árbevételének jelentős része származik egyetlen, de jelentős értékben vásárló vevőtől. Ennek következtében a vevő elvesztése hatással lehet a jövőbeli árbevételre és az eredményességre.



Várható piaci trendek 2024-ben

A Társaság és a Cégcsoport 2024. évi üzleti tevékenységét a villamosenergia piaci árának alakulása mellett a növekedés tekintetében a finanszírozási lehetőségek és azok ára befolyásolja. A működő portfólió szempontjából fontos tényező a hazai infláció mértéke, illetve a piaci kiegyenlítő energia költsége.

NÖVEKEDÉSI STRATÉGIA MEGVALÓSÍTÁSÁHOZ
KAPCSOLÓDÓ TRENDK

6,9% | 6,0%

10 ÉVES BIRS FIXING 2023. II. FÉLÉVI ÁTLAGA,
ILLETVE 2024 I.-III. HÓNAPOK ÁTLAGA

Forrás: MNB

MEGLÉVŐ PORTFÓLIÓ ÜZEMELTETÉSÉHEZ
KAPCSOLÓDÓ TRENDK

3,5 – 5,0%

2024. ÉVI VÁRHATÓ ÉVES
FOGYASZTÓI ÁRINDEX

*Forrás: MNB Inflációs jelentés
2024. március*

7,0% | 6,4%

10 ÉVES ÁKK REFERENCIAHOZAMOK 2023. II. FÉLÉVI
ÁTLAGA, ILLETVE 2024 I.-III. HÓNAPOK ÁTLAGA

*Forrás: ÁKK Állampapírpia-
referenciahozamok (Benchmark).*

Míg a 2022. évet az iparág által korábban nem tapasztalt turbulenciák jellemezték: 100 és 400 EUR/MWh között alakultak a napi átlagárak; a 2023-as évet a piac megnyugvása jellemezte, amely többek között az enyhe télre, a földgáz piacon tapasztalt csökkenő árakra, az európai szintű szabályozói törekvésekre és a globális szintű kereslet-kínálat alakulására vezethető vissza. Az éves átlagár 2023-ban 107 EUR/MWh körül alakult. A havi átlagárak az év eleji 150 EUR/MWh-ról év végére 80 EUR/MWh környékére (sőt 2024 első negyedében még kb 20%-kal) csökkentek. Mindazonáltal a jövőre nézve továbbra is vannak kockázatok az árak alakulását illetően.



A villamos energia árak csökkenése mellett az infláció is jelentősen mérséklődött 2023-ban. A 2023. évi átlagos infláció ugyan még 17,6% lett, de 2023 decemberében már csak 5,5% volt az infláció előző decemberhez képest. A Magyar Nemzeti Bank 2024. márciusi várakozása szerint a 2024. évi várható éves fogyasztói árindex értéke 3,5-5,0%. Az infláció mérséklődése végre egyértelmű csökkenést hozott mind a hitelkamatokban, mind pedig a referenciának tekinthető kockázatmentes állampapír hozamokban. A csökkenő trend megtorpanni látszik 2024 első három hónapjában, így egyelőre a tavalyi évhez képest történt javulás ellenére továbbra is viszonylag drága a forráshoz jutás költsége, ezáltal nehezebb az újonnan épülő naperőmű projektek hitelági finanszírozása is és a tőkeági forrásbevonás is.

A magas 2023. évi infláció egyrészt pozitívan hat a Társaság konszolidált árbevétel oldalára, ugyanis a hazai METÁR-KÁT támogatási rendszerben a kötelező átvételi ár mértéke minden évben az előző évi fogyasztói árindex egy százalékponttal csökkentett értékével változik. Másrészt viszont emiatt várhatóan drágulnak az üzemeltetési költségek is. A kiegyenlítő energia költsége továbbra is jelentős, és egyben nehezen megbecsülhető 2024-re.

A KÁT átvételi ár 47,04 Ft/kWh mértékben került megállapításra 2024-re, így a jelentősen visszaesett szabadpiaci árak mellett a határozott idejű szabadpiaci villamosenergiaértékesítési szerződések lejáratát után egyre több termelő tér vissza a KÁT-rendszerbe.



Kockázatkezelési politika

Kockázatkezelés

Működése során a Társaság különféle kockázatoknak van kitéve. A kockázatkezelés feladata, hogy biztosítsa a Társaság stabil működését, a kockázati kitettséget csökkentse, kiküszöbölje a rendkívüli veszteség-eseményeket és ezáltal növelje a Társaság értékét.

Hitelkockázat

A hitelkockázat annak kockázata, hogy a Társaság partnerei nem teljesítik valamely pénzügyi eszközből vagy vevőkkel kötött szerződésből eredő kötelezettségeiket, amely így anyagi veszteséghez vezet. A Társaság működési tevékenységéből eredően (vevőkövetelések tekintetében), illetve finanszírozási tételekből eredően (pénzintézeteknél elhelyezett betétek, devizaügyletek és egyéb pénzügyi eszközök) hitelkockázatnak van kitéve.

Az alábbi táblázat a Társaság vevőköveteléseinek a hitelkockázati kitettségre vonatkozó információkat foglalja össze ezer forintban:

Vevőkövetelések hitelkockázata 2023.12.31							
ezer forint	Nem lejárt	Lejárt				összesen	
		< 30 nap	31-60 nap	61-90 nap	> 90 nap		
Vevőkövetelés könyv szerinti értéke - harmadik felek	0	3 786	900	4 386	17 316	26 388	
Összes vevőkövetelés	0	3 786	900	4 386	17 316	26 388	



Kockázatkezelési politika

Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak a kockázata, hogy a Társaság nehézségekbe ütközhet a pénzügyi kötelezettségeinek teljesítése során. A Társaság rövid távú likviditási szükségleteit rövid lejáratú likvid eszközökkel biztosítja, továbbá a likviditási kockázatot folyamatosan nyomon követi és a szabad pénzeszközeinek megfelelő időtávú lekötésével folyamatosan biztosítja. A társaság a kötelezettségek vállalásánál is kiemelt figyelemmel van arra, hogy a kötelezettségek esedékessége összhangban legyen a társaság bevételeinek tervezett befolyásával.

Az alábbi táblázat összefoglalja a Társaság pénzügyi kötelezettségeinek lejáratú struktúráját, beleértve az ezekre a kötelezettségekre fizetendő kamatot az adott pénzügyi időszak végén:

<i>adatok ezer forintban</i>		2023.12.31							
LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT									
	Diszkontálatlan pénzáramok					Könyv szerinti érték			
	< 1 hónap	1 hónap - 1 év	1 év - 2 év	2 év - 5 év	> 5 év	összesen	hosszú lejáratú	rövid lejáratú	összesen
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök						0			0
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	504	5 543	6 047	53 000		65 095	36 866	5 491	42 357
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	5					5		5	5
Szállítók	55 116					55 116		55 116	55 116
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek		98 742				98 742		98 742	98 742
Összesen	55 625	104 285	6 047	53 000	0	218 957	36 866	159 354	196 220



Kockázatkezelési politika

Piaci kockázat

A piaci kockázat annak kockázata, hogy egy pénzügyi instrumentum valós értéke vagy jövőbeni cash flow-i ingadozni fognak a piaci árak változásai miatt. A piaci kockázat a következő kockázatokat foglal magában: termékár kockázat, kamatláb kockázat és devizakockázat. A piaci kockázat által érintett pénzügyi eszközök a hitelek és kölcsönök, a lekötött betétek, az adósság- és részvénybefektetések, valamint a származékos pénzügyi eszközök.

Termékár kockázat:

A termékár kockázat a Társaságot közvetlenül nem érinti.

Kamatláb kockázat:

A kamatláb kockázat a piaci kamatlábak kedvezőtlen változása miatti veszteség kockázatát jelenti.

A Társaság nincs kitéve jelentős kamatláb kockázatnak, mivel

- nem rendelkezik olyan fix kamatozású pénzügyi eszközökkel vagy kötelezettségekkel, amelyeket eredménnyel szemben valós értéken értékelne (valós érték kockázat), így a kamatlábak változásának nincs hatása a Társaság saját tőkéjére, illetve eredményére, továbbá
- a lekötött betéteken túl nem rendelkezik változó kamatozású pénzügyi eszközökkel és kötelezettségekkel, így jelentős cash-flow kockázatnak sincs kitéve.

A mérlegfordulónapon a Társaság kamatozó pénzügyi eszközeinek és kötelezettségeinek megoszlása a kamatozás szempontjából a következő volt:

<i>adatok ezer forintban</i>	2023.12.31	2022.12.31	2022.01.01
FIX KAMATOZÁSÚ PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK			
Vállalati kötvények	0	0	0
Egyéb kölcsönkövetelések	80 000	67 408	0
Egyéb követelések leányvállalatoktól	893 389	165 490	0
Összesen pénzügyi eszközök	973 389	232 898	0
Beruházási és fejlesztési hitel	0	0	0
Korábbi tulajdonosok felé fennálló kölcsönök	0	0	60 327
Lízingkötelezettség	11 352	17 253	20 560
Halasztott vételár	129 746	93 595	239 109
Egyéb	0	879	0
Összesen pénzügyi kötelezettségek	141 099	110 848	319 995



Kockázatkezelési politika

VÁLTOZÓ KAMATOZÁSÚ PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK

Leányvállalatoknak adott kölcsönök	3 324 583	1 997 909	3 520
Kölcsönkövetelések	100	0	0
Elkülönített pénzeszközök	0	0	0
Összesen pénzügyi eszközök	3 324 683	1 997 909	3 520
Beruházási és fejlesztési hitel	0	0	0
Korábbi tulajdonosok felé fennálló kölcsönök	0	0	0
Lízingkötelezettség	0	0	0
Halasztott vételár	0	0	0
Egyéb	0	0	0
Összesen pénzügyi kötelezettségek	0	0	0

Devizakockázat:

A devizakockázat annak a kockázata, hogy egy pénzügyi instrumentum valós értéke vagy jövőbeni cash-flowja ingadozni fog a devizaárfolyamok változása miatt. Az árfolyamkockázat a Társaság funkcionális pénznemétől eltérő devizában denominált pénzügyi instrumentumokon merül fel.

A Társaság tranzakcióinak jelentős részét forintban bonyolítja le, beleértve a részvénykibocsátásokat, valamint a leányvállalatok finanszírozását is. Ennek következtében a Társaság devizakockázatnak való kitettsége nem jelentős. A leányvállalatokban realizált deviza árbevételből fakadó árfolyamkockázat a leányvállalatokban kerül kezelésre a leányvállalatok által az anyavállalat közreműködésével kötött határidős fedezeti ügyletek útján.

Környezetvédelemmel, fenntarthatósággal kapcsolatos információk:

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

A Társaságból és a leányvállalataiból álló cégcsoport működésének fókuszában a megújuló energia termelése áll, de az operatív napi működésben is törekszik a Társaság a fenntarthatósági szempontok érvényesítésére mind az irodaszer felhasználás, mind az infrastruktúra üzemeltetés kapcsán.

Fordulónap utáni események:

A beszámoló fordulónapját követően nem történtek olyan események, amelyeknek a hatása jelentős lenne a Társaság 2023. december 31-én záródó pénzügyi időszakra vonatkozó éves beszámolójára, vagy egyéb közzétételt igényelne.

3

**A Társaság 2023.
évi közzétételei**





NAP Nyrt. közzétételek 2023-ban

■ Pénzügyi jelentések

NAP Nyrt. - Egyedi 2022. éves jelentés (üzleti jelentés, éves beszámoló, kiegészítő melléklet) - **2023.04.26.**

NAP Nyrt. - Konszolidált 2022. éves jelentés (üzleti jelentés, éves beszámoló, kiegészítő melléklet) - **2023.04.26.**

A NAP Nyrt. 2023. I. féléves konszolidált üzleti jelentése - **2023.09.28.**

■ Közgyűléshez kapcsolódó közzétételek

Hirdetmény a NAP Nyrt. éves rendes közgyűlése összehívásáról - **2023.03.24.**

Hirdetmény éves rendes közgyűlése napirendjének kiegészítéséről (1) - **2023.03.30.**

Hirdetmény éves rendes közgyűlése napirendjének kiegészítéséről (2) - **2023.03.30.**

Előterjesztések és határozati javaslatok a rendes éves közgyűlésre - **2023.03.31.**

Az éves rendes közgyűlés határozatai - **2023.04.26.**

A 2022. évi Felelős Társaságirányítási Jelentés - **2023.04.26.**

A 2022. évi Javadalmazási Jelentés - **2023.04.26.**

Javadalmazási Politika - **2023.04.26.**

Hirdetmény rendkívüli közgyűlése összehívásáról - **2023.10.27.**

Előterjesztések és határozati javaslatok rendkívüli közgyűlésre - **2023.11.08.**

Kiegészítés a rendkívüli közgyűlés előterjesztéseire: 1/A melléklet a részvények és az azokhoz fűződő szavazati jogok számáról - **2023.11.08.**

Információ a rendkívüli közgyűlés előterjesztéseivel kapcsolatban: tőkeemelés elmaradása - **2023.11.26.**

Új igazgatósági tag megválasztása - **2023.12.01.**

A rendkívüli közgyűlés határozatai - **2023.12.01.**



■ Alapszabályok

NAP Nyrt. - Alapszabály - **2023.01.25.**

NAP Nyrt. - Alapszabály - **2023.05.23.**

NAP Nyrt. - Alapszabály - **2023.06.05.**

NAP Nyrt. - Alapszabály - **2023.11.30.**

■ Információs dokumentumok

Információs Dokumentum - 1.431.715.000 HUF összértékű alaptőke-emelésekhez - **2023.08.12.**

■ Zöld keretrendszer

Zöld finanszírozási keretrendszer és annak minősítése - közzététel - **2023.02.16.**

Zöld finanszírozási keretrendszer és annak minősítése - keretrendszer - **2023.02.16.**

Zöld finanszírozási keretrendszer és annak minősítése - minősítés - **2023.02.16.**

■ Egyéb közzétételek

Közzététel az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról - **2023.12.29.**

Határozott idejű villamosenergia-adásvételi szerződés kötése fix áron - **2023.12.22.**

Saját részvény tranzakció - **2023.12.21.**

Saját részvény tranzakció - **2023.12.15.**

Saját részvény tranzakció - **2023.12.14.**

Saját részvény tranzakció - **2023.12.13.**

Hosszútávú villamosenergia adásvételi szerződés kötése - **2023.12.07.**

Határozott idejű villamosenergia adásvételi szerződés kötése fix áron - **2023.12.06.**

Leányvállalatok beolvadásos egyesülése - **2023.12.06.**

Közzététel az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról - **2023.11.30.**

Villamosenergia-adásvételi szerződés kötése - **2023.11.26.**

Jogorvoslati eljárás illeték kiszabása ügyében - **2023.11.17.**

Cégvásárlás - **2023.11.15.**

Közzététel az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról - **2023.10.31.**

Igazgatósági tag lemondása - **2023.10.20.**

Egyes leányvállalatok egyesülése és beolvadása - **2023.10.14.**

Az EQUILOR Befektetési Zrt. elemzése a NAP Nyrt.-ről - **2023.10.04.**

Új ügyvezetők egyes leányvállalatok élén - **2023.10.03.**



Közzététel az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról - **2023.09.29.**

Új ügyvezetők egyes leányvállalatok élén - **2023.09.22.**

Közzététel az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról - **2023.08.31.**

Saját részvény tranzakció - **2023.08.24.**

A Budapesti Értéktőzsde Nyrt. 39/Xtend/2023. számú határozata - Új törzsrészvények regisztrálása a tőzsdei Xtend kereskedésbe, az Értékpapírlista módosítása - **2023.08.24.**

Saját részvény tranzakció - **2023.08.21.**

Saját részvény tranzakció - **2023.08.14.**

Saját részvény tranzakció - **2023.08.14.**

Tájékoztató részvény átalakítására vonatkozóan - **2023.08.10.**

Az EQUILOR Befektetési Zrt. elemzése a NAP Nyrt.-ről - **2023.08.10.**

Saját részvény tranzakció - **2023.08.10.**

Rendkívüli közzététel piaci villamos energia adásvételi szerződések kötéséről - **2023.08.10.**

A Budapesti Értéktőzsde Nyrt. 34/Xtend/2023. számú határozata a NAP Nyrt. által készített Információs Dokumentum jóváhagyásáról - **2023.08.10.**

Saját részvény tranzakció - **2023.08.02.**

Közzététel az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról - **2023.07.31.**

Saját részvény tranzakció - **2023.07.31.**

Saját részvény tranzakció - **2023.07.26.**

Saját részvény tranzakció - **2023.07.24.**

Saját részvény tranzakció - **2023.07.13.**

A Budapesti Értéktőzsde Nyrt. 31/Xtend/2023. számú határozata - Haladék az új törzsrészvények Xtend értékpapír listán történő átvezetésére - **2023.07.12.**

Saját részvény tranzakció - **2023.07.05.**

Saját részvény tranzakció - **2023.07.05.**

Közzététel az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról - **2023.06.30.**

Saját részvény tranzakció - **2023.06.30.**

Saját részvény tranzakció - **2023.06.12.**

Bejelentés a Vezetői Feladatot Ellátó Személlyel Szoros Kapcs. álló Személyek ügyleteiről - **2023.06.07.**

Közzététel az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról - **2023.06.07.**

Saját részvény tranzakció - **2023.05.29.**

Saját részvény tranzakció - **2023.05.26.**

Szavazati jogra vonatkozó bejelentési kötelezettség teljesítése - **2023.05.16.**

Saját részvény tranzakció - **2023.05.14.**

Saját részvény tranzakció - **2023.05.09.**



A TÁRSASÁG 2023. ÉVI KÖZZÉTÉTELEI

- Saját részvény tranzakció - **2023.05.08.**
- Saját részvény tranzakció - **2023.05.05.**
- Rendkívüli közzététel piaci villamos energia adásvételi szerződések kötéséről - **2023.05.04.**
- Közzététel az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról - **2023.05.03.**
- Saját részvény tranzakció - **2023.05.02.**
- Saját részvény tranzakció - **2023.04.28.**
- Bejelentés a Vezetői Feladatot Ellátó Személyek ügyleteiről - **2023.04.10.**
- Rendkívüli közzététel az Euronergy Tarvos és Anthe Kft.-k tranzakciók zárásáról - **2023.04.05.**
- Tájékoztatás az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról - **2023.03.31.**
- Rendkívüli közzététel az RM4 Kft. tranzakció zárásáról - **2023.03.30.**
- Rendkívüli közzététel Linamar Hungary Zrt. együttműködési megállapodásról - **2023.03.22.**
- A Tpt. 61. § (1) bekezdésében foglalt bejelentési kötelezettség teljesítése - **2023.03.08.**
- Tájékoztatás az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról - **2023.03.02.**
- Rendkívüli közzététel cégvásárlásról - **2023.01.30.**
- Az Igazgatóság határozata részvényjegyzés eredményéről és alaptőke-emelésről - **2023.01.30.**
- Az Igazgatóság határozata alaptőke-emelésről - **2023.01.24.**
- Alaptőkeemelés cégbírósági bejegyzése, módosított alapszabály - **2023.01.16.**

EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített pénzügyi kimutatásai, 2023. december 31.

Eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás a 2023. december 31-én végződő időszakra

<i>adatok ezer forintban</i>	2023.	2022.
Értékesítés árbevétele	143 143	87 150
Egyéb működési bevételek	271	1
Összes működési bevétel	143 414	87 151
Anyagjellegű ráfordítások	132 730	105 198
Személyi jellegű ráfordítások	103 516	81 409
Értékcsökkenés és értékvesztés	7 822	7 662
Egyéb működési költségek és ráfordítások	44 304	26 620
Összes működési költség	288 372	220 889
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	-144 958	-133 738
Pénzügyi műveletek bevételei	1 870 976	536 017
Pénzügyi műveletek ráfordításai	25 537	5 472
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	1 845 439	530 545
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	1 700 481	396 807
Nyereségadó ráfordítás	17 978	944
TÁRGYÉVI NYERESÉG	1 682 503	395 863
Egyéb átfogó jövedelem	0	0
TELJES ÁTFOGÓ JÖVEDELEM	1 682 503	395 863

Budapest, 2024. május 6.

.....
Földvári Gábor
Vezérigazgató

.....
Vadas László
Igazgatóság Elnöke

EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített pénzügyi kimutatásai, 2023. december 31.

Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás 2023.12.31-én

<i>adatok ezer forintban</i>	2023.12.31	2022.12.31	2022.01.01
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK			
Immateriális javak	466	8 310	1 865
Ingatlanok, gépek, berendezések	3 469	3 050	0
Használatijog eszköz	10 294	15 434	20 560
Befektetési célú ingatlanok	0	0	0
Részesedések	6 056 367	5 243 511	4 437 389
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszköz	3 315 873	1 997 909	0
Halasztott adó eszközök	6 320	14 290	15 234
	9 392 789	7 282 504	4 475 048
FORGÓESZKÖZÖK			
Készletek	0	0	0
Vevők	26 388	12 700	3 810
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszköz	977 994	232 898	3 520
Egyéb nem pénzügyi eszközök	514 821	304 681	47 563
Nyereségadó követelés	3 605	0	0
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	319 278	1 246 662	299 245
Értékesítésre tartott eszközök	0	0	0
	1 842 086	1 796 941	354 138
ÖSSZES ESZKÖZ	11 234 875	9 079 445	4 829 186

Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás 2023.12.31-én

<i>adatok ezer forintban</i>	2023.12.31	2022.12.31	2022.01.01
SAJÁT TŐKE			
Jegyzett tőke	8 399 384	8 044 349	4 650 000
Tőketartalék	668 328	567 366	0
Eredménytartalék	1 924 511	242 007	-153 856
Egyéb tartalékok	0	0	0
	10 992 223	8 853 722	4 496 144
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	0	0	0
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	36 866	11 870	15 909
Halasztott adó kötelezettség	0	0	0
Egyéb hosszú lejáratú nem pénzügyi kötelezettségek	0	0	0
	36 866	11 870	15 909
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	5	0	60 327
Szállítók	55 115	18 110	4 002
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek	104 233	99 856	243 760
Nyereségadó kötelezettség	0	75 628	6
Egyéb rövid lejáratú nem pénzügyi kötelezettségek	46 433	20 259	9 038
	205 786	213 853	317 133
ÖSSZES SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK	11 234 875	9 079 445	4 829 186

Budapest, 2024. május 6.

.....
Földvári Gábor
Vezérigazgató

.....
Vadas László
Igazgatóság Elnöke

A NAP Nyrt.

**EU által befogadott
Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok
szerint készített pénzügyi kimutatásai**

.....
Földvári Gábor
Vezérigazgató

.....
Vadas László
Igazgatóság Elnöke

TARTALOM

1.	rész: ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	4
1.1	A Társaság bemutatása	4
1.2	beszámoló elfogadása és megfelelőségi nyilatkozat	5
1.3	Eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás a 2023. december 31-én végződő időszakra	6
1.4	Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás 2023. december 31-én	7
1.5	Saját tőke változásaira vonatkozó kimutatás 2023. december 31-re	8
1.6	Cash flow kimutatás 2023. december 31-re	9
1.7	A számviteli politika meghatározó elemei	11
1.7.1	A bemutatás alapja	11
1.7.2	A működés és a könyvvezetés pénzneme	11
1.7.3	Az EU által befogadott IFRS-ek első alkalmazása	11
1.7.4	Új és még nem hatályos standardok.....	13
1.8	Az alkalmazott főbb számviteli elvek összefoglalása	14
1.8.1	Becslések és döntések alkalmazása	14
1.9	Változások a számviteli politikában és közzétételekben.....	14
2	rész: PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK TÉTELEIHEZ KAPCSOLÓDÓ MEGJEGYZÉSEK	15
2.1	Immateriális javak	15
2.2	Ingatlanok, gépek, berendezések és használatijog eszközök	17
2.3	Részesedések.....	19
2.4	Pénzügyi eszközök.....	22
2.5	Egyéb nem pénzügyi eszközök.....	25
2.6	Jegyzett tőke és tartalékok.....	26
2.7	Pénzügyi kötelezettségek	27
2.8	Egyéb nem pénzügyi kötelezettségek.....	28
2.9	Nyereségadók.....	29
2.10	Lízing ügyletek	32
2.11	Értékesítés árbevétele.....	34
2.12	Egyéb működési bevételek.....	35
2.13	Anyagjellegű ráfordítások.....	35
2.14	Személyi jellegű ráfordítások.....	36
2.15	Egyéb működési költségek és ráfordítások	37
2.16	Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai	37
3	rész: EGYÉB PÉNZÜGYI információk.....	38
3.1	Kockázatkezelés	38

3.2	Hitelkockázat	38
3.3	Likviditási kockázat.....	39
3.4	Piaci kockázat.....	40
3.5	Tőkekezelés	41
3.6	Valós értékhez kapcsolódó közzétételek	42
3.7	Kapcsolt felek közötti ügyletek	43
	A Társaság felett jelentős befolyással bíró részvényesek	43
	Az Igazgatóság tagjai	43
	A Felügyelő Bizottság tagjai.....	44
	Egyéb kulcspozícióban lévő vezetők	44
	Kulcspozícióban lévő vezetők javadalmazása.....	44
	Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók.....	45
3.8	Mérlegen kívüli tételek, függő követelések és függő kötelezettségek	47
3.9	Mérlegfordulónap utáni események	47
3.10	EPS – egy részvényre jutó eredmény	48
3.11	Egyéb, a számviteli törvény által előírt közzétételek.....	49
	3.11.1 A könyvvizsgáló díjazására vonatkozó közzétételek.....	49
	3.11.2 Társasági adó kalkulációja.....	49
	3.11.3 Saját tőke megfeleltetési tábla.....	49
1.	számú melléklet	52

1. rész: ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK**1.1 A Társaság bemutatása**

Társaság neve	NAP Nyrt.
Székhely	1034, Budapest Tímár u. 20.
Cégjegyzék száma	01-10-141019
Adószám	28779083-4-41
Statisztikai számjel	28779083-6420-114-01
Internet honlap	www.nap.solar

A NAP Nyrt. (a továbbiakban: Társaság) zártkörűen működő részvénytársaságként 2020. szeptember 9-én kezdte meg tevékenységét. A Társaság 2 650 000 db 1 000 Ft / db névértékű, dematerializált úton előállított törzsrésztvényét a BÉT 2021. szeptember 28.-án felvette az Xtend platform Értékpapírlistájára. Ekkor társasági formaváltás történt és 2021. október 4-től a Társaság cégformája nyilvánosan működő részvénytársasággá változott.

A Társaság által bevezetett törzsrésztvények első kereskedési napja (EKN) 2021. október 21. A részvények ISIN kódja: HU0000180765.

2023. december 31-én a Társaság jegyzett tőkéje 8 399 384 ezer forint, a kibocsátott részvények darabszáma 8 399 384 darab, egyenként 1 000 forint névértékkel. A részvények mindegyike törzsrésztvény.

2023. december 31-én a Társaság főbb részvényesei (a 2023 november 30-ai rendkívüli közgyűléshez kikért tulajdonosi megfeleltetés szerint rendelkezésre álló információk alapján):

Részvényes	Mennyiség (db)	Részesedés
QUARTZ Befektetési Alapkezelő Zrt.*	1 446 550	17,13%
Telc Robert Julius**	900 000	10,66%
Skamla Pál	870 000	10,30%
Földvári Gábor	780 928	9,25%
Pacsay and Sándor Ügyvédi Iroda	742 380	8,79%
Clearstream Banking S.A.	600 000	7,11%
Destination Consulting Zrt.	561 961	6,66%
Testületi tagok***	148 981	1,76%
Közkezhányad****	2 348 584	27,81%
Összesen	8 399 384	99,47%
Visszavásárolt saját részvény	44 331	0,53%
Összesen	8 443 715	100,0%

* A QUARTZ Befektetési Alapkezelő Zrt. az Arezzo Magántőkealap és a Neofelis Értékpapír Alap útján szerezte a fenti befolyást a Társaságban.

** Telc Robert Julius részesedéséből 6,04% közvetett részesedés a REÁL HUNGARY Befektető és Szolgáltató Zrt-n, 4,03% pedig a DALET Ingatlan-forgalmazó és Szolgáltató Zrt-n keresztül érvényesül (a többi részvényt közvetlenül tulajdonolja).

*** Földvári Gábor részesedése külön, nem pedig a testületi tagok során szerepel

**** A Testületi tagok 1,76%-os részesedésével nem számolva

A NAP Nyrt és az általa ellenőrzött vállalkozások együttesen alkotják a NAP Csoportot (a továbbiakban: Csoport). A Csoport fő tevékenysége villamos energiatermelés, melyet a leányvállalatok által tulajdonolt és üzemeltetett fotovoltaikus erőművekben végez. A NAP Nyrt. fő tevékenysége vagyonkezelés. A Csoport 2023. december 31-én az anyavállalatból, 7 leányvállalatból és egy társult vállalatból állt, amelyek ismertetését az 1. számú melléklet tartalmazza.

1.2 Beszámoló elfogadása és megfeleléségi nyilatkozat

A Társaság jelen pénzügyi kimutatásai a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal összhangban lettek összeállítva, ahogyan azokat az Európai Unió (a továbbiakban: EU) befogadta (a továbbiakban EU IFRS-ek). Minden, az EU által befogadott és a Társaságra vonatkozó, 2023. december 31-én hatályos szabály és értelmezés alkalmazásra került. Ezek a pénzügyi kimutatások megfelelnek a pénzügyi kimutatásokról szóló magyar számviteli törvénynek is, amely az EU IFRS-ekre hivatkozik.

A 2000. évi C. törvény (a továbbiakban: magyar számviteli törvény vagy MSZSZ) 88. § (9) bekezdése értelmében a könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős Komáromi Tímea (regisztrációs szám: 153016).

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 éves beszámoló aláírására kötelezett a Társaság Alapszabályzata alapján két Igazgatósági Tag együttesen:

Vadas László 1117 Budapest, Irinyi József u. 32/B 3.em.12.a.

Földvári Gábor 1025 Budapest, Páfrányliget u. 7.

A jelen pénzügyi kimutatásokat a Társaság Igazgatósága 2024. május 06-án fogadta el.

1.3 Eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás a 2023. december 31-én végződő időszakra

<i>adatok ezer forintban</i>	<i>jegyzet</i>	2023.	2022.
Értékesítés árbevétele	2.11	143 143	87 150
Egyéb működési bevételek	2.12	271	1
Összes működési bevétel		143 414	87 151
Anyagjellegű ráfordítások	2.13	132 730	105 198
Személyi jellegű ráfordítások	2.14	103 516	81 409
Értékcsökkenés és értékvesztés	2.1, 2.2	7 822	7 662
Egyéb működési költségek és ráfordítások	2.15	44 304	26 620
Összes működési költség		288 372	220 889
ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE		-144 958	-133 738
Pénzügyi műveletek bevételei	2.16	1 870 976	536 017
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2.16	25 537	5 472
PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE		1 845 439	530 545
ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY		1 700 481	396 807
Nyereségadó ráfordítás	2.9	17 978	944
TÁRGYÉVI NYERESÉG		1 682 503	395 863
Egyéb átfogó jövedelem		0	0
TELJES ÁTFOGÓ JÖVEDELEM		1 682 503	395 863

1.4 Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás 2023. december 31-én

<i>adatok ezer forintban</i>	<i>jegyzet</i>	2023.12.31	2022.12.31	2022.01.01
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK				
Immateriális javak	2.1	466	8 310	1 865
Ingatlanok, gépek, berendezések	2.2	3 469	3 050	0
Használatijog eszköz	2.2	10 294	15 434	20 560
Befektetési célú ingatlanok		0	0	0
Részesedések	2.3	6 056 367	5 243 511	4 437 389
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszköz	2.4	3 315 873	1 997 909	0
Halasztott adó eszközök	2.9	6 320	14 290	15 234
		9 392 789	7 282 504	4 475 048
FORGÓESZKÖZÖK				
Készletek		0	0	0
Vevők	2.4	26 388	12 700	3 810
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszköz	2.4	977 994	232 898	3 520
Egyéb nem pénzügyi eszközök	2.5	514 821	304 681	47 563
Nyeréségaó követelés	2.9	3 605	0	0
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	2.4	319 278	1 246 662	299 245
Értékesítésre tartott eszközök		0	0	0
		1 842 086	1 796 941	354 138
ÖSSZES ESZKÖZ		11 234 875	9 079 445	4 829 186
SAJÁT TŐKE				
Jegyzett tőke	2.6	8 399 384	8 044 349	4 650 000
Tőketartalék	2.6	668 328	567 366	0
Eredménytartalék		1 924 511	242 007	-153 856
Egyéb tartalékok		0	0	0
		10 992 223	8 853 722	4 496 144
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK				
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	2.7	0	0	0
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	2.7	36 866	11 870	15 909
Céltartalékok várható kötelezettségekre - hosszú távú		0	0	0
Halasztott adó kötelezettség	2.9	0	0	0
Egyéb hosszú lejáratú nem pénzügyi kötelezettségek	2.8	0	0	0
		36 866	11 870	15 909
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK				
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	2.7	5	0	60 327
Szállítók	2.7	55 115	18 110	4 002
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek	2.7	104 233	99 856	243 760
Céltartalékok várható kötelezettségekre - rövid távú		0	0	0
Nyeréségaó kötelezettség		0	75 628	6
Egyéb rövid lejáratú nem pénzügyi kötelezettségek	2.8	46 433	20 259	9 038
		205 786	213 853	317 133
ÖSSZES SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK		11 234 875	9 079 445	4 829 186

1.5 Saját tőke változásaira vonatkozó kimutatás 2023. december 31-re

<i>adatok ezer forintban</i>	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredménytartalék	Egyéb tartalékok	összesen
Egyenleg 2022.01.01-én	4 650 000	0	-153 856	0	4 496 144
Tárgyévi eredmény			395 863		395 863
Tulajdonosoknak fizetett osztalék			0		0
Tőkeemelés	3 394 349	567 366	0		3 961 715
Saját részvény visszavásárlás	0	0			0
Tárgyévi egyéb átfogó eredmény			0		0
Egyenleg 2022.12.31-én	8 044 349	567 366	242 007	0	8 853 722
Tárgyévi eredmény			1 682 503		1 682 503
Tulajdonosoknak fizetett osztalék			0		0
Tőkeemelés	399 366	100 640			500 006
Saját részvény visszavásárlás	-44 331	322			-44 009
Tárgyévi egyéb átfogó eredmény			0		0
Egyenleg 2023.12.31-én	8 399 384	668 328	1 924 511	0	10 992 223

1.6 Cash flow kimutatás 2023. december 31-re

<i>adatok ezer forintban</i>	Megjegyzés	2023.	2022.
Időszaki eredmény (adózott eredmény)		1 682 503	395 863
Értékcsökkenési leírás	2.1, 2.2	7 822	7 662
Ingatlanok, gépek és berendezések és egyéb immateriális javak értékvesztése, selejtezése	2.1, 2.2	0	0
Működéshez kapott támogatás	2.8, 2.12	0	0
Céltartalékok változása		0	0
Követelések értékvesztése (+) és visszaírása (-), behajthatatlan követelés kivezetése	2.4	2 232	1 973
Értékesítésre tartott befektetett eszközök értékvesztése		0	0
Ingatlan, gépek és berendezések és egyéb immateriális javak kivezetésének nyeresége (-)/vesztesége (+)	2.1, 2.2	-13 876	0
Származékos ügyletek nyeresége (-)/vesztesége (+)	2.4	0	0
Devizaárfolyam nyereség (-)/veszteség (+)	2.16	-2 953	1 907
Kamat bevétel	2.16	-355 420	-119 462
Kamat ráfordítás	2.16	904	1 446
Osztalék bevétel	2.16	-1 491 462	-416 409
Nyereségadó-ráfordítás	2.9	17 978	944
Működési cash-flow működőtőke változás előtt		-152 271	-126 075
Készletek változása		0	0
Vevőkövetelések változása	2.4	-13 688	-8 890
Egyéb forgóeszközök változása	2.5	47 272	40 629
Szállítói és egyéb rövid lejáratú kötelezettségek változása	2.7	-11 375	26 207
Céltartalékok változása		0	0
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek változása	2.12	0	0
Működéshez kapott támogatás	2.8, 2.12	0	0
Fizetett nyereségadó	2.9	0	-12 921
Működési tevékenységből származó nettó cash flow		-130 062	-81 050
Leányvállalatok akvizíciója	2.3	-1 277 309	-1 494 376
Ingatlanok, gépek, berendezések, immateriális javak beszerzése	2.1, 2.2	-34 224	-12 031
Ingatlanok, gépek, berendezések, immateriális javak értékesítése	2.1, 2.2	52 843	0
Befektetett pénzügyi eszközök változása	2.4	10 166	0
Fejlesztési célra kapott támogatás		0	0
Kölcsön nyújtás és visszafizetés	2.4	-735 722	-1 794 700
Kapott osztalék	2.16	674 988	339 462
Kapott kamat	2.14	62 028	95 105
Befektetési tevékenységből származó cash flow		-1 247 231	-2 866 540
Fizetett osztalék		0	0
Fizetett kamat	2.16	0	-204
Részvénykibocsátás	2.6	500 006	3 961 715
Saját részvények visszavásárlása	2.6	-44 008	0
Hitelek és kölcsönök felvétele	2.7	5	0
Hitelek és kölcsönök törlesztése	2.7	0	-60 327

<i>adatok ezer forintban</i>	Megjegyzés	2023.	2022.
Lízingkötelezettség törlesztése	2.7	-6 094	-6 177
Finanszírozási tevékenységből származó cash flow		449 909	3 895 008
Nettó pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékes változása	2.4	-927 384	947 417
Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékes állomány év elején		1 246 662	299 245
Pénzeszköz árfolyamváltozásának hatása	2.16	0	0
Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékes állomány év végén		319 278	1 246 662

1.7 A számviteli politika meghatározó elemei

1.7.1 A bemutatás alapja

Jelen pénzügyi kimutatások a Társaság vezetőinek azon a feltételezésén alapulva kerültek összeállításra, hogy a Társaság a belátható jövőben is fenn tudja tartani a működését, folytatni tudja a tevékenységét, nem várható a tevékenység szűkülése vagy bármilyen okból történő jelentős csökkenése.

A Társaság pénzügyi éve január 1-én indul és december 31-én végződik.

1.7.2 A működés és a könyvvezetés pénzneme

A Társaság funkcionális pénzneme a magyar forint (HUF), továbbá a Társaság pénzügyi kimutatásai is magyar forintban készülnek és magyar forintban, mint prezentációs pénznem kerülnek bemutatásra.

A magyar forinttól eltérő devizanemben kötött tranzakciók a Magyar Nemzeti Bank által közzétett a bekerülés napjára, illetve a szerződés szerinti teljesítés napjára érvényes árfolyamon kerülnek elszámolásra. A devizában (nem magyar forintban) fennálló pénzügyi követelések és kötelezettségek átszámítása magyar forintra a Magyar Nemzeti Bank által a beszámolás napjára érvényes árfolyamon történik. A pénzügyi követelések és kötelezettségek fordulónapi ártértékelése során keletkező árfolyam-különbözetek az adózott eredményben kerülnek elszámolásra.

1.7.3 Az EU által befogadott IFRS-ek első alkalmazása

A Társaság megalakulása óta a magyar számviteli törvény (2000. évi C. törvény) előírásaival összhangban készítette el egyedi pénzügyi kimutatásait és a 2022. december 31-ével zárult pénzügyi évre vonatkozó egyedi éves beszámolóját a magyar számviteli törvénynek megfelelően tette közzé. A Társaság a 2023. december 31-ével zárult pénzügyi évre vonatkozóan a pénzügyi kimutatások elkészítéséhez az EU által befogadott IFRS-ek alkalmazására tért át, élve a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 10. (3) pontjában biztosított lehetőséggel.

Az IFRS-ek első alkalmazására vonatkozó IFRS 1 standard olyan beszámoló elkészítését írja elő, amely olyan értékeket tartalmaz, mintha a gazdálkodó mindig az IFRS-ek szerint vezette volna könyveit. Ennek következtében előírás, hogy az összehasonlító időszak nyitó adatai is megfeleljenek az IFRS elveinek. A fenti követelménynek eleget téve a Társaság elkészítette a 2022. január 1-jére vonatkozó IFRS szerinti nyitó mérlegét. A magyar számviteli törvényről az IFRS-ek alkalmazására történő áttérés pénzügyi kimutatásokra gyakorolt hatása jelen kiegészítő mellékletben kerül bemutatásra.

Az IFRS 1 által lehetővé tett mentességek közül - amelyek egyes IFRS szerinti követelményeknek a visszamenőleges hatályú alkalmazása alól mentesítenek - a Társaság az alábbiakat alkalmazta:

- Lízing (IFRS 1.D9): A Társaság a lízingazonosítást korlátozhatja az áttérés napján még létező szerződésekre. Továbbá elegendő az áttérés időpontjában fennálló körülményeket figyelembe vennie a használati-jog-eszközök és lízing kötelezettségek felvételekor. A használati-jog eszköz értéke felvehető a lízing kötelezettséggel azonos összegben. Az áttéréstől számított 12 hónapon belül lejáró, valamint a kis értékű lízingek mentesülnek az IFRS 16 megjelenítési követelményei alól.

A Társaság egy irodabérleti szerződéssel rendelkezik az áttéréskor. Az IFRS 16 nem teljes visszamenőleges hatályú alkalmazását választotta a Társaság.

A 2022. január 1-ére és 2022. december 31-ére vonatkozó IFRS szerinti mérleg elkészítése során alkalmazott becslések összhangban vannak a Társaság által ugyanezen időpontokra vonatkozóan a magyar számviteli törvény alapján összeállított mérlegének elkészítése során alkalmazott becslésekkel.

A magyar számviteli törvény szerinti és az IFRS szerinti saját tőke egyeztetése ezer forintban:

<i>adatok ezer forintban</i>	Magyarázat	2022.12.31	2022.01.01
A magyar számviteli törvény szerinti saját tőke		8 931 106	4 583 072
Befektetett eszközök aktiválása	1.	-87 881	-102 162
Halasztott adózás	2.	14 289	15 234
Lízing elszámolás	3.	-1 819	0
Várható hitelezési veszteségek	4.	-1 973	0
IFRS szerinti saját tőke		8 853 722	4 496 144

A magyar számviteli törvény szerinti tárgyévi eredmény és az IFRS szerinti teljes átfogó jövedelem egyeztetése:

<i>adatok ezer forintban</i>	Magyarázat	2022.
A magyar számviteli törvény szerinti adózott eredmény		386 318
Befektetett eszközök aktiválása	1.	14 281
Halasztott adózás	2.	-944
Lízing elszámolás	3.	-1 819
Várható hitelezési veszteségek	4.	-1 973
IFRS szerinti nettó eredmény		395 863
IFRS szerinti teljes átfogó jövedelem		395 863

Magyarázat a fenti egyeztetési táblázatokhoz:

1. Befektetett eszközök aktiválása

Az IAS 38 eszközök megjelenítésére vonatkozó előírásai bizonyos helyeken eltérnek az MSZSZ követelményeitől. Az anyavállalatban alapítás-átstruktúrázás aktivált értékeként elszámolt költségek nem teljesítik az IAS 38 felvételi kritériumait, így kivételre kerültek (az ehhez kapcsolódóan kapott, halasztott bevételként elszámolt támogatással együtt) az IFRS szerinti nyitómérlegben (87 881 ezer Ft saját tőke csökkenés), illetve az MSZSZ szerint elszámolt értékcsökkenés és halasztott bevétel elszámolás módosította a 2022-es nettó eredményt (14 282 ezer Ft).

2. Halasztott adózás

Az MSZSZ szerint nem került kimutatásra sem halasztott adó eszköz, sem kötelezettség, mivel a halasztott adó fogalma nem része a magyar számviteli szabályozásnak. Az IAS 12 értelmében felveendő halasztott adó

eszközök, illetve kötelezettségek a Társaság által felhasználható negatív adóalapból, illetve a Társaság eszközeinek és kötelezettségeinek adó és IFRS szerinti könyv értékeinek különbözeteiből (lásd előző pont) származnak.

A fentiek alapján az IFRS szerinti nyitómérlegben a saját tőke 15 234 ezer Ft-tal növekedett, a 2022-es mérleg szerinti eredmény pedig 944 ezer Ft-tal csökkent.

3. Lízing elszámolás

Az IFRS 16 a lízingbe vevőkre egységes számviteli megközelítést ír elő annak típusától (pénzügyi vagy operatív) függetlenül: valamennyi lízinget tartalmazó szerződés esetében az azokból származó használati jog eszköz és lízingkötelezettség felvételre került, majd a használati jog eszközök vonatkozásában értékcsökkenés, a lízingkötelezettség vonatkozásában kamatráfordítás kerül elszámolásra. A magyar számviteli szabályozás a lízingeket a formális, szerződéses feltételek alapján pénzügyi vagy operatív lízingként kategorizálja, nem az eszköz feletti irányítási jog tényleges átadásának megítélésével; továbbá kettős számviteli modellt tart fenn: a pénzügyi lízinget a mérlegben eszközként és kapcsolódó kötelezettségként, míg az operatív lízinget az eredménykimutatásban mint igénybe vett szolgáltatást jeleníti meg.

A korábban leírt, IFRS 1 által lehetővé tett mentesség következtében a Társaság saját tőkéje a nyitómérlegben nem változott a magyar számvitelben kimutatotthoz képest. A 2022-es eredmény 1 819 ezer Ft-tal csökkent az irodabérleti szerződés eltérő elszámolása miatt.

4. Várható hitelezési veszteségek

Az IFRS 9 előírja a várható hitelezési veszteség megjelenítését az amortizált értéken értékelt pénzügyi eszközök, például a pénzeszközök és vevőkövetelések tekintetében. A magyar számviteli szabályozás szerint az értékvesztést az adós minősítése alapján kell elszámolni a követelés könyv szerinti értéke és a követelés várhatóan megtérülő összege közötti - veszteségjellegű - különbszet összegében, ha ez a különbszet tartós és jelentős.

A várható hitelezési veszteség változása 1 973 ezer Ft-tal csökkentette a Társaság 2022-es eredményét.

1.7.4 Új és még nem hatályos standardok

A Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) vagy az IFRS Értelmezési Bizottsága az alábbi, 2023. január 1-től hatályos módosított IFRS standardokat bocsátotta ki:

- IFRS 17 Biztosítási szerződések; beleértve az IFRS 17 Biztosítási szerződések standard módosítását
- IAS 1 Pénzügyi kimutatások prezentálása standard és az IFRS Gyakorlati Állásfoglalás 2 módosítása
- IAS 8 Számviteli politika, számviteli becslések változásai és hibák standard módosítása
- IAS 12 Nyerésadók standard módosításai
- IFRS 16 Lízing módosítása: Lízing kötelezettségek a visszlízing ügyletekben (2024. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)

A fent említett standardok és módosítások nincsenek jelentős hatással a Társaság eredményére, pénzügyi helyzetére és pénzügyi kimutatásaira.

Az alább bemutatott standardok, standardmódosítások, illetve értelmezések nem kerültek alkalmazásra ezekben a pénzügyi kimutatásokban, mivel az EU még nem fogadta be őket. Alkalmazásuk és hatályba lépésük időpontja az EU befogadás függvénye. Az új standardok és a standardmódosítások a következők:

- IAS 7 Cash Flow-ra vonatkozó kimutatás és az IFRS 7 Pénzügyi instrumentumok: Közzétételek: Szállítói Pénzügyi Megállapodások (2024. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)
- IAS 21 Az átváltási árfolyamok változásainak hatásai: Az átválthatóság hiánya (2025. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos)

A fent említett standardok és módosítások várhatóan nem lesznek jelentős hatással a Társaság eredményére, pénzügyi helyzetére és pénzügyi kimutatásaira.

1.8 Az alkalmazott főbb számviteli elvek összefoglalása

Az alkalmazott főbb számviteli elvek a lentiek kivételével a pénzügyi kimutatásokhoz kapcsolódó megjegyzéseknél olvashatóak.

1.8.1 Becslések és döntések alkalmazása

A pénzügyi kimutatások előzőekben ismertetett számviteli politikáknak megfelelő elkészítése szükségessé teszi, hogy a vezetőség olyan döntéseket, becsléseket, megítéléseket és feltevéseket alkalmazzon, amelyek hatással vannak a számviteli politikák alkalmazására, illetve az eszközök, kötelezettségek, bevételek és ráfordítások pénzügyi kimutatásokban szereplő összegére. A tényleges eredmények eltérhetnek ezektől a becslésektől.

A számviteli becsléseket évente felülvizsgálja a Társaság, vagy amikor a becslés alapjául szolgáló körülményekben változások következnek be, vagy ha ezt új információk vagy több tapasztalat indokolják. A számviteli becslések módosításait a becslések módosításának időszakában, valamint a módosítás által érintett jövőbeli időszakokban mutatja ki a Társaság.

Az alábbiakban található az a becslési bizonytalanság és a számviteli politikák alkalmazása terén hozott kritikus döntések, amelyek a legjelentősebb hatást gyakorolják a pénzügyi kimutatásokban megjelent összegekre az alábbi területeken:

- halasztott adókövetelés megtérülése: a halasztott adókövetelés megtérülése a Társaság jövőbeni eredményességének a függvénye, amelyet a Társaság üzleti tervvel tud alátámasztani
- lízing szerződések értékeléséhez használt kamatláb becslése: a lízingkötelezettség kezdeti értékelése során alkalmazott diszkontrátának (kamatláb) tükröznie kell a szerződés árazása során alkalmazott körülményeket, azaz figyelembe kell vennie a társaság, mint lízingbe vevő hitelkockázatát, a lízing futamidejét, a bérbe vett eszköz típusát, a nyújtott biztosítékokat és a gazdasági környezetet, ahol a tranzakció történik. A Társaság 3 havi BUBOR + 2.5 % kamatlábot használt inkrementális legutóbb ismert) kamatlábként.
- pénzügyi eszközök és pénzügyi kötelezettségek értékeléséhez használt piaci kamatláb becslése: 3 havi BUBOR + 2.5 % kamat tükrözi a Társaság kockázatát, az instrumentumok jellemzőit.

1.9 Változások a számviteli politikában és közzétételekben

A Társaság nem módosította a számviteli politikáját a pénzügyi kimutatásokban bemutatott időszak alatt és nem történt változás a közzétételekben, besorolásokban. Továbbá a Társaságnál nem merültek fel előző időszaki hibák.

2 rész: PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK TÉTELEIHEZ KAPCSOLÓDÓ MEGJEGYZÉSEK

2.1 Immateriális javak

Immateriális eszköz csak akkor jeleníthető meg eszközként, ha az egy múltbeli esemény eredményeként a társaság jelenlegi irányítása alatt álló gazdasági erőforrás; azonosítható, fizikai megjelenéssel nem rendelkező, nem monetáris eszköz és bekerülési értéke megbízhatóan mérhető. Amennyiben nem teljesül az összes megjelenítési kritérium, nem jeleníthető meg immateriális eszköz, a felmerült költséget felmerülésekor az eredménykimutatásban kell elszámolni.

Az immateriális javakat a Társaság két kategóriába sorolja: vagyoni értékű jogok és szellemi termékek. A vagyoni értékű jogok között szerepelnek a származási garanciák, illetve más vagyoni értékű jogok. A szellemi termékek között szerepelnek a vásárolt szoftverek, weboldalak.

Az egyedileg megszerzett immateriális eszközöket kezdeti megjelenítésükkor bekerülési értéken kell értékelni. A bekerülési érték (bruttó érték) megegyezik az eszköz megszerzéséért kifizetett pénzeszköz vagy adott egyéb ellenérték valós értékével a megszerzés vagy létrehozás pillanatában.

A Társaság az immateriális eszközeire a bekerülési érték modellt alkalmazza, vagyis az immateriális javakat halmozott amortizációval és halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken tartja nyilván.

Az immateriális eszköz aktiválásakor fel kell mérni annak várható hasznos élettartamát és meg kell határozni, hogy az eszköz határozott vagy határozatlan hasznos élettartamú-e.

Határozott hasznos élettartam esetén a Társaság megállapítja az élettartam várható hosszát (és esetleges maradványértékét), és az immateriális eszköz értékcsökkenthető összegét értékcsökkenésként elszámolja a hasznos élettartam alatt. A Társaság a lineáris értékcsökkenési elszámolás módszerét választotta, mert az tükrözi legjobban az eszközökben megtestesülő jövőbeni gazdasági hasznok várható megtérülési ütemét.

A Társaság az alábbi általános hasznos élettartamokat határozta meg az egyes immateriális eszköz kategóriáknál:

- | | |
|------------------------------|------|
| • Szellemi termékek | 3 év |
| • Egyéb vagyoni értékű jogok | 3 év |

A származási garanciákra (GO) nem kerül amortizáció elszámolásra, mert azok értékcsökkenthető összege nulla.

Maradványértéket a Társaság nem alkalmaz az egyéb immateriális javak esetén.

A Társaság az immateriális javak hasznos élettartamát (leírási kulcsát) legalább évente egyszer, az üzleti év végén felülvizsgálja. Amennyiben a korábbi becsléshez képest változást mutat az új becslés, a módosítás hatását a jövőre nézve kell megjeleníteni, visszamenőleges alkalmazás nem megengedett.

A Társaságnak nincs határozatlan hasznos élettartamú immateriális eszköze.

Az értékcsökkenés és értékvesztés az eredménykimutatásban kerül elszámolásra.

Legalább évente egyszer a Társaság megvizsgálja, hogy van-e bármilyen jelzés arra vonatkozóan, hogy az eszközeik értékvesztettek lehetnek. Amennyiben bármilyen értékvesztésre utaló jel érzékelhető, a társaságnak el kell végeznie egy számszaki értékvesztés tesztet, vagyis fel kell becsülnie az adott eszköz (vagy CGU) megtérülő értékét és összehasonlítani azt az eszköz (vagy CGU) könyv szerinti értékével.

<i>adatok ezer forintban</i>	Szellemi termékek	Származási garanciák	Egyéb vagyoni értékű jogok	Összesen
BEKERÜLÉSI ÉRTÉK				
Egyenleg 2022.01.01-én	2 185	0	0	2 185
Beszerzések	66	7 111	0	7 177
Kivezetések	0	0	0	0
Egyenleg 2022.12.31-én	2 251	7 111	0	9 362
Beszerzések	0	31 856	0	31 856
Kivezetések	0	-38 967	0	-38 967
Egyenleg 2023.12.31-én	2 251	0	0	2 251

<i>adatok ezer forintban</i>	Szellemi termékek	Származási garanciák	Egyéb vagyoni értékű jogok	Összesen
ÉRTÉKCSÖKKENÉS és ÉRTÉKVESZTÉS				
Egyenleg 2022.01.01-én	-319	0	0	-319
Tárgyévi értékcsökkenés	-732	0	0	-732
Értékvesztés	0	0	0	0
Kivezetések	0	0	0	0
Egyenleg 2022.12.31-én	-1 052	0	0	-1 052
Tárgyévi értékcsökkenés	-733	0	0	-733
Értékvesztés	0	0	0	0
Kivezetések	0	0	0	0
Egyenleg 2023.12.31-én	-1 785	0	0	-1 785

NETTÓ ÉRTÉK				
Egyenleg 2022.01.01-én	1 865	0	0	1 865
Egyenleg 2022.12.31-én	1 199	7 111	0	8 310
Egyenleg 2023.12.31-én	466	0	0	466

A szellemi termékek között szerepelnek a vásárolt szoftverek, weboldalak. A Társaság a leányvállalatok naperőművei által termelt zöldenergia után járó származási garanciákat (guarantee of origin, GO) megvásárolja és értékesíti. Az időszak végén készleten lévő garanciák valós értéken kerülnek nyilvántartásra.

2.2 Ingatlanok, gépek, berendezések és használatijog eszközök

Az ingatlanok, gépek és berendezések csak akkor jeleníti meg a Társaság eszközként, ha az alábbi megjelenítési feltételek teljesülnek:

- valószínű, hogy az eszköznek tulajdonítható jövőbeni gazdasági hasznok fognak befolyjni társasághoz,
- és az eszköz bekerülési értéke megbízhatóan mérhető.

Egy tárgyi eszköz lényegesebb elemeit külön komponensként felveszik a mérlegbe az IAS 16 komponens számvitel előírásait figyelembe véve.

A vásárolt szoftverek, amennyiben a berendezések működésének integrált részét képezik, az adott tárgyi eszköz értékének részeként számolják el.

A tárgyi eszközöket kezdeti megjelenítéskor bekerülési értéken kell értékelni. A bekerülési érték (bruttó érték) megegyezik az eszköz megszerzéséért kifizetett pénzeszköz vagy adott egyéb ellenérték valós értékével a megszerzés vagy létrehozás pillanatában. A bekerülési érték az eszköz megszerzéséhez/előállításához közvetlenül hozzárendelhető ráfordításokat tartalmazza, amelyek a vételár (beleértve az import vámokat és a le nem vonható forgalmi adókat), csökkentve a kapott kereskedelmi és mennyiségi engedmények (számlázott és nem számlázott) összegével, a közvetlen költségek, melyek annak érdekében merültek fel, hogy az eszközt a vezetés szándékainak megfelelő helyen és állapotban tudják működtetni, a finanszírozási költségek minősített eszközök esetén az IAS 23 előírásai alapján és az eszköz leszerelésének, a helyszín helyreállításának költségei előzetes becslés alapján diszkontált jelenértéken az IAS 37 előírásai alapján.

A tárgyi eszközöket a kezdeti megjelenítést követően halmozott értékcsökkenéssel és halmozott értékvesztéssel csökkentett bekerülési értéken mutatja ki a Társaság.

Az értékcsökkenés elszámolásának az alapja az eszközök, illetve azok komponenseinek bruttó értéke. Az értékcsökkenés az eszköz maradványértékkel csökkentett bekerülési értéke után kerül elszámolásra. Az egyes időszakokra vonatkozó értékcsökkenési leírást az eredményben számolja el a Társaság (kivéve, ha egy eszköz értékcsökkenésének költsége egy másik eszköz beruházásának bekerülési költségeként kerül elszámolásra). A Társaság a lineáris értékcsökkenési elszámolás módszerét választotta, mert az tükrözi legjobban az eszközökben megtestesülő jövőbeni gazdasági hasznok várható megtérülési ütemét.

A Társaság az alábbi általános hasznos élettartamokat határozta meg az egyes tárgyi eszköz kategóriáknál:

- | | |
|------------------------------|------|
| • számítástechnikai eszközök | 3 év |
| • járművek | 5 év |
| • minden más eszköz | 7 év |

A földterületre értékcsökkenés nem kerül elszámolásra.

<i>adatok ezer forintban</i>	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	Befejezetlen beruházások	Használati jog eszközök
BEKERÜLÉSI ÉRTÉK			
Egyenleg 2022.01.01-én	159	0	20 560
Beszerezések	0	4 854	0
Üzembehelyezések	4 854	-4 854	0
Használati jog eszközök kezdeti megjelenítése	0	0	0
Kivezetések	0	0	0
Egyenleg 2022.12.31-én	5 013	0	20 560
Beszerezések	0	2 368	0
Üzembehelyezések	2 368	-2 368	0
Használati jog eszközök kezdeti megjelenítése	0	0	0
Kivezetések	0	0	0
Egyenleg 2023.12.31-én	7 381	0	20 560
ÉRTÉKCSÖKKENÉS és ÉRTÉKVESZTÉS			
Egyenleg 2022.01.01-én	-159	0	0
Ingatlanok, gépek, berendezések tárgyévi értékcsökkenése	-1 804	0	0
Használati jog eszközök tárgyévi értékcsökkenése	0	0	-5 126
Értékvesztés	0	0	0
Kivezetések	0	0	0
Egyenleg 2022.12.31-én	-1 963	0	-5 126
Ingatlanok, gépek, berendezések tárgyévi értékcsökkenése	-1 949	0	0
Használati jog eszközök tárgyévi értékcsökkenése	0	0	-5 140
Értékvesztés	0	0	0
Kivezetések	0	0	0
Egyenleg 2023.12.31-én	-3 912	0	-10 266
NETTÓ ÉRTÉK			
Egyenleg 2022.01.01-én	0	0	20 560
Egyenleg 2022.12.31-én	3 050	0	15 434
Egyenleg 2023.12.31-én	3 469	0	10 294

Az egyéb berendezések, felszerelések, járművek irodai berendezéseket tartalmaznak. A használati jog eszköz a Társaság által bérelt irodához kapcsolódik.

2.3 Részesedések

A NAP Nyrt egyedi mérlegében kimutatott tőke befektetései az alábbi kategóriákba sorolhatóak be:

- Befektetés leányvállalatban az az összeg, ami a bekerülési értéke volt egy olyan társaság részesedése megszerzésének, melyet a NAP Nyrt a mérleg fordulónapján irányít.
- Befektetés közös vállalkozásban az az összeg, ami a bekerülési értéke volt egy olyan társaság részesedése megszerzésének, melyet a NAP Nyrt. több egyéb befektetővel a mérleg fordulónapján közösen irányít.
- Befektetés társult vállalkozásban az az összeg, ami a bekerülési értéke volt egy olyan társaság részesedése megszerzésének, melyben a NAP Nyrt. közvetlenül vagy közvetve (pl. leányvállalatokon keresztül) legalább 20% szavazati joga van, és ezáltal feltételezhető, hogy jelentős befolyása van (kivéve, ha egyértelműen bizonyítható, hogy nem ez a helyzet).
- Befektetés egyéb részesedésben minden olyan egyéb befektetése a NAP Nyrt-nek, amely nem biztosít irányítást, közös irányítást vagy jelentős befolyást.

A Társaság minden befektetésére vonatkozóan az IAS 27 bekerülési értéken történő értékelését választotta az egyedi IFRS beszámolóban.

A leányvállalatokban, társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések könyv szerinti értéke kapcsán az IAS 36 előírásainak megfelelően értékvesztési tesztet kell végezni.

Leányvállalatként mutatja ki a Társaság az általa ellenőrzött társaságokat, lásd 1.sz. melléklet. A Társaság csak belföldi illetőségű leányvállalatokban és társult vállalkozásban történő befektetéssel rendelkezik.

<i>adatok ezer forintban</i>	2023.12.31	2022.12.31	2022.01.01
Leányvállalatok	6 053 367	5 240 511	4 434 389
Társult vállalkozások	3 000	3 000	3 000
Összesen	6 056 367	5 243 511	4 437 389

A Társaság vezetésének értékelése alapján értékvesztésre utaló jel, amely a részesedések könyv szerinti értékének meg nem térülésére utalna, nem merült fel.

<i>adatok ezer forintban</i>	Leányvállalatok	Társult vállalkozások	Összesen
Egyenleg 2022.01.01-én	4 434 389	3 000	4 437 389
Tőkeemelés	0	0	0
Részesedés vásárlása	806 122	0	806 122
Alapítás	0	0	0
Értékvesztés	0	0	0
Átalakulás	0	0	0
Tőkecsökkentés	0	0	0
Értékesítés	0	0	0
Egyéb	0	0	0
Egyenleg 2022.12.31-én	5 240 511	3 000	5 243 511
Tőkeemelés	186 156	0	186 156
Részesedés vásárlása	626 699	0	626 699
Alapítás	0	0	0
Értékvesztés	0	0	0
Átalakulás	0	0	0
Tőkecsökkentés	0	0	0
Értékesítés	0	0	0
Egyéb	0	0	0
Egyenleg 2023.12.31-én	6 053 366	3 000	6 056 366

A leányvállalatokkal kapcsolatban az alábbi jelentősebb események történtek:

- 2022. június 23-án a Társaság felvásárolta a Tiszai Fény Kft. 100%-os tulajdonrészét, melynek elsődleges feladata napenergia termelése. Továbbá 2022. december 16-án a Társaság megszerezte a Nimann Kft. 100%-os tulajdonrészét, amely további nyolc, napenergia termeléssel foglalkozó társaságot vásárolt fel az akvizíciót követően.
- 2023. március 6-án a NAP Nyrt 100%-os tulajdonába került RM4 Kft., melynek elsődleges feladata napenergia termelése.
- 2023. április 3-án a Társaság üzletrész adásvétel útján megszerezte Euronergy Anthe Kft. és Euronergy Tarvos Kft. 100-100%-os tulajdonrészét. A társaságok elsődleges feladata napenergia termelése. Az akvizíció vonatkozásában 2022. december 30-án 300 millió forint előleg került átutalásra az eladók felé.
- 2022. év során a Társaság kifizette a Solar Power és a The Art of Voyage társaságok akvizíciójához kapcsolódó halasztott vételárat.
- 2023. szeptember 30-i fordulónappal a Nimann Kft.-be beolvadtak a leányvállalatai. Ezzel párhuzamosan 2023. október 1-én és november 20-án tőkeemelés történt a Nimann Kft.-ben (100-100 ezer forint) a tőketartalék növekedésével együtt (130 000 ezer forint és 55 956 ezer forint).
- 2023. november 30-i fordulónappal a Solar Power Iota Kft. és a Solar Power Theta Kft. beolvadt a Solar Power Beta Kft.-be.
- 2023. november 30-i fordulónappal a The Art of Voyage Beta Kft. és a The Art of Voyage Gamma Kft. beolvadt a The Art of Voyage Alfa Kft.-be.

A részesedésekhez kapcsolódó pénzáramlások levezetését a 2022. év vonatkozásában az alábbi táblázatok tartalmazzák:

<i>adatok ezer forintban</i>	Tiszai Fény Kft.	Nimann Kft.	Összesen
Részesedés ellenértéke			
Pénzeszközök	393 422	3 000	396 422
Halasztott ellenérték	403 020	0	403 020
Tranzakciós költségek	2 125	4 555	6 680
Részesedés ellenértéke összesen	798 567	7 555	806 122

<i>adatok ezer forintban</i>	Tiszai Fény Kft.	Nimann Kft.	Egyéb társaságok	Összesen
Cash flow elemzés				
Részesedésért kifizetett ellenérték	395 548	7 555	0	403 103
Korábbi tulajdonosok kölcsöneinek megvásárlása	242 740	0	0	242 740
Részesedésre adott előleg	0	0	300 000	300 000
Halasztott vételár törlesztése	309 425	0	239 109	548 534
Leányvállalati akvizícióhoz kapcsolódó pénzmozgás	947 712	7 555	539 109	1 494 377

A részesedésekhez kapcsolódó pénzáramlások levezetését a 2023. év vonatkozásában az alábbi táblázatok tartalmazzák:

<i>adatok ezer forintban</i>	RM4 Kft.	Euronergy Anthe Kft.	Euronergy Tarvos Kft.	Egyéb	Total
Részesedés ellenértéke					
Pénzeszközök	417 295	56 342	120 839	0	594 476
Halasztott ellenérték	0	3 522	15 459	0	18 981
Tranzakciós költségek	0	0	0	0	0
Függő ellenérték	0	0	0	0	0
Részesedés ellenértéke összesen	417 295	59 864	136 298	0	613 457

<i>adatok ezer forintban</i>	RM4 Kft.	Euronergy Anthe Kft.	Euronergy Tarvos Kft.	Egyéb	Összesen
Cash flow elemzés					
Részesedésért kifizetett ellenérték	417 295	56 342	120 839	0	594 476
Korábbi tulajdonosok kölcsöneinek megvásárlása	7 705	197 522	289 760	0	494 987
Részesedésre adott előleg	0	-100 000	-200 000	487 846	187 846
Halasztott vételár törlesztése	0	0	0	0	0
Leányvállalati akvizícióhoz kapcsolódó pénzmozgás	425 000	153 864	210 599	487 846	1 277 309

2023. novemberben és decemberben több részletben összesen 488 millió forint került kifizetésre előlegként a Társaság egy folyamatban levő akvizíciójával kapcsolatban. Az akvizíció 2024-ben zárul, a Társaságnak 2023. december 31-én még nem volt ellenőrzési joga az akvizíciós célpont felett.

2.4 Pénzügyi eszközök

Pénzügyi eszközök a pénzeszközök, egy másik fél tőkeinstrumentuma (pl. részvény), szerződésen alapuló jog pénzeszköz vagy egyéb pénzügyi eszköz átvételére egy másik féltől (pl. vevő követelés, adott kölcsön vagy hitelviszony jellegű értékpapír), pénzügyi eszközök vagy kötelezettségek vélhetően kedvező feltételek melletti cseréje (származékos pénzügyi eszköz - derivatíva).

A pénzügyi eszközöket a társaság által a pénzügyi eszközök kezelésére alkalmazott üzleti modell; valamint a pénzügyi eszköz szerződésből eredő cash flow jellemzői alapján a következő értékelési kategóriák valamelyikébe kell sorolni:

- amortizált bekerülési értéken értékelt
- egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt,
- eredménnyel szemben valós értéken értékelt,

A Társaság a származékos ügyletei kivételével minden pénzügyi eszközét amortizált bekerülési értéken értékeli, mivel azok jellemzői megfelelnek a fent említett kritériumoknak.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök valós értéken kerülnek be a könyvekbe, és a hosszú lejáratú követelések esetén a későbbiekben amortizált bekerülési értéken kerülnek értékelésre az effektív kamatláb módszer alkalmazásával.

A pénzeszközök közé tartozik a házipénztár, a bankban elhelyezett pénz és minden más olyan, nagymértékben likvid betét és értékpapír, amelynek eredeti lejáratja nem haladja meg a három hónapot, de nem tartozik ide a folyószámlahitel.

Az óvadéki számlán és egyéb tartalékszám lákon tartott pénzügyi eszközöket elkülönített pénzeszközként mutatja ki a Társaság az egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök között.

Az amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközökre értékvesztés elszámolása válhat szükségessé, melyet az eredménykimutatásban kell elszámolni, a megfelelő pénzügyi eszköz könyv szerinti értékének csökkenésével szemben.

Továbbá értékvesztés elszámolása válhat szükségessé lízingkövetelésekre, szerződéses eszközökre is.

Értékvesztés elszámolására nem csak a tárgyévben felmerült értékvesztéssel kapcsolatban kerülhet sor, hanem a mérleg fordulónapjáig még nem felmerült, tehát a jövőben várhatóan felmerülő értékvesztéssel is számolni kell.

A partner hitelkockázatának változása alapján minden fordulónapon felül kell vizsgálni az értékvesztést, valamint értékelni kell, hogy az értékvesztést a pénzügyi eszköz élettartama alatt várható hitelezési veszteség vagy a következő 12 hónap alatt várható hitelezési veszteség összegéig kell-e elszámolni a fenti feltételek alapján. Ha az egyedi követelés szintjén nem lehet értékelni, hogy a partner hitelkockázata nőtt-e jelentősen, akkor a követeléseket csoportosan kell értékelni.

Az értékvesztés értékeléséhez és elszámolásához az egyszerűsített és az általános megközelítések alkalmazhatók.

Az egyszerűsített megközelítéssel értékelt követelés értékelésére a követelés teljes időtartama alatt várható hitelezési veszteséget alkalmazzuk. Így a fizetéképtelenség kivételével, sem a hitelkockázat jelentős növekedésének indikátorai, sem a nemteljesítési esetek nem befolyásolják az egyszerűsített megközelítést.

Az egyszerűsített megközelítést a Társaság a vevőkkel szembeni követelések esetében alkalmazza.

A várható hitelezési veszteség alapja, tekintve, hogy a Társaság jellemzően kis számú vevő felé értékesít, a vevő egyedi hitelminősítése alapján meghatározott fizetéképtelenség valószínűsége, illetve a fizetéképtelenség esetén megtérülő összeg aránya a teljes követeléshez képest.

Az általános megközelítés esetében a várható hitelezési veszteség modell alapján a pénzügyi instrumentumok három "kosárba" kerülnek besorolásra. A három kosárba történő besorolás alapját a pénzügyi eszköz hitelezési kockázatában bekövetkező változások képezik. A relatív hitelezési kockázat modellje az emelkedett hitelezési kockázat értékelésére szolgál. A kezdeti megjelenítéshez képest bekövetkező hitelezési kockázat növekedése a pénzügyi instrumentumok kosarak közti átsorolásában jelenik meg.

A várható hitelezési veszteség modell alapján az értékvesztés a három "kosár" esetében másképp kerül meghatározásra. Az egyes kosárba tartozó követelések esetében az értékvesztés a 12 hónap alatt várható hitelezési veszteség alapján kerül meghatározásra. A kettes és hármas kosárba tartozó követelések esetében az értékvesztés a követelés futamideje alatt várható hitelezési veszteség alapján kerül meghatározásra. Amennyiben egy követelés a hármas kosárba kerül át, az effektív kamatláb módszert kell alkalmazni az értékvesztés utáni nettó érték meghatározására.

Az általános megközelítést a Társaság a bankszámlák és a tagvállalati kölcsönök esetében alkalmazza.

A pénzeszközök, bankbetétek, elkülönített pénzeszközök hazai, megfelelő likviditással és bonitással rendelkező hitelintézeteknél kerülnek elhelyezésre, mely hitelintézetek nemfizetési kockázata elhanyagolható mértékű. Ezért ezen követelésjellelű tételekre értékvesztést nem kell elszámolni mindaddig, amíg a hitelminőségük nem romlik jelentősen.

Továbbá azon követelések esetében, ahol az adós a társaságot hitelező pénzintézet, erre tekintettel nem képzendő várható hitelezési veszteség.

adatok ezer forintban	2023.12.31	2022.12.31	2022.01.01
- EGYÉB HOSSZÚ LEJÁRATÚ PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK			
Vállalati kötvények	0	0	0
Leányvállalatoknak adott kölcsön	3 320 078	1 997 909	0
Értékvesztés	-4 205	0	0
Összesen	3 315 873	1 997 909	0

Az egyéb hosszú lejáratú pénzügyi eszközök között szerepel a Társaság által a leányvállalatai részére adott kölcsönök összege.

<i>adatok ezer forintban</i>	2023.12.31	2022.12.31	2022.01.01
VEVŐK			
Vevőkövetelések bekerülési értéke	26 388	12 700	3 810
Értékvesztés	0	0	0
Összesen	26 388	12 700	3 810

<i>adatok ezer forintban</i>	2023.12.31	2022.12.31	2022.01.01
EGYÉB RÖVID LEJÁRATÚ NEM SZÁRMAZÉKOS PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK			
Osztalékkövetelés	893 389	76 947	0
Korábbi tulajdonossal szembeni követelés	80 000	67 408	0
Leányvállalatnak adott kölcsön	4 505	0	3 520
Kamatbevétel elhatárolás	32	0	0
TAO csoport miatti követelés	0	88 543	0
Egyéb	68	0	0
Értékvesztés	0	0	0
Összesen	977 994	232 898	3 520

A Társaságnak rövid lejáratú származékos pénzügyi eszköze nem volt a beszámolási időszakokban.

<i>adatok ezer forintban</i>	2023.12.31	2022.12.31	2022.01.01
PÉNZESZKÖZÖK ÉS PÉNZESZKÖZEGYENÉRTÉKESEK			
Bankszámlák és lekötött betétek	319 278	1 248 635	299 245
Pénztár	0	0	0
Értékvesztés	0	-1 973	0
Összesen	319 278	1 246 662	299 245

Pénzügyi eszközökre az alábbi bontásban került értékvesztés került elszámolásra:

<i>adatok ezer forintban</i>	2023.	2022.
PÉNZÜGYI ESZKÖZÖKRE ELSZÁMOLT ÉRTÉKVESZTÉS		
Leányvállalatoknak adott hosszú lejáratú kölcsönök	-4 205	0
Elkülönített pénzügyi eszközök	0	0
Vevőkövetelések	0	0
Egyéb követelés	0	0
Kapcsolt vállalkozással szembeni követelés	0	0
Szerződéses eszköz	0	0
Pénzeszközök és pénzeszközegyenértékesek	0	-1 973
Összesen	-4 205	-1 973

2.5 Egyéb nem pénzügyi eszközök

<i>adatok ezer forintban</i>	2023.12.31	2022.12.31	2022.01.01
EGYÉB NEM PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK			
Üzletrész adásvételre adott előleg	487 846	300 000	0
ÁFA-csoport miatti követelés	26 813	0	0
ÁFA követelés	0	3 226	31 081
SZJA és járulék túlfizetés	0	1 133	0
Költség elhatárolás	162	322	205
Helyi iparűzési adó túlfizetés	0	0	277
BÉT támogatás miatti elhatárolás	0	0	16 000
Összesen	514 821	304 681	47 563

2022. december 31-én az egyéb nem pénzügyi eszközök között szerepel az Euronergy Anthe és Euronergy Tarvos cégek felvásárlásával kapcsolatban adott előleg, amely 2023. első félévében beszámításra került a vételár megfizetésébe.

2023. december 31-én az egyéb nem pénzügyi eszközök között szerepel a 2023. novemberben és decemberben egy folyamatban levő akvizícióval kapcsolatban adott előleg.

A Társaság és a Nimann Kft., a Solar Power Beta Kft., a The Art of Voyage Alfa Kft. és a Tiszai Fény Kft. ÁFA-csoportot alkotnak 2023. december 31-ével. Az ÁFA-csoport 2023. május 23-án alakult.

2.6 Jegyzett tőke és tartalékok

A Társaság alapításkori jegyzett tőkéje 100 000 ezer forint. Az alapítást követően a Társaság tulajdonosa a következő jegyzett tőkeemeléseket hajtotta végre:

Tőkeemelések	adatok ezer forintban
2021. március 12.	1 350 000
2021. március 29.	1 200 000
2021. november 22.	2 000 000
2022. március 07.	1 297 343
2022. szeptember 16.	1 064 657
2022. december 30.	1 032 349
2023. január 25.	399 366

2023. január 25-én a Társaság 399 366 db részvény bocsátott ki 500 006 ezer forint értékben (névérték felett).

A Társaság 2023-ban összesen 44 331 db saját részvényt vásárolt vissza, amely a jegyzett tőkéjét 44 331 ezer forinttal csökkentette. A névértéktől eltérő értéken történt visszavásárlás miatt a Társaság tőke tartaléka 322 ezer forinttal növekedett. A Társaság illetékes testülete dönt a visszavásárolt saját részvények kezeléséről.

2023. december 31-én a Társaság jegyzett tőkéje 8 399 384 ezer forint, a kibocsátott részvények darab-száma 8 399 384 darab, egyenként 1 000 forint névértékkel. A részvények fajtája törzsrészvény.

A Társaság jegyzett tőkéje teljes egészében a Társaság rendelkezésére van bocsátva pénzügyileg.

2.7 Pénzügyi kötelezettségek

A pénzügyi kötelezettségek jellemzően szerződéses megállapodáson alapuló, készpénz vagy más pénzügyi eszköz másik fél részére történő átadása miatti kötelek (szállítók és egyéb kötelezettségek, hitelek, kölcsönök), és egy másik fél pénzügyi eszközeinek vagy kötelezettségeinek vélhetően kedvezőtlen feltételek melletti cseréje (származékos ügyletek).

A pénzügyi kötelezettségeket a Társaság az alábbiak valamelyikén értékeli:

- eredménnyel szemben valós értéken, vagy
- amortizált bekerülési értéken.

Mindkét kategóriába tartozó pénzügyi kötelezettségeket bekerülésükkor tranzakciós költségekkel csökkentett valós értéken kerülnek felvételre. Az eredeti bekerüléskor hosszú lejáratú és/vagy kamatozó kötelezettségeket (pl. hitelek, lízingek) bekerülésük után az effektív kamatláb módszerrel meghatározott amortizált bekerülési értéken kell kimutatni. Az effektív kamatot a kötelezettség futamideje alatt az eredménykimutatásban kell elszámolni. A mérlegből akkor kell kivezetni egy pénzügyi kötelezettséget (vagy annak egy részét), amikor az rendezésre került, tehát a szerződéses kötelezettséget a Társaság kiegyenlítette, elengedték, vagy már nem érvényesíthető.

A Társaság a származékos ügyletei kivételével csak amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségekkel rendelkezik.

Az alábbi táblázatok részletesen bemutatják a Társaság pénzügyi kötelezettségeinek egyenlegét.

<i>adatok ezer forintban</i>	2023.12.31	2022.12.31	2022.01.01
HITELEK ÉS KÖLCSÖNÖK			
Egyéb kölcsönök	5	0	60 327
Összesen	5	0	60 327

A hitelek és kölcsönök között 2022. január 01-én a tulajdonosoktól kapott rövid lejáratú kölcsönök szerepeltek, amelyek 2022-ben visszafizetésre kerültek.

<i>adatok ezer forintban</i>	2023.12.31	2022.12.31	2022.01.01
EGYÉB PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉG			
Halasztott vételár	129 747	93 595	239 109
Lízing kötelezettség	11 352	17 253	20 560
Egyéb	0	878	0
Összesen	141 099	111 726	259 669

A 2022. január 1-én fennálló halasztott vételár elsődlegesen a Solar Power cégek megvásárlásához kötődik, amely 2022. év közben rendezve lett. A 2022. december 31-es egyenleg a Tiszai Fény megvásárlásának még ki

nem fizetett ellenérték részét tartalmazza, amely 2024-ben rendezésre kerül. A 2023. december 31-es összeg tartalmazza továbbá az Euronergy Anthe és Tarvos társaságok akvizícióival kapcsolatos vételár visszatartást, amelynek rendezése 4 év alatt esedékes.

2.8 Egyéb nem pénzügyi kötelezettségek

Az alábbi táblázatok részletesen bemutatják a Társaság egyéb nem pénzügyi kötelezettségeinek egyenlegét.

<i>adatok ezer forintban</i>	2023.12.31	2022.12.31	2022.01.01
EGYÉB RÖVID LEJÁRATÚ NEM PÉNZÜGYI KÖTELEZETTSÉGEK			
ÁFA fizetési kötelezettség	15 927	0	0
Személyi jellegű kifizetések, adók és járulékok	9 547	3 206	4 888
Költség elhatárolás	9 715	3 591	3 340
TAO csoport miatti kötelezettség	9 706	0	0
Helyi iparűzési adó fizetési kötelezettség	1 538	1 032	0
Bónusz és járulékai elhatárolás	0	12 430	0
Egyéb	0	0	810
Összesen	46 433	20 259	9 038

A Társaság 2022. január 1 óta TAO-csoportot alkot The Art of Voyage Alfa Kft., The Art of Voyage Beta Kft. és a The Art of Voyage Gamma Kft. cégekkel. A TAO-csoportba 2023 január 1-ével beléptek a Solar Power Beta Kft., Solar Power Iota Kft., Solar Power Theta Kft. cégek is. 2023. november 30-i fordulónappal a Solar Power Iota Kft és a Solar Power Theta Kft beolvadt a Solar Power Beta Kft-be, illetve a The Art of Voyage Beta Kft és a The Art of Voyage Gamma Kft beolvadt a The Art of Voyage Alfa Kft.-be.

2.9 Nyereségadó

Nyereségadó minden olyan belföldi és külföldi adó, amelynek alapja az adóköteles nyereség. A Társaság a társasági adót nyereségadóként kezeli, míg az iparűzési adót nem kezeli nyereségadóként, hanem azt működési költségként jeleníti meg az eredménykimutatásban.

A tényleges nyereségadó alapja a társaság adóköteles nyeresége, amelyet a számviteli eredményből az adóalap módosító tételek segítségével kell meghatározni.

A tényleges adó összege az adóköteles nyereségnek és az alkalmazott adókulcsnak a szorzata, az adókedvezményekkel és az előző évek veszteségeinek törvény szerinti felhasználásával módosítva.

A tényleges adókat azon időszakra kell fizetni vagy visszaigényelni, amelyhez kapcsolódnak, és kötelezettségként vagy követelésként kell elszámolni azok rendezéséig.

Az egy időben fennálló tényleges nyereségadó követeléseket és kötelezettségeket akkor szabad nettó módon kimutatni a mérlegben, ha az alábbi két feltétel teljesül:

- jogszabály lehetővé teszi az egyenlegek beszámítását, és
- a társaság nettó módon kívánja rendezni azokat.

A halasztott adó meghatározása a mérleg módszerrel történik, alapja az eszközök és kötelezettségek számviteli értéke és adóalapja közötti eltérés. Egy eszköz vagy egy kötelezettség megjelenítésének feltétele, hogy a Társaság várhatóan realizálni vagy rendezni fogja az eszköz, vagy a kötelezettség könyv szerinti értékét. Ha valószínű, hogy ennek a könyv szerinti értéknek a realizálása vagy rendezése magasabb vagy alacsonyabb jövőbeli adófizetéseket eredményez, mintha ez a realizálás, vagy rendezés nem járna adókedvezményekkel, akkor néhány kivételtől eltekintve halasztott adókötelezettséget vagy halasztott adó követelést kell megjeleníteni.

Alapvetően az alábbi okokból keletkezhet különbség az eszközök és kötelezettségek értékében:

- az IFRS-ekre történő áttéréskor keletkező áttérési különbözetek
- A számviteli adózás előtti eredmény és az adóalap közötti különbségek (adóalap módosító tételek)
- Adókedvezmények és elhatárolt veszteségek

A halasztott adó követeléseket és kötelezettségeket olyan adókulcs használatával kell értékelni, amely várhatóan arra az időszakra vonatkozik, amikor az átmeneti különbségek rendeződnek. Ezt az adókulcsot a mérleg fordulónapjáig (lényegileg) hatályba lépett adótörvények lapján kell meghatározni.

A halasztott adó eszközöket és kötelezettségeket nettó módon kell kimutatni a mérlegben, a nettó egyenleg előjelétől függően eszközként vagy kötelezettségként, mindkét esetben hosszú lejáratúként besorolva, függetlenül attól, hogy éven belül megfordulnak-e.

Az alábbi táblázat az adott pénzügyi évben elszámolt adóráfordításokat mutatja:

<i>adatok ezer forintban</i>	2023. év	2022. év
NYERESÉGADÓ RÁFORDÍTÁS		
Társasági adó	10 008	0
Halasztott adó	7 970	944
Összesen	17 978	944

Halasztott adót keletkeztető tételek halasztott adó hatása	Pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás			Mozgások eredményben	
<i>adatok ezer forintban</i>	2023.12.31	2022.12.31	2022.01.01	2023.év	2022. év
Nyitó halasztott adó KÖV / (KÖT)	14 290	15 234	0		
Befektetett eszközök eltérő értékelése	5 846	8 073	9 195	-2 227	-1 122
Pénzügyi instrumentumok	474	178	0	296	178
Céltartalékok	0	0	0	0	0
Egyéb	0	0	0	0	0
Negatív adóalap	0	6 039	6 039	-6 039	0
		0	0	0	0
Záró halasztott adó KÖV / (KÖT)	6 320	14 290	15 234		
Eredményhatás				-7 970	-944

A Társaság halasztott adóinak egyenlege és alakulása a jelentett években a következő volt:

<i>adatok ezer forintban</i>	2023.év	2022. év
HALASZTOTT ADÓ KÖVETELÉS / KÖTELEZETTSÉG VÁLTOZÁSA		
Nyitó halasztott adó eszköz / (kötelezettség)	14 290	15 234
Eredményben elszámolt halasztott adó bevétel / (ráfordítás)	-7 970	-944
Egyéb átfogó jövedelemben elszámolt halasztott adó bevétel / (ráfordítás)	0	0
Záró halasztott adó eszköz / (kötelezettség)	6 320	14 290

A társasági adó törvényben előírt jövedelemadó-kulcsok alkalmazásával számított elméleti adóráfordítás és a tényleges jövedelemadó ráfordítás összege közötti egyeztetés a következő:

<i>adatok ezer forintban</i>	2023.	2022.
ADÓRÁFORDÍTÁS EGYEZTETÉSE		
Adózás előtt eredmény az eredménykimutatásban	1 700 481	396 807
Elméleti adófizetési kötelezettség (9%)	153 043	35 713
Adóalapot nem képező tételek adóhatása	0	0
Nem levonható költségek, ráfordítások nyereségadó hatása	71	186
Tárgyévi negatív adóalap adóhatása, amelyre nem lett halasztott adó eszköz képezve (adócsoporton belül felhasználásra került)	0	2 522
Nem adózó bevételek - osztalék	-134 232	-37 477
Egyéb	-904	0
Adóráfordítás összesen	17 978	944
Effektív adókulcs	1,06%	0,24%

2.10 Lízing ügyletek

A Társaság valamennyi lízing szerződésre az IFRS 16 szabályait alkalmazza, kivéve

- 12 hónapnál rövidebb időszakra szóló bérletek (rövid lejáratú lízingekre vonatkozó mentesség); és
- 1 millió forint alatti újkori értékű eszközökre vonatkozó bérleti/lízing szerződések (kisértékű eszközökre vonatkozó mentesség).

Egy szerződés akkor minősül lízingszerződésnek vagy tartalmaz lízinget, ha ellenérték fejében meghatározott ideig szerződéses jogot biztosít a vevőnek az azonosított eszköz használatának irányítására.

A társaságnak, mint lízingbe vevőnek a lízing kezdőnapján, azaz azon a napon, amikor a lízingbeadó használatra átengedi a bérbe vett eszközt a társaságnak, egy használatijog-eszközt és egy lízingkötelezettséget kell megjelenítenie.

A lízingkötelezettség kezdeti értéke a jövőbeni lízingdíj fizetések jelenértékével egyezik meg, míg a használatijog eszköz kezdeti értéke a lízingkötelezettség kezdeti értéke plusz az eszköz bekerülésével összefüggő kezdeti költségek és a futamidő kezdetét megelőzően fizetett lízingdíjak, kapott lízingösztönzők értéke.

A társaságnak a kezdőnapon a lízingkötelezettséget az addig a napig ki nem fizetett lízingdíjak jelenértékeként kell értékelnie. A lízingdíjakat a lízing implicit lízingkamatlábával kell diszkontálni, amennyiben az könnyen meghatározható. Ha ez a kamatláb nehezen meghatározható, a társaság legutóbbi ismert kamatlábát kell használni a diszkontálás során.

A társaságnak, mint lízingbe vevőnek a lízing kezdőnapján a használatijog eszközt bekerülési értéken kell értékelnie. A használatijog eszköz bekerülési értéke a lízingkötelezettség kezdeti megjelenítéskori értékéből, a kezdőnapon vagy azt megelőzően fizetett lízing díjakból és a társaság kezdeti közvetlen költségeiből áll.

A kezdőnap után a lízingkötelezettség nő a kamatelhatárolás miatt, csökken a kifizetett lízingdíjak miatt; valamint a kötelezettség értéke változhat újraértékelés és a lízingszerződés módosítása miatt.

A lízingkötelezettséget – pénzügyi kötelezettségekhez hasonlóan – amortizált bekerülési értéken kell értékelnie, a kamatok futamidő alatti egyenletes szétosztásával.

A társaságnak a kezdeti megjelenítést követően a használatijog eszközt a bekerülési érték modell alkalmazásával kell értékelnie, vagyis csökkentve a halmozott értékcsökkenéssel és értékvesztés miatti veszteséggel és kiigazítva a lízingkötelezettségnek az újraértékelések vagy lízingmódosítások miatti módosításokkal. A használatijog eszköz értékcsökkenésének elszámolása megegyezik a tárgyi eszközök esetén alkalmazandó módszerrel.

A Társaság iroda és parkoló bérleti szerződésekkel rendelkezik.

A használatijog eszköz alakulását és egyenlegét a 2.2 pontban mutatjuk be. A lízingkötelezettség alakulását és egyenlegét az alábbi táblázat mutatja be:

<i>adatok ezer forintban</i>	2023. év	2022. év
Lízing-kötelezettség január 1-én	17 253	20 560
Kezdeti megjelenítés	0	0
Kamat elszámolás	904	1 243
Árfolyamkülönbözet	-711	1 627
Pénzügyi rendezés	-6 094	-6 177
Lízing-kötelezettség december 31-én	11 352	17 253
Rövid lejáratú	5 491	5 383
Hosszú lejáratú	5 861	11 870

A lízing ügyletekkel kapcsolatban a Társaság az alábbi tételeket számolta el az eredményben:

<i>adatok ezer forintban</i>	2023. év	2022. év
Lízingkötelezettségek után elszámolt kamatráfordítás	904	1 243
Használati jog eszközök értékcsökkenése	5 140	5 126
Rövid lejáratú lízingek után elszámolt ráfordítás	0	0
Kisértékű eszközökre vonatkozó, rövid lejáratúnak nem minősülő lízingek után elszámolt ráfordítás	0	0
Lízingkötelezettségek után elszámolt árfolyamkülönbözet	-405	1 627

2.11 Értékesítés árbevétele

A Társaság minden vevővel kötött szerződésre az IFRS 15 előírásait alkalmazza. A Társaság bevételei a naperőművek által termelt energiához kapcsolódó származási garanciák értékesítéséből és menedzsment szolgáltatás nyújtásából származik.

Az árbevétel elismerésének alapelve, hogy az ígért termékek vagy szolgáltatások vevő számára való átadásának bemutatása érdekében a társaságnak olyan összegű bevételt kell megjelenítenie, amely azt ellenértéket tükrözi, amelyre a társaság az említett termékért vagy szolgáltatásokért várakozása szerint jogosultságot szerez.

Az árbevétel kiszámításakor a társaságnak figyelembe kell vennie a szerződés feltételeit és az összes releváns tény és körülményt, és a hasonló jellemzőkkel rendelkező szerződésekre és hasonló körülmények között konzisztensen kell eljárni az elszámolás meghatározásakor.

Az árbevétel meghatározása és elszámolása az IFRS 15-ben részletezett 5 lépéses modell szerint történik.

A származási garancia értékesítése a Társaság normál üzletmenetéhez kapcsolódik. A bevétel a garancia NAP Nyrt. általi tényleges értékesítéskor kerül realizálásra, a garancia átírásának időpontjában. Az így kapott bevételt árbevételként kell elszámolni az immateriális eszköz könyv szerinti értékének kivezetésével egyidejűleg.

A menedzsment szolgáltatási szerződések esetében a vevő (leányvállalatok) egyidőben megkapja és felhasználja a szerződés által létrehozott hasznokat. Ennek következtében a szolgáltatási szerződések árbevételét a szerződéses időszak alatt ismeri el a Társaság.

*adatok ezer forintban***2023.****2022.****ÉRTÉKESÍTÉS ÁRBEVÉTELE**

Menedzsment díj	90 300	60 600
Származékos garancia értékesítés	52 843	26 550
Villamosenergia értékesítése	0	0
Értékesítés árbevétele összesen	143 143	87 150

*adatok ezer forintban***2023.****2022.****ÉRTÉKESÍTÉS ÁRBEVÉTEL IDŐZÍTÉSE**

A kontroll egy időpontban száll át a vevőre	52 843	26 550
A kontroll időtartam alatt száll át a vevőre	90 300	60 600
Értékesítés árbevétele összesen	143 143	87 150

<i>adatok ezer forintban</i>	2023.12.31	2022.12.31	2022.01.01
SZERZŐDÉSES EGYENLEGEK			
Vevőkövetelések	26 388	12 700	3 810
Szerződéses eszközök	0	0	0
Szerződéses kötelezettségek	0	0	0
Szerződéses egyenlegek összesen	26 388	12 700	3 810

2.12 Egyéb működési bevételek

Az egyéb működési bevételek megbontása a következő:

<i>adatok ezer forintban</i>	2023.	2022.
EGYÉB MŰKÖDÉSI BEVÉTELEK		
Egyéb	271	1
Egyéb működési bevételek összesen	271	1

2.13 Anyagjellegű ráfordítások

Az anyagjellegű ráfordítások megbontása a következő:

<i>adatok ezer forintban</i>	2023.	2022.
ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK		
Pénzügyi, adó, jogi és egyéb tanácsadás	80 257	74 279
Műszaki tanácsadás	11 512	6 656
Könyvelés, könyvvizsgálat	10 958	6 961
BÉT költségek	9 007	4 534
Iroda üzemeltetés	5 061	3 887
Egyéb irodai költségek	2 435	216
Egyéb anyagjellegű ráfordítás	13 500	8 665
Anyagjellegű ráfordítások összesen	132 730	105 198

2.14 Személyi jellegű ráfordítások

A munkavállalói juttatások tartalmazzák a munkavállalóknak vagy az általuk eltartottaknak adott juttatásokat, és teljesíthetők közvetlenül a munkavállalóknak, azok házastársainak, gyermekeinek vagy más eltartottjainak, vagy harmadik személyeknek, például biztosítótársaságoknak történő kifizetések (vagy termékek vagy szolgáltatások átadása) révén.

A munkavállalói juttatások kapcsán:

- kötelezettséget akkor kell elszámolni, amikor a munkavállaló juttatásért cserébe szolgálatot végzett;
- egy ráfordítást akkor kell elszámolni, amikor a társaság a munkavállaló által a munkavállalói juttatásért cserébe nyújtott szolgálatból keletkező gazdasági hasznot élvez.

A Társaságnak jelenleg csak rövid távú munkavállalói juttatásai vannak.

A rövid távú munkavállalói juttatások közé tartoznak például az alábbiak, amennyiben azokat várhatóan kifizetik 12 hónapon belül, miután a munkavállaló a kapcsolódó szolgáltatásokat nyújtották:

- bérek, fizetések és társadalombiztosítási járulékok;
- fizetett éves szabadság és fizetett betegszabadság;
- nyereségrészesedés és jutalmak;
- a nem pénzbeli juttatások (mint például egészségügyi ellátás, a lakás, a cégautó, és a termékek vagy szolgáltatások ingyenes vagy kedvezményes juttatása) a meglévő munkavállalók részére.

Fizetett távollétek formájában megvalósuló rövid távú munkavállalói juttatások várható költségét a társaságnak a következőképpen kell elszámolnia:

- halmozódó fizetett távollétek esetében akkor, amikor a munkavállaló azt a szolgálatot végzi, amelyek növelik a jövőbeni fizetett távollétekre való jogosultságukat.
- nem halmozódó fizetett távollétek esetében akkor, amikor a távollétekre sor kerül.

A kötelelem akkor keletkezik, amikor a munkavállaló olyan szolgálatot végez, amely növeli a jövőbeni fizetett távollétre való jogosultságát. A kötelelem fennáll, és azt ki kell mutatni akkor is, ha a fizetett távollétek nem megszolgáltak, bár ilyenkor annak lehetősége, hogy a munkavállaló munkaviszonya azelőtt megszűnik, hogy a halmozott nem megszolgált jogosultságot felhasználta volna, befolyásolja a kötelelem értékelését.

A személyi jellegű ráfordítások megbontása a következő:

<i>adatok ezer forintban</i>	2023.	2022.
MUNKAVÁLLALÓI JUTTATÁSOK		
Rövidtávú munkavállalói juttatások	76 550	61 280
Bónusz	15 000	11 000
Bérijárlékok	11 966	9 129
Munkavállalói juttatások összesen	103 516	81 409

A Társaság munkavállalóinak átlagos statisztikai létszáma 2023-ban 5,77 fő.

2.15 Egyéb működési költségek és ráfordítások

Az egyéb működési költségek és ráfordítások megbontása a következő:

<i>adatok ezer forintban</i>	2023.	2022.
EGYÉB MŰKÖDÉSI KÖLTSÉGEK ÉS RÁFORDÍTÁSOK		
Származási garancia értékesítés ráfordítása	38 967	21 244
Helyi iparűzési adó	2 843	1 310
Egyéb	2 494	66
Adott támogatás	0	4 000
Egyéb működési költségek és ráfordítások összesen	44 304	26 620

2.16 Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

A pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításainak a megbontása a következő:

<i>adatok ezer forintban</i>	2023.	2022.
PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI ÉS RÁFORDÍTÁSAI		
BEVÉTELEK		
Osztalék	1 491 462	416 409
Adott hitel kamata	287 583	24 358
Bankbetétek kamata	64 230	95 105
Egyéb kamatbevétel	12 591	0
Árfolyam nyereség	11 323	145
Kötvény kamata	3 787	0
	1 870 976	536 017
RÁFORDÍTÁSOK		
Egyéb kamatráfordítás	12 771	204
Árfolyam veszteség	8 371	2 052
Pénzügyi eszközök értékvesztése	2 232	1 973
Lízingkötelezettség kamata	1 089	1 243
Kötvény értékesítés vesztesége	1 074	0
	25 537	5 472
pénzügyi műveletek eredménye összesen	1 845 439	530 545

3 rész: EGYÉB PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

3.1 Kockázatkezelés

Működése során a Társaság különféle kockázatoknak van kitéve. A kockázatkezelés feladata, hogy biztosítsa a Társaság stabil működését, a kockázati kitettséget csökkentse, kiküszöbölje a rendkívüli veszteség-eseményeket és ezáltal növelje a Társaság értékét.

3.2 Hitelkockázat

A hitelkockázat annak kockázata, hogy a Társaság partnerei nem teljesítik valamely pénzügyi eszközből vagy vevőkkel kötött szerződésből eredő kötelezettségeiket, amely így anyagi veszteséghez vezet. A Társaság holding tevékenységéből eredően (leányvállalatai felé fennálló vevőkövetelések tekintetében), leányvállalatai naperőművekbe történő beruházásai finanszírozásából eredően (leányvállalati kölcsönök tekintetében), illetve likviditás-kezelési tevékenységéből eredően (pénzintézeteknél elhelyezett betétek és egyéb pénzügyi eszközök) hitelkockázatnak van kitéve. A Társaság pénzügyi vezetése folyamatosan figyelemmel kíséri ezen eszközök kockázatának változását. A leányvállalatoknak nyújtott kölcsönök, illetve a velük szemben fennálló vevőkövetelések a Társaság által készített üzleti tervek alapján a leányvállalatok működési pénzáramaiból megtérülnek. A bankoknál elhelyezett betétek esetében a Társaság csak elfogadott, jó minőségű pénzügyi intézetekkel köt szerződést. A Társaság hitelkockázatnak kitett eszközeit a 2.4 jegyzet tartalmazza.

Az alábbi táblázat a Társaság vevőköveteléseinek a hitelkockázati kitettségre vonatkozó információkat foglalja össze:

Vevőkövetelések hitelkockázata 2023.12.31						
ezer forint	Nem lejárt	Lejárt				összesen
		< 30 nap	31-60 nap	61-90 nap	> 90 nap	
Vevőkövetelés könyv szerinti értéke - harmadik felek	0	3 786	900	4 386	17 316	26 388
Összes vevőkövetelés	0	3 786	900	4 386	17 316	26 388

Vevőkövetelések hitelkockázata 2022.12.31						
ezer forint	Nem lejárt	Lejárt				összesen
		< 30 nap	31-60 nap	61-90 nap	> 90 nap	
Vevőkövetelés könyv szerinti értéke - harmadik felek	0	8 128	1 143	1 143	2 286	12 700
Összes vevőkövetelés	0	8 128	1 143	1 143	2 286	12 700

Vevőkövetelések hitelkockázata 2022.01.01.						
ezer forint	Nem lejárt	Lejárt				összesen
		< 30 nap	31-60 nap	61-90 nap	> 90 nap	
Vevőkövetelés könyv szerinti értéke - harmadik felek	3 810	0	0	0	0	3 810
Összes vevőkövetelés	3 810	0	0	0	0	3 810

3.3 Likviditási kockázat

A likviditási kockázat annak a kockázata, hogy a Társaság nehézségekbe ütközhet a pénzügyi kötelezettségeinek teljesítése során. A Társaság rövid távú likviditási szükségleteit rövid lejáratú likvid eszközökkel biztosítja, továbbá a likviditási kockázatot folyamatosan nyomon követi és a szabad pénzeszközök megfelelő időtávú lekötésével folyamatosan biztosítja. A Társaság a kötelezettségek vállalásánál is kiemelt figyelemmel van arra, hogy a kötelezettségek esedékessége összhangban legyen a Társaság bevételeinek tervezett befolyásával.

Az alábbi táblázat összefoglalja a Társaság pénzügyi kötelezettségeinek lejáratú struktúráját, beleértve az ezekre a kötelezettségekre fizetendő kamatot az adott pénzügyi időszak végén:

adatok ezer forintban		2023.12.31								
LIKVIDITÁSI KOCKÁZAT										
Diszkontálatlan pénzáramok						Könyv szerinti érték				
	< 1 hónap	1 hónap - 1 év	1 év - 2 év	2 év - 5 év	> 5 év	összesen	hosszú lejáratú	rövid lejáratú	összesen	
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök						0				0
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	504	5 543	6 047	53 000		65 094	36 866	5 491		42 357
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	5					5		5		5
Szállítók	55 115					55 115		55 115		55 115
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek		98 742				98 742		98 742		98 742
Összesen	55 624	104 285	6 047	53 000	0	218 956	36 866	159 353		196 219

2022.12.31										
Diszkontálatlan pénzáramok						Könyv szerinti érték				
	< 1 hónap	1 hónap - 1 év	1 év - 2 év	2 év - 5 év	> 5 év	összesen	hosszú lejáratú	rövid lejáratú	összesen	
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	527	5 796	6 323	6 323	0	18 969	11 870	5 382		17 253
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Szállítók	18 110	0	0	0	0	18 110	0	18 110		18 110
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek	0	104 019	0	0	0	104 019	0	94 474		94 474
Összesen	18 637	109 815	6 323	6 323	0	141 098	11 870	117 967		129 837

2022.01.01										
Diszkontálatlan pénzáramok						Könyv szerinti érték				
	< 1 hónap	1 hónap - 1 év	1 év - 2 év	2 év - 5 év	> 5 év	összesen	hosszú lejáratú	rövid lejáratú	összesen	
Hosszú lejáratú hitelek és kölcsönök	0	0	0	0	0	0	0	0		0
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	471	5 717	6 522	13 044	0	25 754	15 909	4 651		20 560
Rövid lejáratú hitelek és kölcsönök	60 327	0	0	0	0	60 327	0	60 327		60 327
Szállítók	4 002	0	0	0	0	4 002	0	4 002		4 002
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek	0	239 109	0	0	0	239 109	0	239 109		239 109
Összesen	64 800	244 826	6 522	13 044	0	329 192	15 909	308 089		323 997

3.4 Piaci kockázat

A piaci kockázat annak kockázata, hogy egy pénzügyi instrumentum valós értéke vagy jövőbeni cash flow-i ingadozni fognak a piaci árak változásai miatt. A piaci kockázat a következő kockázatokat foglal magában: termékár kockázat, kamatláb kockázat és devizakockázat. A piaci kockázat által érintett pénzügyi eszközök a hitelek és kölcsönök, a lekötött betétek, az adósság- és részvénybefektetések, valamint a származékos pénzügyi eszközök.

Termékár kockázat:

A termékár kockázat a Társaságot közvetlenül nem érinti.

Kamatláb kockázat:

A kamatláb kockázat a piaci kamatlábak kedvezőtlen változása miatti veszteség kockázatát jelenti.

A Társaság nincs kitéve jelentős kamatláb kockázatnak, mivel

- nem rendelkezik olyan fix kamatozású pénzügyi eszközökkel vagy kötelezettségekkel, amelyeket eredménnyel szemben valós értéken értékelne (valós érték kockázat), így a kamatlábak változásának nincs hatása a Társaság saját tőkéjére, illetve eredményére, továbbá
- a lekötött betéteken túl nem rendelkezik változó kamatozású pénzügyi eszközökkel és kötelezettségekkel, így jelentős cash-flow kockázatnak sincs kitéve.

A mérlegfordulónapon a Társaság kamatozó pénzügyi eszközeinek és kötelezettségeinek megoszlása a kamatozás szempontjából a következő volt:

<i>adatok ezer forintban</i>	2023.12.31	2022.12.31	2022.01.01
FIX KAMATOZÁSÚ PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK			
Vállalati kötvények	0	0	0
Egyéb kölcsönkövetelések	80 000	67 408	0
Egyéb követelések leányvállalatoktól	893 389	165 490	0
Összesen pénzügyi eszközök	973 389	232 898	0
Beruházási és fejlesztési hitel	0	0	0
Korábbi tulajdonosok felé fennálló kölcsönök	0	0	60 327
Lízingkötelezettség	11 352	17 253	20 560
Halasztott vételár	129 746	93 595	239 109
Egyéb	0	879	0
Összesen pénzügyi kötelezettségek	141 099	110 848	319 995
VÁLTOZÓ KAMATOZÁSÚ PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK			
Leányvállalatoknak adott kölcsönök	3 324 583	1 997 909	3 520
Kölcsönkövetelések	100	0	0
Elkülönített pénzeszközök	0	0	0
Összesen pénzügyi eszközök	3 324 683	1 997 909	3 520
Beruházási és fejlesztési hitel	0	0	0
Korábbi tulajdonosok felé fennálló kölcsönök	0	0	0
Lízingkötelezettség	0	0	0
Halasztott vételár	0	0	0
Egyéb	0	0	0
Összesen pénzügyi kötelezettségek	0	0	0

Devizakockázat:

A devizakockázat annak a kockázata, hogy egy pénzügyi instrumentum valós értéke vagy jövőbeni cash-flowja ingadozni fog a devizaárfolyamok változása miatt. Az árfolyamkockázat a Társaság funkcionális pénznemétől eltérő devizában denominált pénzügyi instrumentumokon merül fel.

A Társaság tranzakcióinak jelentős részét forintban bonyolítja le, beleértve a részvénykibocsátásokat, valamint a leányvállalatok finanszírozását is. Ennek következtében a Társaság devizakockázatnak való kitettsége nem jelentős.

3.5 Tőkekezelés

A tőke kezelése során a Társaság célja annak biztosítása, hogy elegendő saját tőke álljon rendelkezésre a Társaság stabil működéséhez, a jogszabályokban előírt tőkemegfeleléshez, valamint a tőkeköltség csökkentése érdekében optimális tőkeszerkezet tartson fenn.

A tőkekezelés elsődleges eszköze a saját tőke nagyságát befolyásoló tulajdonosi döntések (osztalékfizetés, tőkeemelés stb.) előkészítése.

A Társaság a beszámolóban szereplő időszakban megfelelt a rá érvényes jogszabályi tőkekövetelményeknek, azaz a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény 3:133. § (2) bekezdésében előírt saját tőke jegyzett tőkéhez viszonyított arányának, továbbá a részvénytársaságok esetében 3:212. § (2) bekezdésben meghatározott jegyzett tőke szintnek.

3.6 Valós értékhez kapcsolódó közzétételek

A Társaság pénzügyi instrumentumainak valós és könyv szerinti értékeit az alábbi táblázat mutatja be:

<i>adatok ezer forintban</i>	2023.12.31		2022.12.31		2022.01.01	
VALÓS ÉS KÖNYV SZERINTI ÉRTÉKEK						
	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték	Könyv szerinti érték	Valós érték
Hosszú lejáratú pénzügyi eszközök	3 315 873	3 315 873	1 997 909	1 997 909	0	0
Vevőkövetelések	26 388	26 388	12 700	12 700	3 810	3 810
Egyéb rövid lejáratú nem származékos pénzügyi eszközök	977 994	977 994	232 898	232 898	3 520	3 520
Pénzeszközök és pénzeszközegyenértékesek	319 278	319 278	1 246 662	1 246 662	299 245	299 245
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi eszközök összesen	4 639 533	4 639 533	3 490 169	3 490 169	306 575	306 575
Beruházási hitelek	0	0	0	0	0	0
Korábbi tulajdonosok felé fennálló kölcsönök	5	5	0	0	60 327	60 327
Lízing kötelezettség	11 352	11 352	17 253	17 253	20 560	20 560
Halasztott vételár	129 746	131 866	93 595	86 922	239 109	239 109
Egyéb	0	0	879	879	0	0
Amortizált bekerülési értéken értékelt pénzügyi kötelezettségek összesen	141 103	143 223	111 727	105 054	319 995	319 995

A nyújtott és kapott kölcsönök esetében azok piacihoz kötött változó kamatozása miatt a valós érték legjobb becslését könyv szerinti értékük jelenti. A pénzeszközök, vevő- és egyéb rövid lejáratú, nem származékos pénzügyi követelések könyv szerinti értéke a rövid lejárat miatt hozzávetőlegesen megközelíti a piaci értéküket.

Az egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek között főként a lízingkötelezettségeket, illetve az üzleti kombinációkban felmerült, még ki nem fizetett ellenértéket mutatja be a Társaság, amelyek diszkontált jelenértékeken van meghatározva, ezért valós értékük megközelítőleg azonos könyv szerinti értékükkel.

A Társaságnak nincsenek valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumai. A halasztott vételár közzététel céljából meghatározott valós értéke a valós érték hierarchia 2. szintjéhez tartozik.

3.7 Kapcsolt felek közötti ügyletek

Az IAS 24 szerint a kapcsolt fél olyan magánszemély vagy gazdálkodó egység, amely kapcsolt viszonyban áll a Társasággal.

A magánszemély vagy közeli hozzátartozója kapcsolt viszonyban áll a Társasággal, ha a magánszemély:

- ellenőrzést vagy közös ellenőrzést gyakorol a Társaság felett;
- jelentős befolyással rendelkezik a Társaság felett; vagy
- kulcspozícióban lévő vezető a Társaságnál

A gazdálkodó egység kapcsolt viszonyban áll a Társasággal, ha a következő feltételek közül bármelyik teljesül:

- a gazdálkodó egység és a Társaság ugyanazon csoport tagja (tehát minden egyes anyavállalat, leányvállalat és társléányvállalat kapcsolt viszonyban áll egymással);
- az egyik gazdálkodó egység a másik gazdálkodó egység társult vállalkozása vagy közös vállalkozása (vagy olyan csoport tagjának társult vállalkozása vagy közös vállalkozása, amelynek a másik gazdálkodó egység is tagja);
- mindkét gazdálkodó egység ugyanazon harmadik fél közös vállalkozása;
- az egyik gazdálkodó egység egy harmadik gazdálkodó egység közös vállalkozása, a másik gazdálkodó egység pedig a harmadik gazdálkodó egység társult vállalkozása;
- a gazdálkodó egység munkaviszony megszűnése utáni juttatási programot biztosít a Társaságmunkavállalói vagy a beszámolót készítő gazdálkodó egységgel kapcsolt viszonyban álló gazdálkodó egység munkavállalói részére;
- a gazdálkodó egység az előző pontban szereplők szerinti magánszemély ellenőrzése vagy közös ellenőrzése alatt áll;
- egy előző pont első alpontja szerinti magánszemély jelentős befolyással rendelkezik a gazdálkodó egység felett vagy a gazdálkodó egységnek (vagy a gazdálkodó egység egy anyavállalatának) kulcspozícióban lévő vezetője.

A Társaság felett jelentős befolyással bíró részvényesek

2023. december 31-én a Társaságnak nem volt 20%-ot meghaladó részesedéssel bíró részvényese.

Az Igazgatóság tagjai

A beszámolási időszakban az alábbi személyek voltak az Igazgatóság tagjai, ezáltal jelentős befolyással rendelkezve a Társaság működésére:

- Földvári Gábor,
- Palkó György (2023. október 20-i hatállyal lemondott tisztségéről),
- dr. Hevér Judit (2023. november 30-tól)
- Szoboszlai Beáta,
- Telc Ede,
- Vadas László.

A Felügyelő Bizottság tagjai

A beszámolási időszakban az alábbi személyek voltak a Felügyelő Bizottság tagjai, ezáltal jelentős befolyással rendelkezve a Társaság működésére:

- dr. Garamvölgyi Szabolcs György,
- Pál Imre
- Tóthné Rákosa Erika,

Egyéb kulcspozícióban lévő vezetők

A beszámolási időszakban az alábbi személyek voltak kulcspozícióban, ezáltal jelentős befolyással rendelkezve a Társaság működésére:

- Földvári Gábor (vezérigazgató)

Kulcspozícióban lévő vezetők javadalmazása

Az alábbi táblázat a vezető tisztségviselők, az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak javadalmazásával kapcsolatos kiadásokat mutatja be (adók és társadalombiztosítási járulékok nélkül).

<i>adatok ezer forintban</i>	2023.	2022.
JAVADALMAZÁS		
Vezető tisztségviselők	3 626	34 157
Igazgatóság tagjai	3 600	2 400
Felügyelő Bizottság tagjai	4 800	3 200
Összesen	12 026	39 757

A Társaság a vezető tisztségviselőinek, az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjainak nem folyósított előleget, kölcsönt, a nevükben nem vállalt garanciát.

Kapcsolt felekkel folytatott tranzakciók

Az alábbi táblázatok összefoglalják a kapcsolt felekkel folytatott tranzakciókat, illetve az azokból származó, a jelentési időszak végén fennálló egyenlegeket.

A Társaság 2021 során kölcsönt kapott három tulajdonosától 4% kamat mellett, amely a kölcsön folyósításakor megfelelt a piaci feltételeknek. 2022 januárjában a kölcsönök visszafizetésre kerülnek.

A Társaság 2022 és 2023 során egyedileg nem jelentős szolgáltatásokat (irodabérleti szerződés, weboldal üzemeltetés) és egyedileg nem jelentős értékű tárgyi eszköz beszerzéseket vett igénybe kulcspozícióban levő vezetők érdekeltségeitől, melyeknek árazása szintén megfelelt a szokásos piaci feltételeknek, illetve kulcspozícióban lévő vezetők érdekeltségeibe tartozó társaságok származási garanciákat értékesítettek a Társaságnak.

adatok ezer forintban

2023.

KAPCSOLT FELEKSEL FOLYTATOTT TRANZAKCIÓK

	Árbevétel kapcsolt felektől	Vevőkövetelés kapcsolt felekkel szemben	Ráfordítások kapcsolt felektől	Tárgyi eszköz beszerzés kapcsolt felekkel szemben	Szállítói kötelezettség kapcsolt felekkel szemben
Jelentős befolyással bíró részvényesek					
Leányvállalatok	90 300	946 658	31 964		50 200
Társult vállalkozás					
Kulcspozícióban lévő vezetők érdekeltségei			16 742	482	2 621
Összesen kapcsolt felek	90 300	946 658	48 706	482	52 821

adatok ezer forintban

2023.

KAPCSOLT FELEKSEL FOLYTATOTT TRANZAKCIÓK

	Kamatbevétel kapcsolt felektől	Kölcsönkövetelés kapcsolt felekkel szemben*	Kamatráfordítások kapcsolt felektől	Kölcsöntartozás kapcsolt felekkel szemben
Jelentős befolyással bíró részvényesek				
Leányvállalatok		287 583	3 320 378	
Társult vállalkozás				
Kulcspozícióban lévő vezetők érdekeltségei			1 089	11 352
Összesen kapcsolt felek		287 583	1 089	11 352

Kölcsönkövetelések kapcsolt felekkel szemben névértéken	3 337 826
Adott pótbefizetés miatti diszkontfaktor	-13 243
Elszámolt várható hitelezési veszteség	-4 205
Kölcsönkövetelések nettó könyv szerinti értéke	3 320 378

adatok ezer forintban

2022.

KAPCSOLT FELEKKEL FOLYTATOTT TRANZAKCIÓK

	Árbevétel kapcsolt felektől	Vevőkövetelés és egyéb követelések kapcsolt felekkel szemben	Ráfordítások kapcsolt felektől	Szállító kötelezettség kapcsolt felekkel szemben
Jelentős befolyással bíró részvényesek				
Leányvállalatok	60 600	178 190	21 244	6 233
Társult vállalkozás				
Kulcspozícióban lévő vezetők érdekeltségei			8 297	511
Összesen kapcsolt felek	60 600	178 190	29 541	6 744

adatok ezer forintban

2022.

KAPCSOLT FELEKKEL FOLYTATOTT TRANZAKCIÓK

	Kamatbevétel kapcsolt felektől	Kölcsönkövetelés kapcsolt felekkel szemben	Kamatráfordítások kapcsolt felektől	Kölcsöntartozás kapcsolt felekkel szemben
Jelentős befolyással bíró részvényesek				
Leányvállalatok	24 358	1 997 909	0	0
Társult vállalkozás				
Kulcspozícióban lévő vezetők érdekeltségei			1 243	17 253
Összesen kapcsolt felek	24 358	1 997 909	1 243	17 253

A Társaság a fentiekben közétetteken túl nem folytatott más tranzakciókat kapcsolt felekkel. A jelentett években nem volt garanciák és egyéb függő kötelezettségek kötelezettje. A Társaság 2023-ban 4 205 ezer forint hitelezési veszteséget számolt el a leányvállalatainak adott kölcsönökre.

3.8 Mérlegen kívüli tételek, függő követelések és függő kötelezettségek

A függő követelés olyan lehetséges kötelem, amely múltbeli eseményből származik, és amelynek létezését egy vagy több, nem teljesen a Társaság ellenőrzése alatt áll, bizonytalan jövőbeni esemény bekövetkezése vagy be nem következése fogja megerősíteni.

A Társaság nem jeleníti meg a függő követeléseket, hanem közlésezi azokat, ha a gazdasági hasznok beáramlása valószínű.

A függő követeléseket folyamatosan értékeli a Társaság.

Függő kötelezettséget mutat ki a Társaság a kiegészítő mellékletében, ha lehetséges kötelme áll fenn múltbeli esemény alapján, amelynek a létezését csak egy vagy több, nem teljesen a Társaság ellenőrzése alatt álló, bizonytalan jövőbeni esemény bekövetkezése vagy be nem következése fog megerősíteni vagy olyan meglévő kötelme áll fenn, amely múltbeli eseményből származik, de nem mutatta ki céltartalékként mert nem valószínű, hogy gazdasági hasznokat megtestesítő erőforrások kiáramlásához vezet vagy nem lehet megbízhatóan megbecsülni a kötelem összegét.

A Társaság évente felülvizsgálja, hogy fennállnak-e a függő kötelezettség megítélésének a feltételei. Ha változás áll be a körülményekben, a változás időszakában módosítani kell a tranzakció számviteli elszámolását.

A Társaság nem jelentkezik jelentős függő kötelezettséggel vagy követeléssel.

3.9 Mérlegfordulónap utáni események

A Társaság a mérleg fordulónapját követő, de az IFRS pénzügyi kimutatások tulajdonos felé jóváhagyásra történő előterjesztését megelőző eseményeket (akár kedvező, akár kedvezőtlen) két csoportba sorolja: módosító, illetve nem módosító események.

A Társaságnál a beszámolási időszak vége, a mérleg fordulónapja: december 31. A Társaságnál az IFRS pénzügyi kimutatások tulajdonos felé jóváhagyásra történő előterjesztésének dátuma 2024. május 3.

A módosító események azok, amelyek olyan körülményeket, tényeket igazolnak, amelyek a mérleg fordulónapján fennálltak. Ezen események hatásai módosítják a pénzügyi kimutatásban elszámolt összegeket.

A nem módosító események olyan tények, körülményekre utalnak, amelyek a beszámolási időszak vége után jöttek létre. Ebben az esetben a Társaság nem módosítja a beszámolóban megjelenő összegeket, azonban ezeket a tényeket, körülményeket a kiegészítő mellékletben közlésezi, amennyiben hatásuk jelentős.

A saját részvények szerzése esetén a Társaság a Ptk. 3:224. §-ának megfelelően fogja ezen részvények sorsát rendezni.

A Társaság a 2023 évi adózott eredmény felhasználásáról, a tervezett osztalékfizetés mértékéről az illetékes testületi ülésén dönt.

3.10 EPS – egy részvényre jutó eredmény

Az alap EPS kiszámítása: a Társaság törzsrésztvényeseinek tulajdonítható éves nyereség elosztása az év során forgalomban lévő törzsrésztvények számának súlyozott átlagával. Ez a mutató az anyavállalat egy törzsrésztvényének a gazdálkodó egység beszámolási időszak alatt elért teljesítményéből való részesedését mutatja meg.

Az egy részvényre jutó eredmény hígított értéke kiszámításához a Társaság törzsrésztvényeseire jutó eredményt, valamint a forgalomban lévő részvények súlyozott átlagát valamennyi hígító hatású potenciális törzsrésztvény hatásával módosítani kell.

A Társaság alap EPS kalkulációját a következő táblázat mutatja. Nincsenek hígító hatású tényezők a bemutatott időszakokban.

<i>adatok ezer forintban</i>	2023. év	2022. év
alap EPS		
Társaság törzsrésztvényeseinek tulajdonítható éves nyereség	1 682 503	395 863
az év során forgalomban lévő törzsrésztvények számának súlyozott átlaga	8 395 219	6 034 071
egy részvényre jutó eredmény	200,4	65,6

3.11 Egyéb, a számviteli törvény által előírt közzétételek**3.11.1 A könyvvizsgáló díjazására vonatkozó közzétételek**

A Társaság 2023-as egyedi és konszolidált pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálati díja 4 500 ezer forint. A könyvvizsgáló más díjazásban nem részesült.

3.11.2 Társasági adó kalkulációja

<i>adatok ezer forintban</i>	2023.
Adózás előtti eredmény	1 700 481
Adóalap növelő tételek	
Számviteli törvény szerint elszámolt értékcsökkenés	7 822
Elszámolt értékvesztés	4 205
Nem a vállalkozás érdekében felmerült költségek	788
<i>Adóalap növelő tételek összesen</i>	<i>12 815</i>
Adóalap csökkentő tételek	
Adótörvény szerint elszámolt értékcsökkenés	37 142
Egyéb áttérési különbözet	6 400
Osztalék	1 491 462
<i>Adóalap csökkentő tételek összesen</i>	<i>1 535 004</i>
<i>adatok ezer forintban</i>	2023.
Adóalap	178 292
Előző évek elhatárolt adóvesztésének felhasználás	67 079
A tárgyévi társasági adó alapja	111 213

3.11.3 Saját tőke megfeleltetési tábla

A számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 114/B § alapján az IFRS-ek szerinti éves beszámolót készítő gazdálkodó a beszámoló fordulónapjára vonatkozóan saját tőke megfeleltetési táblát állít össze, amelyet a kiegészítő megjegyzések részeként mutat be. Társaságunk az alábbiakban tesz eleget ennek a bemutatási kötelezettségnek:

<i>adatok ezer forintban</i>	2023.12.31	2022.12.31	2022.01.01
SAJÁT TŐKE MEGFELELTÉSI TÁBLA			
114/B. § (4) IFRS-ek szerinti saját tőke			
Jegyzett tőke	8 399 384	8 044 349	4 650 000
Tartalékok	910 336	413 509	-153 856
Tárgyévi eredmény	1 682 503	395 863	
Saját tőke összesen	10 992 223	8 853 722	4 496 144
114/B. § (4) a) saját tőke			
IFRS-ek szerinti saját tőke	10 992 223	8 853 722	4 496 144
IFRS-ben kötelezettségként kimutatott kapott pótbefizetés (+)	0	0	0
Jogszabály alapján tőketartalékba helyezendő pénzeszközök, átvett eszközök értékéből a halasztott bevételként kimutatott összeg (+)	0	0	0
Tőkeinstrumentumnak minősülő tőkeemelés miatt a tulajdonosokkal szemben kimutatott követelés összege (-)	0	0	0
Saját tőke összesen	10 992 223	8 853 722	4 496 144
114/B. § (4) b) IFRS-ek szerinti jegyzett tőke			
Létesítő okiratban meghatározott jegyzett tőke, amennyiben az tőkeinstrumentumnak minősül	8 443 715	8 044 349	4 650 000
Visszavásárolt saját részvény névértéke (-)	-44 331	0	0
IFRS-ek szerinti jegyzett tőke	8 399 384	8 044 349	4 650 000
114/B. § (4) c) Jegyzett, de be nem fizetett tőke			
IFRS-ek szerinti jegyzett tőkéből a gazdálkodó rendelkezésére még nem bocsátott összeg	0	0	0
114/B. § (4) d) Tőketartalék			
A saját tőke minden olyan elemének összege, amely nem felel meg az IFRS-ek szerinti jegyzett tőke, a jegyzett, de be nem fizetett tőke, az eredménytartalék, az értékelési tartalék, a tárgyévi nyereség / veszteség vagy a lekötött tartalék	668 328	567 366	0
Tőketartalék összesen:	668 328	567 366	0
114/B. § (4) e) Eredménytartalék			
IFRS-ek szerinti éves beszámolóban kimutatott, a korábbi évek felhalmozott és a tulajdonosok részére ki nem osztott nyereség, mely egyéb átfogó jövedelmet nem tartalmazhat (±)	242 008	-153 856	-153 856
Fel nem használt fejlesztési tartalék (-)	0	0	0
Fel nem használt fejlesztési tartalék kapcsolódó, az IAS 12 alapján számított halasztott adója (+)	0	0	0
Eredménytartalék összesen:	242 008	-153 856	-153 856
114/B. § (4) f) Értékelési tartalék			
Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban szereplő egyéb átfogó jövedelem halmozott összege (±)	0	0	0
Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásban szereplő egyéb átfogó jövedelem tárgyévi egyéb átfogó jövedelmet is tartalmazó összege (±)	0	0	0
Értékelési tartalék	0	0	0

<i>adatok ezer forintban</i>	2023.12.31	2022.12.31	2022.01.01
114/B. § (4) g) tárgyévi nyereség / veszteség			
Átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás eredmény szakaszában vagy a különálló jövedelemre vonatkozó kimutatásban szereplő tárgyévi nyereség / veszteség (-)	1 682 503	395 863	0
Tárgyévi nyereség / veszteség	1 682 503	395 863	0
114/B. § (4) h) Lekötött tartalék			
IFRS-ben kötelezettségként kimutatott kapott pótbefizetés (+)	0	0	0
Fel nem használt fejlesztési tartalék (+)	0	0	0
Fel nem használt fejlesztési tartalék IAS 12 alapján számított halasztott adója (-)	0	0	0
Lekötött tartalék összesen	0	0	0
114/B. § (5) b) Osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalék:			
Eredménytartalék (mely tartalmazza az utolsó éves beszámolóval lezárt üzleti év tárgyévi nyereségét / veszteségét is)	1 924 511	242 007	-153 856
IAS 40 szerinti befektetési célú ingatlanok valós érték növelése miatt elszámolt, halmozott, nem realizált nyereség	0	0	0
Osztalékfizetésre rendelkezésre álló szabad eredménytartalék	1 924 511	242 007	-153 856

1. számú melléklet

A Társaság befektetései:

<i>adatok ezer forintban</i>	részese dés megszerzés dátuma	%	Könyv szerinti érték 2023.12.31	Könyv szerinti érték 2022.12.31	Könyv szerinti érték 2022.01.01
LEÁNYVÁLLALATOK					
<u>közvetlenül:</u>					
The Art of Voyage Alfa Kft.	2021. április 8.	100%	2 550 000	850 000	850 000
The Art of Voyage Beta Kft.	2021. május 5.	100%	0	850 000	850 000
The Art of Voyage Gamma Kft.	2021. május 5.	100%	0	850 000	850 000
Solar Power Beta Kft.	2021. december 14.	100%	1 884 389	700 537	700 537
Solar Power Theta Kft.	2021. december 14.	100%	0	706 419	706 419
Solar Power Iota Kft.	2021. december 14.	100%	0	477 433	477 433
Tiszai Fény Kft.	2022. június 23.	100%	798 567	798 567	0
Nimann Kft.	2022. december 16.	100%	193 711	7 555	0
Euronergy Tarvos Kft.	2023. április 3.	100%	59 864	0	0
Euronergy Anthe Kft.	2023. április 3.	100%	136 297	0	0
RM4 Kft.	2023. március 6.	100%	430 538	0	0
Összesen			6 053 367	5 240 511	4 434 389
<u>Nimann Kft-én keresztül:</u>					
Abas Platinum Solar Kft.	2022. december 22.	100%	0	269 518	0
Cargo Energy Kft.	2022. december 22.	100%	0	270 018	0
Körös Network Energy Kft.	2022. december 22.	100%	0	267 918	0
Mobil Gold Solar Kft.	2022. december 22.	100%	0	270 018	0
Ocso Sun Solar Kft.	2022. december 22.	100%	0	270 018	0
Perfect Gold Energy Kft.	2022. december 22.	100%	0	270 018	0
Pipacs Energy Kft.	2022. december 22.	100%	0	1 350 089	0
SunGate Gold Solar Kft.	2022. december 22.	100%	0	270 018	0
Összesen			0	3 237 613	0
TÁRSULT VÁLLAKOZÁSOK					
Balancing Power Europe Zrt.	2021. augusztus 9.	30%	3 000	3 000	3 000
Összesen			3 000	3 000	3 000

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A NAP Nyrt. részvényesei részére

Vélemény

Elvégeztük a NAP Nyrt. (továbbiakban „a Társaság”) mellékelt 2023. december 31-ére vonatkozó egyedi pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatát, amely egyedi pénzügyi kimutatások a 2023. december 31-i fordulónapra készített egyedi pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásból – melyben az összes eszköz, illetve az összes saját tőke és kötelezettségek egyező végösszege 11.234.875 E Ft – az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó egyedi eredményre és egyéb átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatásból – melyben a tárgyévi teljes átfogó jövedelem 1.682.503 E Ft nyereség -, egyedi saját tőke változás kimutatásból, egyedi cash-flow kimutatásból, valamint a lényeges számviteli politika információkat is tartalmazó megjegyzésekből állnak.

Véleményünk szerint a mellékelt egyedi pénzügyi kimutatások megbízható és valós képet adnak a Társaság 2023. december 31-én fennálló egyedi vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó egyedi jövedelmi helyzetéről és cash flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal („EU IFRS-ek”) összhangban, valamint azokat minden lényeges vonatkozásban a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a továbbiakban: „számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeinek megfelelően készítették el.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelőségünk bővebb leírását jelentésünk „*A könyvvizsgáló egyedi pénzügyi kimutatások 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 könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Társaság 2023. 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 pénzügyi kimutatásokra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

Az egyedi pénzügyi kimutatások általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk az üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e az egyedi pénzügyi kimutatásoknak 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 az üzleti jelentés a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban van-e, és erről, valamint az üzleti jelentés és az egyedi pénzügyi kimutatások összhangjáról vélemény nyilvánítása.

Véleményünk szerint a NAP Nyrt. 2023. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a NAP Nyrt. 2023. évi egyedi pénzügyi kimutatásaival 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 pénzügyi kimutatásokért

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó egyedi pénzügyi kimutatások elkészítéséért az EU IFRS-eknek megfelelően, valamint a számviteli törvény EU IFRS-ek szerint összeállított egyedi pénzügyi kimutatásokra vonatkozó kiegészítő követelményeivel összhangban történő elkészítéséért, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes egyedi pénzügyi kimutatások elkészítése.

Az egyedi pénzügyi kimutatások elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a Társaságnak a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló egyedi pénzügyi kimutatások 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 pénzügyi kimutatások könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy az egyedi pénzügyi kimutatások egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsájtsunk 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 tevékenység lezáró pénzügyi kimutatások 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 tevékenység lezáró pénzügyi kimutatások 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 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 pénzügyi kimutatások 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 pénzügyi kimutatásokban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősítenünk kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak.
- Értékeljük az egyedi pénzügyi kimutatások átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő megjegyzésekben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy a pénzügyi kimutatásokban 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, 2024. május 6.

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

Felelős társaságirányítási jelentés

NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Elfogadta a NAP Nyrt. igazgatósága a 9/2024. számú igazgatósági határozatával.

Jóváhagyta és a közgyűlésnek elfogadásra javasolta a NAP Nyrt. Felügyelőbizottsága a [...] /2024. számú felügyelőbizottsági határozatával, valamint a NAP Nyrt. Audit Bizottsága a [...] /2024. számú auditbizottsági határozatával.

Elfogadta a NAP Nyrt. közgyűlése a [...] /2024. [...]. számú közgyűlési határozatával.

TARTALOMJEGYZÉK

1. Bevezetés	3
2. Vezető és ellenőrző testületek.....	3
2.1 Igazgatóság	4
2.1.1 Az Igazgatóság működésének rövid ismertetése.....	4
2.1.2 Az Igazgatóság és a menedzsment közötti felelősség és feladatmegosztás.....	7
2.1.3 Az Igazgatóság 2023-as pénzügyi évben megtartott ülései száma és a részvételi arány...	11
2.2 A Felügyelőbizottság.....	12
2.2.1 A Felügyelőbizottság működésének rövid ismertetése.....	12
2.2.2 A Felügyelőbizottság tagjainak bemutatása	14
2.2.3 A Felügyelőbizottság 2023-as pénzügyi évben megtartott ülései száma és a részvételi arány	15
2.2.4 A Felügyelőbizottság tagjai munkájának, az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontok bemutatása	16
2.3 Az Audit Bizottság.....	16
2.3.1 Az Audit Bizottság működésének rövid ismertetése.....	16
2.3.2 Az Audit Bizottság tagjainak bemutatása	16
2.3.3 Az Audit Bizottság 2023-as pénzügyi évben megtartott ülései száma és a részvételi arány	17
3. Belső kontrollok rendszerének bemutatása, az adott időszaki tevékenység értékelése, valamint beszámoló a kockázatkezelési eljárások hatékonyságáról és eredményességéről	17
4. Könyvvizsgálói tevékenység	18
5. A társaság közzétételi politikájának, bennfentes személyek kerekedésével kapcsolatos politikájának áttekintő ismertetése	18
6. A részvényesi jogok gyakorlásának áttekintő ismertetése	19
7. A Közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok rövid ismertetése.....	20
8. Annak bemutatása, hogy a Kibocsátó miként felel meg a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény IV. fejezetében foglaltaknak	21
9. Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat a Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglaltaknak való megfelelésről.....	23

1. BEVEZETÉS

1. A NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: Társaság) Magyarországon a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága által bejegyzett nyilvánosan működő részvénytársaság. A Társaság a törzsrészcvényeit a Budapesti Értéktőzsde (a továbbiakban: BÉT) által működtetett Xtend multilaterális kereskedési rendszerbe regisztrálta és azokat a BÉT 2021. szeptember 27-én az értékpapírlistára felvette. A Társaság törzsrészcvényeivel 2021. október 21-től a BÉT Xtend multilaterális kereskedési platformján lehet kereskedni. A fentiekre tekintettel a Társaság a Magyarországon kialakított vállalatirányítási alapelvek és a hatályos magyar tőkepiaci előírások szerint működik.
2. A Társaság Igazgatósága a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a továbbiakban: Ptk.) 3:289. §-a és a BÉT Xtend Üzletszabályzatának Második Könyve 5.20. pontja alapján a felelős társaságirányítási folyamatait és a jelen Felelős Társaságirányítási Jelentést a BÉT mint piacmüködtető Felelős Társaságirányítási Ajánlásai alapján készítette el.
3. A Társaság Igazgatósága a Felelős Társaságirányítási Jelentést a Társaság felügyelőbizottsága (a továbbiakban: Felügyelőbizottság) és audit bizottsága (a továbbiakban: Audit Bizottság) elé terjesztette jóváhagyásra. A Felügyelőbizottság a [...] /2024. számú határozatával, az Audit Bizottság a [...] /2024. számú határozatával a Felelős Társaságirányítási Jelentést jóváhagyta és a közgyűlésnek elfogadásra javasolta.
4. A Társaság közgyűlése a [...] /2024. [...] számú közgyűlési határozatával a Felelős Társaságirányítási Jelentést elfogadta.
5. A Társaság törekszik arra, hogy a társaságirányítási rendszere hatékony, működése átlátható és eredményes legyen annak érdekében, hogy a Társaság részvényesei meg tudjanak győződni arról, hogy a Társaság rendelkezik egy nyilvánosan működő részvénytársaságtól elvárható professzionalizmussal, felelősségtudattal és kiszámíthatósággal. Ennek érdekében a Társaság a társaságirányítási rendszerét folyamatosan a hazai és nemzetközi sztenderdek szerint alakítja, fejleszti, illetve rendszeresen felülvizsgálja.

2. VEZETŐ ÉS ELLENŐRZŐ TESTÜLETEK

6. A Társaság ügyvezetését az Igazgatóság látja el, melynek tagjait a Közgyűlés választja.
7. 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.
8. A Társaságnál a 2023-as pénzügyi évben egyéb testületek, bizottságok nem működtek.

2.1 Igazgatóság

2.1.1 Az Igazgatóság működésének rövid ismertetése

9. 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 Alapszabály 2023. november 30-i módosítása eredményeként az együttes képviselői és cégjegyzési joggal rendelkező igazgatósági tag cégjegyzésre a Társaság együttes cégjegyzési joggal rendelkező munkavállalójával együttesen is jogosult.
10. 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.
11. 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, 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.
12. A Társaság Alapszabályának 10.5 pontja szerint az Igazgatóság feladat- és hatáskörébe tartozik az alábbi döntések meghozatala:
 - (a) a hatályos jogszabályok szerinti éves beszámolóknak, 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) osztalékkelőleg 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, osztalékkelőleg fizetésével, valamint az alaptőkének az alaptőkén felüli vagyon terhére történő felemelésével kapcsolatosan,
 - (d) a Társaság képviselője harmadik személyekkel szemben, bíróságok és más hatóságok előtt,
 - (e) a Ptk. 3:284. §-a szerinti jelentés készítése az ügyvezetéséről, 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 (a továbbiakban: SZMSZ) 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,
 - (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 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.
13. Az Igazgatóság élén az igazgatósági tagok által választott elnök áll (a továbbiakban: Igazgatóság Elnöke).
14. Az Igazgatóság Elnökének a feladatai:
- (a) Az Igazgatóság tagjainak bejelentett email címeiről nyilvántartás vezetése
 - (b) Javaslattétel a közgyűlés elnökének személyére

- (c) Az Igazgatóság éves munkatervének összeállítása és az Igazgatóság elé terjesztése
 - (d) Az igazgatósági ülések idejének, helyének és napirendjének meghatározása
 - (e) Az igazgatósági ülések összehívása és levezetése
 - (f) Az Igazgatóság ülésére meghívottak meghívása
 - (g) A jegyzőkönyvvezető és -hitelesítő kijelölése
 - (h) Az igazgatósági ülésen szavazás elrendelése és eredményének megállapítása
 - (i) Az igazgatósági ülés elnökeként a jegyzőkönyv aláírása
 - (j) Az Igazgatóság által az Igazgatóság Elnöke hatáskörébe utalt feladatok ellátása.
15. Az Igazgatóság működése, döntéshozatala, az Igazgatóság tagjai közötti feladat- és hatáskörmegosztás az Igazgatóság által elfogadott ügyrend szerint történik. Az Igazgatóság tagjai közötti feladatmegosztás nem érinti az igazgatósági tag felelősségét.
16. Az Igazgatóság legalább háromhavonta ülésezik. Döntéseit az Igazgatóság ügyrendjében foglalt eljárásrend szerint az igazgatósági tagok személyes jelenlétével megtartott igazgatósági ülésen, videokonferencia keretében megtartott ülésen, vagy ülés tartása nélküli írásbeli döntéshozatallal hozza meg.
17. Az igazgatósági üléseket az Igazgatóság ügyrendjében foglalt eljárásrend szerint az Igazgatóság Elnöke hívja össze és vezeti, valamint ő készíti elő és küldi meg az igazgatósági tagok részére az ülés napirendjét, előterjesztéseit és határozati javaslatait. Az igazgatósági ülés összehívását ugyanakkor bármely igazgatósági tag is kérheti.
18. Az igazgatósági ülés határozatképességének feltétele, hogy azon az igazgatósági tagok több mint fele jelen legyen. Az Igazgatóság a határozatait a jelenlévők egyszerű szótöbbségével hozza, kivéve, ha olyan döntések meghozataláról van szó, amelyek tárgya olyan ügylet, kötelezettségvállalás, bármilyen tranzakció, amelynek értéke eléri a Társaság aktuális alaptőkéjének 30%-át (harminc százalékát). Az ilyen döntések meghozatalához az összes igazgatósági tag kétharmadának „igen” szavazata szükséges.
19. Az Igazgatóság Elnöke intézkedik az igazgatósági határozatok végrehajtásról, és az igazgatósági ülés előkészítésének keretében folyamatosan vizsgálja a korábbi igazgatósági határozatok teljesülését.
20. Az igazgatósági ülésről készült jegyzőkönyv az ülést követően megküldésre kerül az Igazgatóság tagjainak és a Felügyelőbizottság elnökének is.
21. A Társaság Igazgatósága által elfogadott SZMSZ-e alapján a Befektetői Kapcsolatok Tisztviselője az Igazgatósági Elnöke vagy a Vezérigazgató által erre kijelölt munkavállaló. A Befektetői Kapcsolatok Tisztviselője jelenleg a Társaság Igazgatósági Elnöke.

22. Az Igazgatóság Földvári Gábor igazgatósági tagot nevezte ki a Társaság vezérigazgatójává (a továbbiakban: Vezérigazgató). Az SZMSZ feljogosítja a Vezérigazgatót mint a munkaszervezet első számú vezetőjét a vezérigazgatói cím használatára és rögzíti az e tisztséghez kapcsolódó feladatait.
23. Az Igazgatóság a tagjai között a fentiekén túl további feladatmegosztást egyelőre nem alkalmaz.

2.1.2 Az Igazgatóság és a menedzsment közötti felelősség és feladatmegosztás

Vezérigazgató

24. A Társaság Vezérigazgatója Földvári Gábor igazgatósági tag.
25. A Vezérigazgató a Társaság vezető állású munkavállalója, munkakörét a munkaköri leírása és az SZMSZ rögzíti. A Vezérigazgató felett a munkáltatói jogokat az Igazgatóság gyakorolja.
26. A Vezérigazgató feladata a Társaság irányítása és ellenőrzése a Társaság hosszú távú hatékony működésének biztosítása érdekében, azzal, hogy a Vezérigazgató az Igazgatóság felé tartozik felelőséggel.
27. A Vezérigazgató feladata továbbá:
 - (a) a Társaság tevékenységének operatív irányítása, ennek keretében mindazon döntések meghozatala, amelyek nincsenek a Társaság Közgyűlése vagy a Társaság Igazgatósága kizárólagos hatáskörébe utalva;
 - (b) a napi ügyvezetéssel kapcsolatos azon feladatok ellátása és döntések meghozatala, amelyekkel kapcsolatos jogkört az Igazgatóság a Vezérigazgatóra ruházta át, az abban foglalt kikötésekkel és feltételekkel;;
 - (c) az SZMSZ-ben foglaltak szerinti utalványozási jog gyakorlása;
 - (d) a Társaság 15 évnél nem hosszabb, határozott idejű szerződéseinek megkötése, módosítása, megszüntetése;
 - (e) a munkaszervezet feltételeinek biztosítása, a Társaság munkaszervezetének irányítása, a munkáltatói jogok gyakorlása az SZMSZ-ben meghatározottak szerint;
 - (f) a Társaság működésével kapcsolatos tulajdonosi igények magas színvonalú, költséghatékony kiszolgálása;
 - (g) a Társaság stratégiájának szakmai megalapozása és a Társaság Igazgatósága által elfogadott stratégia megvalósítása;
 - (h) a Társaság gazdálkodási tevékenységének irányítása, az üzleti terv előkészítése és végrehajtása és a munkaszervezet munkájához szükséges személyi- és tárgyi feltételek biztosítása;
 - (i) a BÉT Xtend szabályzatai szerinti működés biztosítása és a megkövetelt információk nyilvánosságra hozatala;
 - (j) a Társaság közgyűlése és Igazgatósága üléseinek előkészítése;

- (k) a közgyűlési és az igazgatósági ülések jegyzőkönyveinek őrzése;
 - (l) javaslattevési és kezdeményezési jog a Társaság Igazgatósága hatáskörébe utalt kérdésekben;
 - (m) a kiszervezett tevékenységeket ellátó szolgáltatók tevékenységének irányítása, az általuk végrehajtott feladatok ellenőrzése.
28. A Vezérigazgató gyakorolja a munkáltatói jogokat a Társaság vezető állásúnak nem minősülő munkavállalói felett.
29. Az SZMSZ a Vezérigazgató feladat- és hatáskörébe tartozó egyes, alacsonyabb értékhatárhoz kötött döntéseket, feladatokat a Társaság más munkavállalója feladatkörébe utalhat, illetve a Vezérigazgató jogosult arra, hogy a hatáskörébe tartozó egyes feladatokat átruházzon a Társaság munkaszervezetéhez tartozó olyan személyre, illetve egyes feladatok végrehajtására kijelöljön a Társaság munkaszervezetéhez tartozó olyan személyt, aki felett a munkáltatói jogokat ő gyakorolja.
30. A Vezérigazgató az előző pontban szereplő döntéseiről az Igazgatóságot negyedévente, utólag tájékoztatja.
31. Az Igazgatóság jogosult a vezérigazgató feladat- és hatáskörét módosítani, a vezérigazgató részére további hatásköröket átadni, az átruházott hatáskört visszavonni.

Operatív területekért felelős vezető (Operációs Igazgató)

32. A menedzsment tagja a Társaság operatív területekért felelős vezetője.
33. Az operatív területekért felelős vezető e tevékenységét munkaviszonyban látja el, felette a munkáltatói jogokat a Vezérigazgató gyakorolja.
34. Az operatív területekért felelős vezető látja el a Társaság leányvállalataival kapcsolatos feladatokat, új leányvállalatokban való részesedésszerzés előkészítését, a leányvállalatok operatív irányítását, és meghatározza az egységes szakmai elveket.

Pénzügyi területért felelős vezető (Pénzügyi Igazgató)

35. A Társaságnál 2023-ban nem került betöltésre a Pénzügyi Igazgatói pozíció.

Az Igazgatóság tagjainak bemutatása

36. Az Igazgatóság tagjait 3 (három) év határozott időre a Közgyűlés választja és az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés bármikor visszahívhatja.
37. A Társaság Igazgatóságának létszáma a Társaság Alapszabályának 2023. december 7-i módosítását követően 3-7 fő.
38. Az Igazgatóság tagjai 2023-ban a következő személyek voltak:

- (a) Földvári Gábor (2022. január 25-től 2023. november 30-i visszahívással és egyidejű újraválasztással 2026. november 30-ig tartó megbízással),
- (b) dr. Hevér Judit (2023. november 30-tól 2026. november 30-ig),
- (c) Palkó György (2021. október 4-től töltötte be ezt a tisztséget, amelyről 2023. október 20-án, 2023. november 30-i cégbírósi bejegyzéssel lemondott),
- (d) Szoboszlai Beáta (2022. január 25-től 2023. november 30-i visszahívással és egyidejű újraválasztással 2026. november 30-ig tartó megbízással),
- (e) Telc Ede (2022. január 25-től 2023. november 30-i visszahívással és egyidejű újraválasztással 2026. november 30-ig tartó megbízással),
- (f) Vadas László (2021. október 4-től 2023. november 30-i visszahívással és egyidejű újraválasztással 2026. november 30-ig napjáig tartó megbízással).

39. Palkó György - független tag 2021. október 4-től töltötte be igazgatósági tisztségét, amelyről 2023. október 20-án, 2023. november 30-i cégbírósi bejegyzéssel lemondott.

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

40. Vadas László – független tag (az Igazgatóság Elnöke)

Vadas László a Budapesti Közgazdaságtudományi és Államigazgatási Egyetem végzett okleveles közgazdászaként 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 piacszabályozást és elméleti közgazdaságtant hallgatott. A Budapesti Értéktőzsdén értéktőzsdei 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 Intelligence (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.

41. Földvári Gábor – nem független tag, Vezérigazgató 2022. július 1-től

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. Felügyelőbizottságának 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 Felügyelőbizottságának Tagja 2006-tól, valamint a Reál Hungary Zrt. Igazgatósági Tagja 2008-tól.

42. Telc Ede - független tag

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 találhatóak. 2021 elejétől tevékenykedik a napelem piacon is, saját céget alapított háztartási és ipari napelem rendszerek telepítésére és karbantartására.

43. Szoboszlai Beáta - független tag

A Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem gazdálkodástudományi karának pénzügy szakirányán okleveles közgazdászként, majd az Eötvös Lóránd 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 vett. Kiemelendő még Chartered Financial Analyst képesítése (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 felkérését felkérésére követően 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 töltött 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. 2023 tavaszán kezdett el újra tanácsadással foglalkozni, majd november elején csatlakozott a PwC Magyarország üzleti tanácsadói üzletágához. Igazgatóként a

dinamikusan transzformálódó hazai energiaszektor, valamint az üzleti szereplők energiafelhasználásának tudatos és fenntartható fejlesztése a fókuszterülete.

44. Dr. Hevér Judit - független tag
Dr. Hevér Judit, 2008-ban fejezte be egyetemi tanulmányait az Eötvös Loránd Tudományegyetem Állam- és Jogtudományi Karán. Az államvizsgák után egy nemzetközi ügyfélkörrel is rendelkező ügyvédi irodában ügyvédjelöltként kezdett el dolgozni, ahol a sikeres szakvizsgát követően, 2016-ig alkalmazott ügyvédként, főként polgári-, gazdasági- és ingatlanjogi területen folytatta tevékenységét. Egyéni ügyvédként 2017. óta dolgozik. Kezdetben ügyvédi irodákkal együttműködésben folytatta a tevékenységét, majd 2019-től egy magyar tulajdonosi háttérrel rendelkező cégcsoport jogi támogatását látja el. A fenti jogterületeken kívül kereskedelmi-, és munkajogi területeken is nyújt jogi szolgáltatást. Angolul tárgyalási szinten, németül és olaszul társalgási szinten beszél.

2.1.3 Az Igazgatóság 2023-as pénzügyi évben megtartott ülései száma és a részvételi arány

45. A Társaság Igazgatósága a 2023-as pénzügyi évben, személyes részvétellel összesen 1 (egy) alkalommal, 2023. március 31-én tartott ülést. Az Igazgatóság a többi határozatát ülés tartása nélkül, írásban hozta meg amire a 2023-as pénzügyi évben 11 alkalommal került sor.
46. Az Igazgatóság által a 2023-as üzleti évben tárgyalta fontosabb témák az alábbiak voltak:
- (a) döntött a Társaság alaptőkéjének új részvények zártkörű forgalomba hozatalával történő felemeléséről (2023. január 24-én, melynek eredményét 2023. január 27-én állapította meg),
 - (b) jóváhagyta a NAP cégcsoport számviteli politikáját,
 - (c) kezdeményezte az éves rendes közgyűlés összehívását 2023. április 24. napjára, és döntött a közgyűlési napirendi pontokról, a közgyűlési előterjesztésekről, valamint határozati javaslatokról,
 - (d) felhatalmazza a Vezérigazgatót és a menedzsmentet, hogy az átláthatóbb cégstruktúra és az adminisztrációs teher csökkentése érdekében a 2023. év folyamán indítsák el és zárják is le egyes leányvállalatok vonatkozásában a beolvadás vagy összeolvadás útján történő összevonási eljárásokat,
 - (e) döntött a RM4 Kft., L & F Lovas Kft., illetve a Visionary Green Energy Zrt. üzletrészesének Társaság általi megvásárlásáról,
 - (f) Társaság közgyűlése által 2023. április 24. napján a 14/2023.04.24. számú közgyűlési határozattal adott felhatalmazás alapján, a felhatalmazás keretei között döntött a Társaság saját részvényei megszerzéséről,
 - (g) döntött rendkívüli közgyűlés összehívásáról 2023. november 30. napjára, valamint a közgyűlési előterjesztésekről és határozati javaslatokról. Ugyanakkor a GTC Magyarország Ingatlanfejlesztő Zártkörűen Működő Részvénytársaság befektető általi potenciális befektetéshez kapcsolódó döntéseket (alaptőkeemelés, jegyzési elsőbbségi

jogot biztosító kötvény kibocsátása, befektető által javasolt IG tag kinevezése, befektetési szabályzat elfogadásával kapcsolatos előterjesztések) a befektetőnek a részvények átvételére vonatkozó kötelezettségvállalásának elmaradása – melyről a részvényesek a Közgyűlést megelőzően rendkívüli tájékoztatásban részesültek – miatt végül nem tárgyalta a Közgyűlés, azok végrehajtására nem került sor.

47. A részvételi arány az egyes üléseken az alábbiak szerint alakult:

A 2023. március 31-én tartott igazgatósági ülésen valamennyi igazgatósági tag személyesen jelen volt. Az ülés tartása nélküli határozathozatalok alkalmával az igazgatósági tagok 100%-a adta le a szavazatát.

48. Az Igazgatóság tagjai a Társaság közgyűlése által 2023. április 24-én véleménynyilvánító szavazás keretében módosított javadalmazási politikával összhangban, a 2023-as pénzügyi évben az alábbi díjazásban részesültek:

(a) tekintettel arra, hogy a Társaság közgyűlése 2023. április 24. napján véleménynyilvánító szavazással jóváhagyta a Társaság módosított javadalmazási politikáját, valamint a közgyűlés döntött az igazgatósági tagok megbízási díjáról, a közgyűlési határozatokban foglaltakkal összhangban, 2023-ban Vadas László és Szoboszlai Beáta igazgatósági tagok személyenként bruttó 150.000 Ft/hó megbízási díjat kaptak a Társaságtól, a többi igazgatósági tag megbízási díjáról lemondott,

(b) Földvári Gábor a vezérigazgatói munkakör betöltéséért, mint a Társaság vezető állású munkavállalója, havi munkabérré volt jogosult.

2.2 A Felügyelőbizottság

2.2.1 A Felügyelőbizottság működésének rövid ismertetése

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

50. A Társaság Alapszabálya értelmében a Felügyelőbizottság feladat- és hatáskörébe tartoznak az alábbiak:

(a) a Társaság érdekeinek megóvása céljából az Igazgatóság tevékenységének ellenőrzése,

(b) a belső ellenőrzési funkció beszámoltatása (amennyiben ilyen a Társaságnál működik),

(c) az Igazgatóság által a közgyűlés elé terjesztendő éves számviteli beszámoló megvizsgálása és írásbeli jelentést készítése a közgyűlés részére,

(d) az Igazgatóság által az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról negyedévente elkészített és a Felügyelőbizottság részére megküldött jelentés ellenőrzése,

(e) 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,

- (f) az Audit Bizottság ügyrendjének jóváhagyása,
 - (g) az Igazgatóság tagjaiból felállított bizottság által megfogalmazott javadalmazási irányelvek véleményezése,
 - (h) az Állandó Könyvvizsgáló által javasolt ügyek megtárgyalása,
 - (i) a jogszabály által a hatáskörébe utalt feladatok ellátása.
51. Az Igazgatóság a Felügyelőbizottság általi előzetes vizsgálat céljából a Felügyelőbizottság elé terjeszti a közgyűlés elé terjeszteni kívánt valamennyi lényeges üzletpolitikai jelentést, valamint minden olyan előterjesztést, amellyel kapcsolatban jogszabály a Felügyelőbizottság kötelező eljárását írja elő, továbbá amely a közgyűlés hatáskörébe tartozó ügyre vonatkozik.
52. A Felügyelőbizottság tagjai tanácskozási joggal részt vesznek a Társaság közgyűlésén, a közgyűlésen indítványokat tehetnek és felszólalhatnak.
53. A Felügyelőbizottság jogosult az ellenőrző tevékenységéhez szakértőket igénybe venni, jogosult betekinteni a Társaság irataiba, számviteli nyilvántartásaiba, könyveibe, az Igazgatóságtól és a Társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérni, a Társaság fizetési számláját, pénztárát, értékpapír- és áruállományát, valamint szerződéseit megvizsgálni és szakértővel megvizsgáltatni.
54. Az Igazgatóság a közgyűlési előterjesztéseket, így különösen a rendes közgyűlés elé terjesztendő beszámoló tervezetét, az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról készített negyedéves jelentést a Felügyelőbizottság részére megküldi annak érdekében, hogy a Felügyelőbizottság azzal kapcsolatos álláspontját ki tudja alakítani.
55. A Felügyelőbizottság összehívhatja a Társaság közgyűlését, ha a megítélése szerint az Igazgatóság tevékenysége jogszabályba vagy a Társaság Alapszabályába ütközik, ellentétes a Társaság közgyűlése határozataival vagy egyébként sérti a Társaság érdekeit. A Felügyelőbizottság továbbá a bíróságtól kérheti a határozat felülvizsgálatát, ha a Társaság közgyűlése által hozott határozat jogszabálysértő, vagy a Társaság Alapszabályába ütközik.
56. A Felügyelőbizottság döntéshozatalát és működését a Felügyelőbizottság által megállapított és a Társaság 2021. november 15-én tartott közgyűlése által 3/2021.11.15. számon hozott közgyűlési határozattal elfogadott ügyrendje rögzíti.
57. A Felügyelőbizottság akkor határozatképes, ha tagjainak 2/3-a (kétharmada) jelen van, határozatait a jelenlévők egyszerű szótöbbségével hozza. A Felügyelőbizottság ülésén az Állandó Könyvvizsgáló tanácskozási joggal részt vehet.
58. A Felügyelőbizottság köteles napirendre tűzni az Állandó Könyvvizsgáló által megtárgyalásra javasolt ügyeket.

59. A Felügyelőbizottság saját tagjai közül választ elnököt. 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 Társaság munkájáról.

2.2.2 A Felügyelőbizottság tagjainak bemutatása

60. A Felügyelőbizottság 3-5 (három-öt) tagból áll. A Felügyelőbizottság tagjait a közgyűlés választja 3 (három) éves határozott időtartamra.
61. A Felügyelőbizottság mindenkor megválasztott tagjai többségének független személynek kell lennie.
62. A Felügyelőbizottság tagjai a 2023-as pénzügyi évben a következők voltak:
- (a) dr. Garamvölgyi Szabolcs György, a Felügyelőbizottság elnöke - független tag,
 - (b) Tóthné Rákosa Erika - független tag, és
 - (c) Pál Imre – független tag.
63. A Felügyelőbizottság előző pontban felsorolt tagjainak megbízása 2021. október 4. napjától 2024. október 4. napjáig szól.
64. Dr. Garamvölgyi Szabolcs György szakmai önéletrajza:

Dr. Garamvölgyi Szabolcs György 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. 2023-tól a Garamvölgyi és Schiff Ügyvédi Iroda alapító tagja és 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 találhatók. Számos vállalatfelvásárlási és komplex ingatlantranzakcióban működött közre jogi tanácsadóként.

65. Tóthné Rákosa Erika szakmai önéletrajza:

Tóthné Rákosa Erika okleveles közgazdászként végzett a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetem Gazdálkodási Karán. Ezt követően okleveles könyvvizsgálói képzést 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 könyvvizsgálói szolgáltatásokat, tapasztalatot szerzett cégcsoportok könyvvizsgálatában, átalakulási vagyommérlegek könyvvizsgálatában, illetve nemzetközi cégcsoport külföldi könyvvizsgálójával való együttműködésben. Mindezek mellett az Ernst & Youngnál részt vet a belső minőségellenőrzési tevékenységekben (több esetben a cég külföldi irodáiban; az „Audit Quality Review team” tagja), illetve a számviteli és könyvvizsgálói témák oktatásában is szerzett tapasztalatokat (többek között az Arthur Andersennél és az Ernst & Youngnál mind új belépők, mind senior munkatársak (tovább)képzésében). Jelenleg önálló könyvvizsgálóként dolgozik. A Magyar Könyvvizsgálói Kamara minőségellenőrzési bizottságának tagja.

66. Pál Imre szakmai önéletrajza:

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 24 évben jelentős tapasztalatokat szerzett stratégiai tervezés, üzletfejlesztés, projektmenedzsment, szoftverkereskedelem, értékesítési csatorna fejlesztés, tenderteknikai, M&A, digitális marketing, vállalatfinanszírozás, valamint *people menedzsment* 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.

2.2.3 A Felügyelőbizottság 2023-as pénzügyi évben megtartott ülései száma és a részvételi arány

67. A Felügyelőbizottság a 2023-as pénzügyi évben két alkalommal tartott személyes részvétellel ülést, és három alkalommal, 2023. március 31., 2023. szeptember 28. és 2023. november 8. napokon hozott határozatot ülés tartása nélkül.
68. A Felügyelőbizottság 2023. március 24-én elfogadta a 2023-as évre vonatkozó munkatervét, tudomásul vette a Társaság Állandó Könyvvizsgálójának tájékoztatójában foglaltakat. 2023. március 31-i határozataival elfogadta a 2022-es pénzügyi évre vonatkozó egyedi és konszolidált éves beszámolóról készített felügyelőbizottsági jelentést, jóváhagyta a Társaság Felelős Társaságirányítási Jelentését, amelyet az Igazgatóság a közgyűlés számára elfogadásra javasolt, és tudomásul vette az Igazgatóság által összehívott közgyűlés számára elfogadásra javasolt határozati javaslatokat, valamint a szavazatok 1%-val rendelkező részvényesek által indítványozott napirend kiegészítésére vonatkozó indítványokat, továbbá elvégezte a

2022. évi közgyűlési határozatok végrehajtásának ellenőrzését. A Felügyelőbizottság elfogadta az Igazgatóság negyedéves jelentéseit.

69. A 2023-as pénzügyi évben nem fordult elő olyan eset, amikor a Társaság Igazgatósága a Felügyelőbizottság javaslatával ellentétes döntést hozott volna.
70. A Felügyelőbizottság ülésein valamennyi tag részt vett, és az ülés tartása nélküli döntéshozatalhoz valamennyi tag leadta szavazatát.

2.2.4 A Felügyelőbizottság tagjai munkájának, az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontok bemutatása

71. A Felügyelőbizottság tagjai – ezen tisztségükre tekintettel – a 2023-as pénzügyi évben a Társaság 2023. április 24. napján tartott közgyűlésén jóváhagyott módosított javadalmazási politikájával, valamint a felügyelőbizottsági és auditbizottsági tagok díjazásáról szóló határozataival összhangban fix díjazásra voltak jogosultak, melynek összege tagonként bruttó 100.000 Ft / hónap. Pál Imre felügyelőbizottsági tag a megbízási díjáról lemondott.

2.3 Az Audit Bizottság

2.3.1 Az Audit Bizottság működésének rövid ismertetése

72. 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.
73. Az Audit Bizottság testületként jár el, tagjai személyesen kötelesek eljárni, képviseletnek 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.
74. Az Audit Bizottság jogosult külső tanácsadó(k) igénybevételére, jogosult betekinteni a Társaság irataiba, számviteli nyilvántartásaiba, könyveibe, az Igazgatóságtól és a Társaság munkavállalóitól felvilágosítást kérni, a Társaság fizetési számláját, pénztárát, értékpapír- és áruállományát, valamint szerződéseit megvizsgálni és szakértővel megvizsgáltatni. Az Audit Bizottság elnökének az Igazgatóság részére megküldött információszolgáltatás iránti kérésére az Igazgatóság köteles a kért információkat a lehető leghamarabb megküldeni.
75. 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).

2.3.2 Az Audit Bizottság tagjainak bemutatása

76. A Felügyelőbizottság függetlennek minősülő tagjaiból a közgyűlés 3 (három) fős Audit Bizottságot választ. Az Audit Bizottság tagjainak megbízása 3 (három) évig tart.
77. 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.
78. Az Audit Bizottság elnöke Tóthné Rákosa Erika, tagjai dr. Garamvölgyi Szabolcs György és Pál Imre. Az Audit Bizottság tagjainak megbízása 2021. október 4. napjától 2024. október 4. napjáig szól.

2.3.3 Az Audit Bizottság 2023-as pénzügyi évben megtartott ülései száma és a részvételi arány

79. A Társaság Audit Bizottsága a 2023-as pénzügyi évben két alkalommal személyes részvétellel tartott ülést, és három alkalommal, 2023. március 31 -én 2023. szeptember 28-án és 2023. november 8-án hozott határozatot ülés tartása nélkül.
80. Az Audit Bizottság 2023. március 24 -én elfogadta a 2023-as évre vonatkozó munkatervét, tudomásul vette a Társaság Állandó Könyvvizsgálójának tájékoztatójában foglaltakat, tudomásul vette az Igazgatóság által összehívott közgyűlés számára elfogadásra javasolt határozati javaslatokat, és elfogadta a 2021-es pénzügyi évre vonatkozó egyedi és konszolidált éves beszámolóról készített audit bizottsági jelentést. Az Audit Bizottság elfogadta, és a Felügyelőbizottság számára elfogadásra javasolta az Igazgatóság negyedéves jelentéseit. Az Audit Bizottság tudomásul vette, és a Felügyelőbizottság számára tudomásul vételre javasolta a Társaság Állandó Könyvvizsgálójának a 2023. évi könyvvizsgálat tervezésével kapcsolatos tájékoztatójában foglaltakat.
81. A 2023-as pénzügyi évben nem fordult elő olyan eset, amikor a Társaság Igazgatósága az Audit Bizottság javaslatával ellentétes döntést hozott volna.
82. Az Audit Bizottság ülésein valamennyi tagja részt vett, és az ülés tartása nélküli döntéshozatalhoz valamennyi tag leadta szavazatát.
83. Az Audit Bizottság tagjai munkájának, az egyes tagok értékelésekor figyelembe vett szempontok bemutatása
84. Az Audit Bizottság tagjai – ezen tisztségükre tekintettel – a 2023-as pénzügyi évben a Társaság 2023. április 24. napján tartott közgyűlésén elfogadott javadalmazási politikája, valamint a felügyelőbizottsági és auditbizottsági tagok díjazásáról szóló határozataival összhangban fix díjazásra voltak jogosultak, melynek összege tagonként 100.000 Ft / hónap. Pál Imre audit bizottsági tag a megbízási díjáról lemondott.

3. BELSŐ KONTROLLOK RENDSZERÉNEK BEMUTATÁSA, AZ ADOTT IDŐSZAKI TEVÉKENYSÉG ÉRTÉKELÉSE, VALAMINT BESZÁMOLÓ A KOCKÁZATKEZELÉSI ELJÁRÁSOK HATÉKONYSÁGÁRÓL ÉS EREDMÉNYESSÉGÉRŐL

85. A Társaság a 2023-as pénzügyi évben nem rendelkezett elkülönült belső kontroll rendszerrel, valamint külön kockázatkezelési eljárásokkal, folyamatba épített ellenőrzést alkalmazott.
86. Amennyiben a Társaságnál elkülönült belső kontrolling funkció kerül kialakításra, annak beszámoltatása a Felügyelőbizottság feladata lesz. Amennyiben kialakításra kerül, a belső ellenőrzési és kockázatkezelési rendszer hatékonyságának felügyeletét az Audit Bizottság fogja ellátni, és legalább évente felülvizsgálja a Társaság működésével kapcsolatban feltételezhető kockázatok kezelésének eljárásait.

4. KÖNYVVIZSGÁLÓI TEVÉKENYSÉG

87. Az Állandó Könyvvizsgáló feladata, hogy gondoskodjon a Társaság az Európai Unió („EU”) által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) szerint készített egyedi pénzügyi kimutatásainak könyvvizsgálatáról, és ennek során mindenképp annak megállapításáról, hogy az egyedi pénzügyi kimutatások megbízható, valós képet nyújtanak-e a Társaság egyedi vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint egyedi jövedelmi helyzetéről és cash flow-iról az Európai Unió által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal („EU IFRS-ek”) összhangban, valamint azokat minden lényeges vonatkozásban a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a továbbiakban: „számviteli törvény”) az EU IFRS-ek szerint összeállított éves beszámolóra vonatkozó kiegészítő követelményeinek megfelelően készítették el.
88. Az Állandó Könyvvizsgálót határozott időre, legfeljebb 5 (öt) évre választja meg a Társaság közgyűlése.
89. Az Állandó Könyvvizsgáló kérheti, hogy a Felügyelőbizottság az általa javasolt témát tűzze napirendjére, valamint a Felügyelőbizottság ülésén tanácskozási joggal részt vehet. A Felügyelőbizottság felhívása esetén a Felügyelőbizottság ülésén köteles részt venni.
90. A Társaság Állandó Könyvvizsgálója az Authentic Audit Korlátolt Felelősségű Társaság (székhely: 1139 Budapest, Teve utca 24-28 B.lház 8.em.2., cégjegyzékszám: 01-09-355573. adószám: 27092769-2-41), a könyvvizsgálatért személyében is felelős személy adatai: Zsoldos-Horváth Andrea (an.: Kiss Julianna Terézia, lakóhelye: 2081 Piliscsaba, Juhar fasor 27.). Az Állandó Könyvvizsgáló megbízatása 2025. szeptember 9-ig tart. Az Állandó Könyvvizsgáló látta el a 2023. pénzügyi évben a Társaság könyvvizsgálatát.
91. Az Állandó Könyvvizsgáló nem végzett nem az auditálással kapcsolatos tevékenységet a Társaság számára.

5. A TÁRSASÁG KÖZZÉTÉTELI POLITIKÁJÁNAK, BENNFENTES SZEMÉLYEK KERESÉDÉSÉVEL KAPCSOLATOS POLITIKÁJÁNAK ÁTTEKINTŐ ISMERTETÉSE

92. A Társaság nyilvánosan működő részvénytársaságként nagy figyelmet fordít a rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségei késedelem nélküli teljesítésére. E körben betartja a vonatkozó jogszabályok, elsősorban a tőkepiacról szóló 2001. évi

CXX. törvény (Tpt.), a Ptk., a Számviteli törvény, a 24/2008. (VIII.15.) PM rendelet, a MAR, valamint a BÉT Xtend Üzletszabályzat vonatkozó előírásait.

93. A Társaság a rendszeres, rendkívüli és egyéb tájékoztatási kötelezettségeinek magyar nyelven tesz eleget a vonatkozó jogszabályok és a BÉT Xtend Üzletszabályzat előírásai szerint.
94. A Társaság a hirdetményeit az Alapszabályban foglaltak szerint a Társaság honlapján (www.nap.solar), a BÉT hivatalos oldalán (www.bet.hu), valamint az MNB közzétételi honlapján (www.kozzetelek.mnb.hu) teszi közzé.
95. A Társaság bennfentes információk kezelésére vonatkozó szabályzata tartalmazza a Társaságot terhelő rendszeres és rendkívüli tájékoztatási kötelezettségeket, valamint azok teljesítésére vonatkozó szabályokat. A Társaságnak külön belső közzétételi szabályzata a 2023-as pénzügyi évben nem volt, ezt a 2024-es évben tervezi megvalósítani.
96. A Társaság a MAR szabályainak megfelelően kezeli a rá vonatkozó bennfentes információkat, és azokat haladéktalanul közzéteszi.
97. A Társaság rendelkezik a bennfentes információ kezelésére vonatkozó szabályzattal, amely a Társaság honlapján elérhető. A Társaság vezeti a bennfentesek jegyzékét, a bennfentes személyeket tájékoztatja a rájuk vonatkozó kötelezettségekről és az e kötelezettségek megszegése esetén alkalmazható szankciókról. A Társaság betartja a MAR vezetők ügyleteire, valamint a velük szoros kapcsolatban álló személyekre vonatkozó előírásait, gondoskodik a vezetők ügyleteinek bejelentéséről. A Társaság betartja a MAR ügyletkötési tilalomra vonatkozó szabályait. A Társaság betartja és alkalmazza a piaci tapogatózás szabályait, erre vonatkozó nyomtatványokkal rendelkezik.

6. A RÉSZVÉNYESI JOGOK GYAKORLÁSÁNAK ÁTTEKINTŐ ISMERTETÉSE

98. A részvényes a Társasággal szembeni részvényesi jogait akkor gyakorolhatja, ha őt a részvénykönyvbe bejegyezték. Ennek elmaradása a részvény feletti tulajdonjoga gyakorlását nem akadályozza.
99. A részvényes jogosult a közgyűlésen személyesen vagy képviselő útján részt venni, ott felvilágosítást kérni, valamint észrevételt és indítványt tenni, szavazati joggal rendelkező részvény alapján pedig szavazni. A közgyűlésen az a részvényes, illetve részvényesi meghatalmazott vehet részt, akit legkésőbb a közgyűlés kezdőnapját megelőző 2. (második) munkanapon a részvénykönyvbe bejegyezték.
100. A részvényest a törzsrészvénye névértékével arányos szavazati jog illeti meg.
101. A részvényes a részvényei névértékével arányos osztalékra jogosult, amelyet a Társaság a közgyűlés döntése alapján a saját tőkéjéből az előző üzleti évi adózott eredménnyel kiegészített szabad eredménytartalékból teljesíthet.

102. A részvényes osztalékra csak a már teljesített vagyoni hozzájárulása arányában jogosult. 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.
103. A szavazatok legalább 1 %-ával (egy százalékával) rendelkező részvényesek írásban, az ok megjelölésével kérhetik az Igazgatóságtól, hogy valamely kérdést tűzzön a közgyűlés napirendjére, továbbá a napirendi pontokkal összefüggésben határozati javaslatot is előterjeszhetnek.
104. A szavazatok legalább egy (1) százalékával együttesen rendelkező részvényesek tiltakozása esetén nem tartható konferencia-közgyűlés.

7. A KÖZGYŰLÉS LEBONYOLÍTÁSÁVAL ÖSSZEFÜGGŐ SZABÁLYOK RÖVID ISMERTETÉSE

105. A Közgyűlés a Társaság legfőbb szerve, amely a részvényesek összességéből áll. A közgyűlés az Alapszabály szerint meghatározott kérdésekben, valamint jogszabály által hatáskörébe rendelt kérdésben hoz döntést.
106. A Társaság rendes és rendkívüli közgyűlést tart. A közgyűlés lebonyolításának szabályait a Társaság Alapszabálya részletesen rögzíti. A Társaság közgyűléseinek megtartására a 2023-as pénzügyi évben az Alapszabályban és a Ptk.-ban foglaltak szerint került sor.
107. A közgyűlés a részvényesek személyes jelenlétével, vagy konferencia-közgyűlés keretében is megtartható. 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. Ülés tartása nélküli írásbeli döntéshozatalra nincs lehetőség.
108. A közgyűlés összehívásáról az Igazgatóság gondoskodik a meghívó hirdetmény útján, a közgyűlés kezdő időpontját legalább 30 (harminc) nappal megelőzően történő közzétételével. A hirdetmény tartalmazza az Alapszabály és a Ptk. által előírt elemeket és tájékoztatásokat. A közgyűlést megelőzően legalább 21 (huszonegy) nappal az Igazgatóság nyilvánosságra hozza az összehívás időpontjában meglévő részvények számára és a szavazati jogok arányára vonatkozó összesített adatokat, az előterjesztéseket, az azokra vonatkozó felügyelőbizottsági jelentéseket, valamint a határozati javaslatokat, és a képviselő útján történő szavazáshoz használandó nyomtatványokat.
109. A Társaság a közgyűlés időpontjára a KELER Zrt.-től tulajdonosi megfeleltetést kér és 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.

110. A közgyűlésen az Igazgatóság tagjai, a Felügyelőbizottság tagjai, az Audit Bizottság tagjai és az Állandó Könyvvizsgáló tanácskozási joggal vesznek részt, a K&H Bank Zrt. (székhelye: 1095 Budapest, Lechner Ödön fasor 9., cégjegyzékszám: 01-10-041043), mint a Társaság – BÉT Xtend Általános Üzletszabályzata vonatkozó pontjainak megfelelően – kijelölt tanácsadója a közgyűlésen felszólalhat.
111. A közgyűlés akkor határozatképes, ha a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint felét képviselő részvényes jelen van. Ha a közgyűlés nem határozatképes, a megismételt közgyűlést kell tartani, ami a jelenlévők által képviselt szavazati jog mértékétől függetlenül határozatképes. A nem határozatképes és a megismételt közgyűlés között legalább 3 (három), de legfeljebb 21 (huszonegy) napnak kell eltelnie.
112. A közgyűlésen megjelent részvényesekről az Alapszabály és a Ptk. szerinti tartalommal jelenléti ív készül.
113. A közgyűlésről jegyzőkönyvet kell felvenni az Alapszabályban és a Ptk.-ban előírt tartalommal. A jegyzőkönyvet a jegyzőkönyvvezető és a közgyűlés elnöke írja alá, és egy erre megválasztott, a közgyűlésen jelen lévő részvényes hitelesíti. Az Igazgatóság a közgyűlési jegyzőkönyvet és a jelenléti ívet a közgyűlés befejezését követő 30 (harminc) napon belül benyújtja a cégbíróságnak.

8. ANNAK BEMUTATÁSA, HOGY A KIBOCSÁTÓ MIKÉNT FELEL MEG A HOSSZÚ TÁVÚ RÉSZVÉNYESI SZEREPVÁLLALÁS ÖSZTÖNZÉSÉRŐL ÉS EGYES TÖRVÉNYEK JOGHARMONIZÁCIÓS CÉLÚ MÓDOSÍTÁSÁRÓL SZÓLÓ 2019. ÉVI LXVII. TÖRVÉNY IV. FEJEZETÉBEN FOGLALTAKNAK

114. A Társaság közgyűlése a 2022. április 25-én tartott közgyűlésen véleménynyilvánító szavazás keretében jóváhagyta, majd a 2023. április 24-én tartott közgyűlésén módosította az Igazgatóság által előterjesztett, a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvénnyel („Hrsz. törvény”) összhangban elkészített javadalmazási politikát. A javadalmazási politikát a Társaság a 2023-as üzleti évben is alkalmazta.
115. A Társaság igazgatósági tagjai, felügyelőbizottsági és auditbizottsági tagjai, valamint vezető állású munkavállalója (azaz a vezérigazgató) részére a Javadalmazási Politikával összhangban teljesített kifizetést a 2023-as pénzügyi évben. A 2023-as pénzügyi évben a Javadalmazási Politika alapján változó javadalmazás kizárólag a Vezérigazgató számára lett volna megállapítható, ugyanakkor a 2023-es üzleti évre teljesítménykritériumok nem kerültek megállapításra a Vezérigazgatóra, ezért ő sem részesült változó javadalmazásban.
116. A Társaság a Hrsz. törvény szerint elkészített, a 2023-as üzleti évre vonatkozó javadalmazási jelentésben bemutatta a Hrsz. törvény szerint igazgatónak minősülő személyek részére a Társaság által a 2023-as üzleti évben teljesített kifizetéseket.

Budapest, 2024. [...].

9. FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI NYILATKOZAT A FELELŐS TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁSI AJÁNLÁSOKBAN FOGLALTAKNAK VALÓ MEGFELELÉSRŐL

A Társaság a Felelős Társaságirányítási Jelentés részeként az alábbi táblázatok kitöltésével nyilatkozik arról, hogy a Budapesti Értéktőzsde Zrt. (BÉT) által kiadott Felelős Társaságirányítási Ajánlások (FTA) meghatározott pontjaiban megfogalmazott ajánlásokat, javaslatokat saját társaságirányítási gyakorlata során milyen mértékben alkalmazta.

A táblázatok áttekintésével a piaci szereplők könnyen tájékozódhatnak arról, hogy az egyes társaságok felelős társaságirányítási gyakorlata milyen mértékben felel meg a Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglalt bizonyos elvárásoknak, továbbá könnyen összehasonlíthatóvá teszi az egyes társaságok gyakorlatát.

Ajánlásoknak való megfelelés szintje

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

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

Igen

Nem

Magyarázat:

1.1.2. A társaság alapszabálya a társaság honlapján megtekinthető.

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat: Az Alapszabály vonatkozó pontjai tömören és egyértelműen tartalmazzák ezeket a szabályokat, valamint a közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény is tartalmazza a vonatkozó szabályokat.

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

Igen

Nem

Magyarázat: Az Alapszabály vonatkozó pontjai a BÉT Xtend Üzletszabályzatának és a KELER szabályzatainak megfelelően tömören és egyértelműen tartalmazzák ezeket a szabályokat, továbbá a társasági eseményre szóló meghívó is megjelöli a vonatkozó fordulónapot.

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat: Az Alapszabály 8.12. pontja értelmében: „Egy képviselő több részvényest is képviselhet, egy részvényes azonban csak egy képviselőt bízhat meg.”

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat:

1.3.4. A társaság a közgyűlésen felmerült kérdésekre történő válaszadással biztosította a jogszabályi, valamint a tőzsdei előírásokban megfogalmazott tájékoztatási és nyilvánosságra hozatali elvek betartását.

Igen

Nem

Magyarázat:

1.3.5. A társaság honlapján a közgyűlést követő három munkanapon belül közzétette azokra a kérdésekre vonatkozó válaszait, amelyeket a közgyűlésen a társaság testületeinek jelenlévő képviselői, vagy könyvvizsgálója nem tudtak kielégítően megválaszolni, vagy közzétette tájékoztatását a válaszadástól való tartózkodás indokairól.

Igen

Nem

Magyarázat: A Társaság 2023. április 24-én megtartott évi rendes közgyűlésén Németh Tamás részvényes villamos energia adásvételéről szóló szerződések meghosszabbításával kapcsolatos kérdését a Társaság 2023. május 4. napján közzétett rendkívüli közzététel keretében válaszolta meg. Ezen túl a Társaság közgyűlésein a részvényesek kérdései minden esetben teljes körűen megválaszolásra kerültek, nem merült fel a közgyűlést követő részvényesi tájékoztatás szüksége.

1.3.7. A közgyűlés elnöke szünetet rendelt el, vagy javaslatot tett a közgyűlés felfüggesztésére, ha a közgyűlés napirendjére felvett kérdésekhez olyan indítvány, javaslat érkezett, amelyet a részvényesek nem tudtak a közgyűlést megelőzően megismerni.

Igen

Nem

Magyarázat: A Társaság Alapszabálya 8.16. pontja lehetővé teszi a közgyűlés egy alkalommal, legfeljebb harminc napra történő felfüggesztését. A Társaság esetén ennek szüksége nem merült fel, emiatt nem került sor a közgyűlés felfüggesztésére vagy szünet elrendelésére.

1.3.8.1. A közgyűlés elnöke nem alkalmazott összevont szavazási eljárást a vezető tisztségviselők és felügyelőbizottsági tagok megválasztásával és visszahívásával kapcsolatos döntésnél.

Igen

Nem

Magyarázat:

1.3.8.2. A részvényesi támogatással jelölt vezető tisztségviselők és felügyelőbizottsági tagok esetén a társaság tájékoztatást adott a támogató részvényes(ek) személyét illetően.

Igen

Nem

Magyarázat:

1.3.9. Az alapszabály módosítással kapcsolatos napirendi pontok megtárgyalását megelőzően a közgyűlés külön határozattal döntött arról, hogy az alapszabály módosítás egyes pontjairól külön-külön, vagy összevont, illetve bizonyos szempontok szerint összevont határozatokkal kíván-e dönten.

Igen

Nem

Magyarázat: A Társaság 2023. november 30. napján megtartott rendkívüli közgyűlésén egy határozattal döntött az Alapszabály 7.5. és 10. 1. pontjának módosításáról, amelyet megelőzően nem hozott külön határozatot arról, hogy összevont határozattal kíván-e dönten ezekről a módosításokról. Ennek oka az volt, hogy az Alapszabály 7.5. és 10. 1. pontja

egymással szorosan összefügg, mivel mindkét változás arról szól, hogy az igazgatóság tagjainak száma minimum 3 főre változik a korábbi 5 fő helyett.

Egyéb esetben sem volt szükség külön határozatra, mivel a többi esetben az alapszabály-módosításra a szokásos eljárás szerinti külön-külön határozatok meghozatalával került sor.

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

Igen

Nem

Magyarázat: A Társaság a honlapján közzétette az elfogadott közgyűlési határozatokat és előterjesztéseket. A Társaság a közgyűlési jegyzőkönyveket nem tette közzé, azonban a Társaság 2023. április 24-én megtartott rendes közgyűlésén Németh Tamás részvényes villamos energia adásvételéről szóló szerződések meghosszabbításával kapcsolatos lényeges kérdését a Társaság 2023. május 4. napján közzétett rendkívüli közzététel keretében válaszolta meg.

1.5.1.1. Az igazgatóság/igazgatótanács, illetve az igazgatóság/igazgatótanács tagjaiból felállított bizottság irányelveket és szabályokat fogalmazott meg az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság, és a menedzsment munkájának értékelésére és javadalmazására vonatkozóan.

Igen

Nem

Magyarázat: 2023-ban az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság tagjai, továbbá a Társaság Vezérigazgatója, egyéb vezető állású munkavállalója a Társaság közgyűlése által véleménynyilvánító szavazással jóváhagyott javadalmazási politika alapján részesülhetett javadalmazásban.

1.5.1.2. A menedzsment tagok teljesítmény alapú javadalmazásának megállapításánál figyelembe vették a tagok feladatait, a felelősségük mértékét, valamint azt is, hogy a társaság milyen mértékben valósította meg a célkitűzéseit, illetve, hogy milyen a társaság gazdasági-pénzügyi helyzete.

Igen

Nem

Magyarázat:1.5.1.3. Az igazgatóság/igazgatótanács, illetve az igazgatóság/igazgatótanács tagjaiból felállított bizottság által megfogalmazott javadalmazási irányelveket a felügyelőbizottság véleményezte.

Igen

Nem

Magyarázat: A Javadalmazási Politikát a Társaság Igazgatósága a 21/2022. számú igazgatósági határozattal fogadta el, a Társaság Felügyelőbizottsága pedig a 9/2022. számú felügyelőbizottsági határozattal a Társaság Közgyűlése számára a véleménynyilvánító szavazás során elfogadásra javasolta. A Társaság Közgyűlése a Javadalmazási Politikát a 2022. április 25-én a Ptk. 3:268. § (2) bekezdés szerinti véleménynyilvánító szavazáson a 11/2022.04.25 számú

határozatával jóváhagyólag elfogadta. A Javadalmazási Politikát ezt követően a Társaság Igazgatósága a 17/2023. számú igazgatósági határozattal módosította és a módosításokkal egységes szerkezetbe foglalta, a Társaság Felügyelőbizottsága a módosított Javadalmazási Politikát a 9/2023. számú felügyelőbizottsági határozattal a Társaság Közgyűlése számára a véleménynyilvánító szavazás során elfogadásra javasolta. A Társaság Közgyűlése 2023. április 24-én a Ptk. 3:268. § (2) bekezdése szerinti véleménynyilvánító szavazáson a 11./2023.04.24. számú határozatával jóváhagyólag elfogadta.

1.5.1.4. Az igazgatóság/igazgatótanács, valamint a felügyelőbizottság tagjainak javadalmazására vonatkozó elveket (és azok jelentős változásait) a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá.

Igen

Nem

Magyarázat:

A Javadalmazási Politikát a Társaság Igazgatósága a 21/2022. számú igazgatósági határozattal fogadta el, a Társaság Felügyelőbizottsága pedig a 9/2022. számú felügyelőbizottsági határozattal a Társaság Közgyűlése számára a véleménynyilvánító szavazás során elfogadásra javasolta. A Társaság Közgyűlése 2022. április 25.-én a Ptk. 3:268. § (2) bekezdés szerinti véleménynyilvánító szavazáson a 11/2022.04.25 számú határozatával jóváhagyólag elfogadta. Javadalmazási Politikát ezt követően a Társaság Igazgatósága a 17/2023. számú igazgatósági határozattal módosította és a módosításokkal egységes szerkezetbe foglalta, a Társaság Felügyelőbizottsága a módosított Javadalmazási Politikát a 9/2023. számú felügyelőbizottsági határozattal a Társaság Közgyűlése számára a véleménynyilvánító szavazás során elfogadásra javasolta. A Társaság Közgyűlése 2023. április 24-én a Ptk. 3:268. § (2) bekezdése szerinti véleménynyilvánító szavazáson a 11/2023.04.24. számú határozatával jóváhagyólag elfogadta.

1.5.2.1. Az igazgatóság / igazgatótanács hatáskörébe tartozik a menedzsment teljesítményének ellenőrzése és javadalmazásának megállapítása.

Igen

Nem

Magyarázat: A menedzsment tagjai közül a Társaság Alapszabálya 10.5. (v) pontja szerint a vezető állású munkavállalók felett gyakorolja a munkáltatói jogokat az Igazgatóság, a többi, a menedzsment tagját alkotó munkavállalók felett a munkáltatói jogokat a Vezérigazgató gyakorolja. A Javadalmazási Politika alapján a Vezérigazgató teljesítményértékelésére az Igazgatóság elnöke tesz javaslatot, amelyet az Igazgatóság hagy jóvá. Az éves ösztönző (prémium) összegének meghatározása a teljesítményértékelés alapján történik. A Vezérigazgató számára ugyanakkor a 2023-es üzleti évre teljesítménykritériumok nem kerültek megállapításra, ezért változó javadalmazásban nem is részesült.

1.5.2.2. A menedzsment tagokat illető, a szokásostól eltérő juttatások kereteit és ezek változásait a közgyűlés külön napirendi pontban hagyta jóvá.

Igen

Nem

Magyarázat: 2023-ban a közgyűlés véleménynyilvánító szavazáson jóváhagyta a Társaság Javadalmazási Politikáját, ami rögzíti a menedzsment tagokat illető éves és eseti jellegű jutalmak meghatározásának és odaitélésének feltételeit.

1.5.3.1. A részvény alapú javadalmazási konstrukciók elveit a közgyűlés jóváhagyta.

Igen

Nem

Magyarázat: Részvény alapú javadalmazási konstrukció a Társaságnál a 2023-as pénzügyi évben nem volt. A Társaság Alapszabálya 7.2. (i) pontja szerint a közgyűlés dönt a vezető állású munkavállalók hosszú távú díjazásának és ösztönzési rendszere irányelveinek megállapításáról, amire még nem került sor.

1.5.3.2. A részvény alapú javadalmazási konstrukciókkal kapcsolatos közgyűlési döntést megelőzően a részvényesek részletes tájékoztatást kaptak (legalább az 1.5.3 pontban foglaltak szerint).

Igen

Nem

Magyarázat: Részvény alapú javadalmazási konstrukció a Társaságnál a 2023-as pénzügyi évben nem volt. A Társaság Alapszabálya 7.2. (i) pontja szerint a közgyűlés dönt a vezető állású munkavállalók hosszú távú díjazásának és ösztönzési rendszere irányelveinek megállapításáról, aminek előterjesztésére még nem került sor. A Közgyűlés napirendi pontjaival – így a részvény alapú javadalmazási konstrukcióval - kapcsolatos előterjesztéseket legkésőbb a közgyűlést megelőző 21 nappal a Társaság közzéteszi.

1.5.4. A társaság úgy alakította ki javadalmazási rendszerét, hogy az ne kizárólag a részvényárfolyamok rövid távú maximalizálására ösztönözzön.

Igen

Nem

Magyarázat: A Társaság a 2023-as pénzügyi évben a közgyűlés által véleménynyilvánító szavazás keretében jóváhagyott javadalmazási politikával rendelkezett. A Javadalmazási Politika, valamint az azzal összhangban rögzített teljesítménykritériumok nem a részvényárfolyamok rövid távú maximalizálására ösztönzik a hatályuk alá tartozó személyeket, hanem a Társaság hosszú távú céljainak és növekedésének megvalósítására motiválnak.

1.5.5. A felügyelőbizottsági tagok esetében fix összegű javadalmazási rendszer van érvényben és nincs részvényárfolyamhoz kapcsolt javadalmazási elem.

Igen

Nem

Magyarázat: A 2023-as pénzügyi évben a Felügyelőbizottság tagjai havi fix összegű megbízási díjban részesültek. A Felügyelőbizottság tagjai egyéb javadalmazásra a Társaságtól nem jogosultak.

1.5.6. Az igazgatóság/igazgatótanács, a felügyelőbizottság és a menedzsment tagjainak javadalmazási elveiről és a tényleges javadalmazásukról a társaság tájékoztatást ("Javadalmazási nyilatkozat") készített – a rá kötelezően irányadó ágazati jogszabályok által

elvárt tartalommal és részletezettséggel – a tulajdonosok számára, amelyet a közgyűlés elé terjesztettek. A javadalmazási nyilatkozatban bemutatták az igazgatóság/igazgatótanács és a felügyelőbizottság tagjainak díjazását, továbbá azokat az irányelveket, amelyek alapján a tevékenységüket értékelik, és díjazásukat megállapítják. A tájékoztatás része az igazgatóság/igazgatótanács és a felügyelőbizottság testületi szintű javadalmazására vonatkozó információk közzététele, kifejtve a fix és a változó alkotóelemeket, egyéb juttatásokat, továbbá a javadalmazási rendszer alapelveinek ismertetése és ezek lényeges változásai az előző pénzügyi évvel való összehasonlításban.

Igen

Nem

Magyarázat: Az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság tagjai a Társaság Közgyűlése által 2023. április 24-én módosított javadalmazási politikában és az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság tagjainak havi fix megbízási díjainak megállapításáról szóló közgyűlési határozatokban foglaltak szerint részesültek javadalmazásban a 2023-as pénzügyi évben. A 2023-as pénzügyi évre vonatkozó javadalmazásról szóló javadalmazási jelentést a Társaság a 2024-es üzleti évben tartandó rendes éves közgyűlés elé fogja terjeszteni.

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat: A Társaság bennfentes információ kezelésére vonatkozó szabályzata tartalmazza a Társaságot terhelő rendszeres és rendkívüli, valamint egyéb tájékoztatási kötelezettségeket is, azonban az nem tér ki maradéktalanul az Ajánlások 1.6.2. pontjában felsorolt valamennyi információ kezelésére.

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

Igen

Nem

Magyarázat: A Társaságnak nincsen külön belső szabályozása a nyilvánosságra hozatal szempontjából jelentős események minősítésére, azonban folyamatos konzultációt folytat a jogi tanácsadójával a jelentős események közzététele ügyében.

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

Igen

Nem

Magyarázat: A nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságának vizsgálatára nem került sor.

1.6.2.4. A társaság a nyilvánosságra hozatali folyamatok vizsgálatának eredményét közzétette.

Igen

Nem

Magyarázat: A nyilvánosságra hozatali folyamatok hatékonyságának vizsgálatára nem került sor, emiatt azt nem tették közzé.

1.6.3. A társaság közzétette éves társasági eseménynaptárát.

Igen

Nem

Magyarázat: A BÉT Xtend Üzletszabályzata értelmében nem kötelező eseménynaptár elkészítése és annak közzététele.

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

Igen

Nem

Magyarázat: A részvényeknek a BÉT Xtend-en való regisztrációjához készített információs dokumentum részben tartalmazza a fentieket, a vonatkozó információ ott elérhető, az információs dokumentum kiállításának időpontjára.

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat: A Társaság Igazgatósága a 2022-es üzleti évre vonatkozóan a 2023. április 24-én megtartott éves rendes közgyűlésre előterjesztette az Igazgatóság, valamint a Felügyelőbizottság éves jelentését, amelyeket a közgyűlés jóváhagyólag elfogadott. A 2023-as üzleti évben továbbá a Társaság közzétette az Xtend Üzletszabályzat szerint közzeendő féléves jelentését. A 2023-as üzleti évre vonatkozóan a 2024-ben megtartandó éves rendes közgyűlésre az Igazgatóság elő fogja terjeszteni az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság jelentését.

1.6.7.1. A társaság az 1.5. pontban megfogalmazott ajánlásoknak megfelelően nyilvánosságra hozta javadalmazási irányelveit.

Igen

Nem

Magyarázat: A Társaság közzétette a Közgyűlés által 2023. április 24-én véleménynyilvánító szavazás keretében módosított Javadalmazási Politikát.

1.6.7.2. A társaság az 1.5. pontban megfogalmazott ajánlásoknak megfelelően nyilvánosságra hozta javadalmazási nyilatkozatát.

Igen

Nem

Magyarázat: A Társaság a 2023-as pénzügyi évre vonatkozóan a 2024-es éves rendes közgyűlés elé fogja terjeszteni a javadalmazási jelentést.

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

Igen

Nem

Magyarázat: A Társaság a 2023-as pénzügyi évben nem rendelkezett kockázatkezelési irányelvekkel és elkülönült belső kontroll rendszerrel.

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

Igen

Nem

Magyarázat:

1.6.9.2. A társaság az igazgatóság / igazgatótanács, felügyelőbizottság, és a menedzsment tagjainak a társaság értékpapírjaiban fennálló részesedését, illetve a részvény-alapú ösztönzési rendszerben fennálló érdekeltségét az éves jelentésben vagy egyéb módon közzétette.

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat: A Társaságnak nincs tudomása ilyen kapcsolatról.

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat: Az Igazgatóság tagjainak jelölésére vonatkozó eljárást a Társaság Alapszabálya, mint közgyűlési hatáskört szabályozza. A Társaság Igazgatóságának tagjai a 2023-as pénzügyi évben a közgyűlés által meghatározott mértékű díjazásban részesültek a Társaság Javadalmazási Politikájával összhangban.

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat: A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság az ügyrendje szerint éves munkatervet készít, amelyben ki kell térni az adott időszak alatt megtartandó ülések számára, időpontjaira. 2023-ban a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság az éves munkatervében meghatározott gyakorisággal ülést tartott. Az Igazgatóság rendszeres gyakorisággal ülésezik, a negyedéves jelentések elfogadásán túl minden olyan esetben, amikor az Igazgatóság döntéshozatala szükséges.

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat: Az Igazgatóság és a Felügyelőbizottság ügyrendje előírja, hogy az üléseket megelőzően a Felügyelőbizottság esetében a meghívóval együtt, az Igazgatóság esetén a megfontoláshoz kellő időben kell megküldeni az írásbeli előterjesztéseket és iratokat (amennyiben készültek). A felügyelőbizottsági tagok tehát főszabály szerint legalább 5 nappal megelőzően megkapják az írásbeli előterjesztéseket. A speciális szabályok szerint az ülés tartása nélküli igazgatósági határozathozatalokat megelőzően előfordulhat, hogy kevesebb idő áll az igazgatósági tagok rendelkezésére az előterjesztésekhez való hozzáféréshez.

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat:

2.5.1. Az igazgatóság / igazgatótanács illetve a felügyelőbizottság tagjainak jelölése és megválasztása átlátható módon történt, a jelöltekre vonatkozó információk megfelelő időben a közgyűlést megelőzően nyilvánosságra kerültek.

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat:

2.5.3. A társaság gondoskodott arról, hogy az újonnan választott testületi tagok megismerhessék a társaság felépítését, működését, illetve a testületi tagként ellátandó feladataikat.

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat: A Felügyelőbizottság ügyrendjével összhangban, a Felelős Társaságirányítási Jelentés elkészítésekor a Felügyelőbizottság nyilatkozatot kér a tagjaitól függetlenség megerősítéséről.

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

Igen

Nem

Magyarázat: A menedzsment teljesítménye értékelésének módját, eszközeit a Társaság közgyűlése által 2023. április 24-én módosított Javadalmazási Politika rögzíti. A Javadalmazási Politikát a Társaság közzétette. A Javadalmazási Politika alapján a Vezérigazgató számára az Igazgatóság elnöke előterjesztésére az Igazgatóság pénzügyi és nem pénzügyi teljesítménykritériumokat határoz meg. A teljesítménykritériumok alapján az Igazgatóság, objektíven értékeli a Vezérigazgató teljesítményét. A Vezérigazgató számára ugyanakkor a 2023-es üzleti évre teljesítménykritériumok nem kerültek megállapításra, ezért változó javadalmazásban nem is részesült.

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

Igen

Nem

Magyarázat: A Felügyelőbizottság függetlenségével kapcsolatos alapvető szabályokat a Ptk., a Társaság Alapszabálya, valamint a Felügyelőbizottság ügyrendje tartalmazza.

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

Igen

Nem

Magyarázat:

2.7.1. Az igazgatóság / igazgatótanács tagja tájékoztatta az igazgatóságot / igazgatótanácsot (felügyelőbizottságot / auditbizottságot), ha a társaság (vagy bármely leányvállalata) valamely ügyletével kapcsolatban neki (illetve vele üzleti kapcsolatban álló személyeknek vagy

hozzátartozójának) olyan jelentős személyes érdekeltsége állt fenn, amely miatt nem független.

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat: Nem volt jóváhagyást igénylő ilyen ügylet 2023-ban, kisebb léptékű, 500.000 Ft érték alatti informatikai eszközbeszerzésre került sor Telc Ede igazgatósági tag közeli hozzátartozója befolyása alatt álló társaságtól piaci áron, ahol az ügylet léptéke és jellege nem indokolta az általános üzleti gyakorlathoz képest szigorúbb átláthatósági szabályok alkalmazását.

2.7.3. A testületi tag tájékoztatta a felügyelőbizottságot / audit bizottságot (jelölőbizottságot), ha nem a cégcsoporthoz tartozó társaságnál kapott testületi tagságra, menedzsment tisztségre vonatkozó felkérést.

Igen

Nem

Magyarázat: Ilyen felkérés nem történt 2023-ban.

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat: A Társaságnál – a szervezet méretére és működésének sajátosságaira tekintettel – a 2023-as pénzügyi évben nem működött elkülönült belső ellenőrzési funkció. A Társaság mérlegeli 2024-ben az elkülönült belső ellenőrzési funkció kialakítását.

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

Igen

Nem

Magyarázat: A Társaságnál a 2023-as pénzügyi évben nem működött elkülönült belső ellenőrzés.

2.8.3. A részvényesek tájékoztatást kaptak a belső kontrollok rendszerének működéséről.

Igen

Nem

Magyarázat: A Társaságnál a 2023-as pénzügyi évben nem működött elkülönült belső kontroll rendszer.

2.8.4. A társaság rendelkezik megfelelőség biztosítási (compliance) funkcióval.

Igen

Nem

Magyarázat: A Társaságnál megfelelésért felelős funkció kialakítására a Társaság szervezetének méretére tekintettel eddig nem került sor.

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

Igen

Nem

Magyarázat:

2.8.5.2. A társaság megfelelő szerve és a közgyűlés tájékoztatást kapott a kockázatkezelési eljárások hatékonyságáról.

Igen

Nem

Magyarázat: A Társaságnál kockázatkezelési eljárások hatékonyságának értékelésére a Társaság szervezetének méretére tekintettel eddig nem került sor.

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

Igen

Nem

Magyarázat: A Társaság a szervezetének méretére tekintettel egyelőre nem rendelkezik kockázatkezelési alapelvekkel.

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

Igen

Nem

Magyarázat: A Társaság a szervezetének méretére tekintettel egyelőre nem rendelkezik belső kontrollok rendszerével kapcsolatos alapelvekkel.

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

Igen

Nem

Magyarázat: A Társaságnál a 2023-as pénzügyi évben a Társaság szervezetének méretére tekintettel nem működött belső kontroll rendszer.

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

Igen

Nem

Magyarázat:

XX. Javaslatoznak való megfelelés szintje

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat: Nem érkezett részvényesi indítvány a közgyűlés helyszínére.

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat: 2023-as pénzügyi évben sem az igazgatóság, sem a felügyelőbizottság nem maradt távol.

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat:

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

Igen

Nem

Magyarázat: A 2023-as pénzügyi évben a Társaság a 2022-es évre vonatkozóan az éves beszámolójában rövid, közérthető és szemléletes összefoglalót készített a részvényesek számára a Társaság éves működésével kapcsolatos lényeges információkkal. A Társaság 2023-as pénzügyi évre vonatkozó beszámolója szintén tartalmazni fog összefoglalót a Társaság 2023-as pénzügyi éves működésével kapcsolatos lényeges információkkal.

1.4.1. A társaság az 1.4.1. pontban foglaltak szerint 10 munkanapon belül kifizette azon részvényesei számára az osztalékot, akik ehhez minden szükséges információt, illetve dokumentumot megadtak.

Igen

Nem

Magyarázat: A Társaság 2023-ban, a 2022-es pénzügyi év után nem fizetett osztalékot.,

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

Igen

Nem

Magyarázat: A BÉT Xtend-en nem kötelező a Társaság 1.6.11 tájékoztatásainak angol nyelven történő közzététele.

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

Igen

Nem

Magyarázat: A BÉT Xtend Üzletszabályzata szerint a Társaság negyedéves befektetői tájékoztatásra a Társaság működéséről, valamint pénzügyi és vagyoni helyzetéről nem köteles.

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

Igen

Nem

Magyarázat: A Társaság kis számú külső szolgáltatót vesz igénybe, így a vonatkozó szabályozás kialakítására eddig nem volt szükség.

[...]. számú melléklet

a NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

(székhelye: 1034 Budapest, Tímár utca 20., cégjegyzékszám: Cg.01-10-141019)

Igazgatóságának

**2024. május 6. napján 11:00 órakor, a 1034 Budapest, Tímár utca 20. 5. emeleti
tárgyalójában tartott ülésére**

A NAP NYRT.

2023. ÉVRE VONATKOZÓ JAVADALMAZÁSI JELENTÉSE

A NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 1034 Budapest, Tímár utca 20.) (a továbbiakban: **NAP Nyrt.** vagy **Társaság**) Igazgatósága a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvény (a továbbiakban: **HRSZ. törvény**) rendelkezéseinek megfelelően, továbbá a Társaság Közgyűlése által 2022. április 25-én véleménynyilvánító szavazáson a 11/2022.04.25 számú határozatával jóváhagyólag elfogadott és a 2023. április 24-i véleménynyilvánító szavazáson a 11/2023.04.24. számú határozatával módosított javadalmazási politikájával (a továbbiakban: **Javadalmazási Politika**) összhangban az alábbiak szerint teszi közzé a Társaság 2023. évre vonatkozó javadalmazási jelentését (a továbbiakban: **Javadalmazási Jelentés**).

A Javadalmazási Jelentést a Társaság Igazgatósága a [*]/2024. számú igazgatósági határozattal fogadta el, a Társaság Felügyelőbizottsága pedig a [...]/2024. számú felügyelőbizottsági határozattal a Társaság Közgyűlése számára a véleménynyilvánító szavazás keretében elfogadásra javasolta. A Társaság Közgyűlése a Javadalmazási Jelentést 2024. [...] [...] napján a Ptk. 3:268. § (3) bekezdése szerinti véleménynyilvánító szavazáson a [...] /2024. [...] számú határozatával jóváhagyólag elfogadta.

I. A Javadalmazási Jelentés célja

1. A Társaság a Javadalmazási Jelentésében átfogó áttekintést kíván adni a Társaság Javadalmazási Politikája hatálya alá tartozó, a HRSZ. törvény szerint igazgatónak minősülő személyeknek a 2023-as üzleti évben megítélt vagy annak eredményei alapján járó, a Javadalmazási Politikának megfelelően bármilyen formában megállapított összes javadalmazásról.
2. A Javadalmazási Politika hatálya alá tartozó személyek közül a 2023-as üzleti évben az alábbi pozíciókat betöltő személyek minősültek a HRSZ. törvény szerinti igazgatónak:
 - (a) az Igazgatóság tagjai,
 - (b) a Felügyelőbizottság tagjai,
 - (c) az Audit Bizottság tagjai,
 - (d) a vezető állású munkavállalók (Vezérigazgató, Pénzügyi Igazgató).

II. Igazgatósági tagok javadalmazása

Név	Megbízási jogviszony		Fix javadalmazás (havi bruttó tiszteletdíj)	Változó javadalmazás	Csoporthoz tartozó társaságtól kapott összes javadalmazás	Összes bruttó éves javadalmazás
	kezdet	vége				
Földvári Gábor	2022. január 25. visszahívva és újraválasztva: 2023. november 30.	2026. november 30.	tiszteletdíjáról lemondott	-	-	-
Dr. Hevér Judit	2023. november 30.	2026. november 30.	2023. évi tiszteletdíjáról lemondott	-	-	-
Palkó György	2021. október 4.	2023. november 30. (lemondás okán)	tiszteletdíjáról lemondott	-	-	-
Szoboszlai Beáta	2022. január 25 visszahívva és újraválasztva: 2023. november 30.	2026. november 30.	150.000 Ft	-	-	1.800.000 Ft
Telc Ede	2022. január 25. visszahívva és újraválasztva: 2023. november 30.	2026. november 30.	tiszteletdíjáról lemondott	-	-	-
Vadas László	2021. október 4. visszahívva és újraválasztva: 2023. november 30.	2026. november 30.	150.000 Ft	-	-	1.800.000 Ft
Gál Tamás	2021. október 4.	2022. június 30.	tiszteletdíjáról lemondott	-	-	-

3. A Javadalmazási Politikával összhangban az igazgatósági tagok javadalmazásának 2023-ban nem volt változó összetevője.

4. Mivel az igazgatósági tagok nem voltak jogosultak változó javadalmazásra, ezért a jelentés a javadalmazás rögzített és változó összetevőinek relatív arányát nem tartalmazza.
5. Mivel az igazgatósági tagok nem voltak jogosultak változó javadalmazásra, ezért annak visszakövetelésére vonatkozó lehetőség alkalmazására sem kerülhetett sor.
6. Mivel az Igazgatóság tagjai az igazgatósági tagi jogviszony megszűnésére tekintettel, azzal összefüggésben nem jogosultak semmilyen pénzügyi kompenzációra, kifizetésre, végkielégítésre, díjazásra, így Palkó György lemondása kapcsán sem került sor ilyen kifizetésre.

III. A felügyelőbizottsági tagok javadalmazása

Név	Megbízási jogviszony		Fix javadalmazás (havi bruttó tiszteletdíj)	Változó javadalmazás	Csoporthoz tartozó társaságtól kapott összes javadalmazás	Összes bruttó éves javadalmazás
	kezdete	vége				
dr. Garamvölgyi Szabolcs	2021. október 4.	2024. október 4.	100.000 Ft	-	-	1.200.000 Ft
Tóthné Rákosa Erika	2021. október 4.	2024. október 4.	100.000 Ft	-	-	1.200.000 Ft
Pál Imre	2021. október 4.	2024. október 4.	tiszteletdíjáról lemondott	-	-	-

7. A Javadalmazási Politikával összhangban a felügyelőbizottsági tagok javadalmazásának 2023-ban nem volt változó összetevője.
8. Mivel a felügyelőbizottsági tagok nem voltak jogosultak változó javadalmazásra, ezért a jelentés a javadalmazás rögzített és változó összetevőinek relatív arányát nem tartalmazza.
9. Mivel a felügyelőbizottsági tagok nem voltak jogosultak változó javadalmazásra, ezért annak visszakövetelésére vonatkozó lehetőség alkalmazására sem kerülhetett sor.

IV. Az Audit Bizottság tagjainak javadalmazása

Név	Megbízási jogviszony		Fix javadalmazás (havi bruttó tiszteletdíj)	Változó javadalmazás	Csoporthoz tartozó társaságtól kapott összes javadalmazás	Összes bruttó éves javadalmazás
	kezdet	vége				
dr. Garamvölgyi Szabolcs	2021. október 4.	2024. október 4.	100.000 Ft	-	-	1.200.000 Ft
Tóthné Rákosa Erika	2021. október 4.	2024. október 4.	100.000 Ft	-	-	1.200.000 Ft
Pál Imre	2021. október 4.	2024. október 4.	tiszteletdíjáról lemondott	-	-	-

10. A Javadalmazási Politikával összhangban az Audit Bizottság tagjai javadalmazásának 2022-ben nem volt változó összetevője.

11. Mivel az audit bizottsági tagok nem voltak jogosultak változó javadalmazásra, ezért a jelentés a javadalmazás rögzített és változó összetevőinek relatív arányát nem tartalmazza.

12. Mivel az auditbizottsági tagok nem voltak jogosultak változó javadalmazásra, ezért annak visszakövetelésére vonatkozó lehetőség alkalmazására sem kerülhetett sor.

V. A Vezérigazgató javadalmazása

Név	Munkaviszony		Fix javadalmazás		Változó javadalmazás	Csoporthoz tartozó társaságtól kapott összes javadalmazás	Egyéb	Összes bruttó éves javadalmazás
	kezdete	vége	havi bruttó alapbér	béren kívüli juttatás				
Földvári Gábor	2022. július 1.	határozatlan	300.000 Ft - 326.000 Ft	-	-	-	-	3.626.000 Ft

13. A Javadalmazási Politika változó javadalmazás megállapítását teszi lehetővé a Vezérigazgató számára, ugyanakkor a 2023-es üzleti évben teljesítménykritériumok nem kerültek megállapításra a Vezérigazgatóra, ezért változó javadalmazásra sem volt jogosult.
14. Mivel az Vezérigazgató nem volt jogosult változó javadalmazásra, ezért annak visszakövetelésére vonatkozó lehetőség alkalmazására sem kerülhetett sor.

VI. A Pénzügyi Igazgató javadalmazása

Név	Munkaviszony		Fix javadalmazás		Változó javadalmazás	Csoporthoz tartozó társaságtól kapott összes javadalmazás	Egyéb	Összes bruttó éves javadalmazás
	kezdete	vége	havi bruttó alapbér	béren kívüli juttatás				
-	-	-	-	-	-	-	-	-

15. 2022-ben vezető állású munkavállalóként a Javadalmazási Politika hatálya alá tartozott a Pénzügyi Igazgató, azonban a Társaságnál 2023-ban nem került betöltésre a Pénzügyi Igazgatói pozíció, így ilyen javadalmazásra sem került sor.

VII. Javadalmazás változása – összehasonlító adatok

16. A HRSZ. törvény 29. § (4) bekezdése értelmében a 19. § (2) bekezdés b) pont szerinti összehasonlító adatokat a Javadalmazási Politika hatálya alá tartozó személyekre az alábbi táblázat tartalmazza:

Név	Pozíció	Jogviszonya		Összes bruttó éves javadalmazás 2023.	Változás a 2022. évihez képest	Indoklás
		kezdet	vége			
Szoboszlai Beáta	igazgatósági tag	2022. január 25	2026. november 30.	1.800.000 Ft	600.000 Ft	A 2022-es évhez viszonyítva a tiszteletdíj havi mértékében nem volt változás. A különbség abból adódik, hogy az érintett igazgatósági tagok a 2022. évben májustól kaptak tiszteletdíjat.
Vadas László	igazgatósági tag	2022. január 25.	2026. november 30.	1.800.000 Ft	600.000 Ft	
Földvári Gábor	Vezérigazgató	2022. július 1.	határozatlan	3.626.000 Ft	1.826.000 Ft	2022-ben Földvári Gábor, mint Vezérigazgató csak az utolsó 6 hónapban töltötte be a pozíciót, havi bruttó alapbére 2022.07.01-2023.11.30-ig változatlan volt. 2023. decemberben a havi bruttó alapbére a garantált bérminimum emelkedése miatt megemelésként került a garantált bérminimum új összegére, havi bruttó 326.000 Ft-ra.
Gál Tamás	korábbi vezérigazgató	2021. október 4.	2022. június 30.	-	-18.000.000 Ft	Gál Tamás, mint Vezérigazgató jogviszonya 2022-ben megszűnt, így 2023-ban nem részesült díjazásban.
dr. Garamvölgyi Szabolcs	felügyelő-bizottsági tag	2021. október 4.	2024. október 4.	1.200.000 Ft	400.000 Ft	A 2022-es évhez viszonyítva a tiszteletdíj havi mértékében nem volt változás. A különbség abból adódik, hogy az érintett felügyelőbizottsági tagok a 2022. évben májustól kaptak tiszteletdíjat.
Tóthné Rákosa Erika	felügyelő-bizottsági tag	2021. október 4.	2024. október 4.	1.200.000 Ft	400.000 Ft	

dr. Garamvölgyi Szabolcs	audit bizottsági tag	2021. október 4.	2024. október 4.	1.200.000 Ft	400.000 Ft	A 2022-es évhez viszonyítva a tiszteletdíj havi mértékében nem volt változás. A különbséget abból adódik, hogy az érintett audit bizottsági tagok a 2022. évben májustól kaptak tiszteletdíjat.
Tóthné Rákosa Erika	audit bizottsági tag	2021. október 4.	2024. október 4.	1.200.000 Ft	400.000 Ft	
Szűcs Zoltán	korábbi Pénzügyi Igazgató	2022. február 1.	2022. november 1.	-	-14.357.143 Ft	Pénzügyi igazgatói jogviszonya 2022-ben megszűnt, a Pénzügyi Igazgató pozíció 2023-ban nem került betöltésre.

17. A Társaság a HRSZ. törvény alapján másodszor készít javadalmazási jelentést, ezért a jelen Javadalmazási jelentés a HRSZ. törvény 29. § (4) bekezdésének megfelelően 2022-2023. évekre a javadalmazás éves változását, a Társaság teljesítményének és a Társaság nem – HRSZ. törvény szerinti – igazgató munkavállalói átlagos javadalmazásának ezen időszak alatti fejlődését - teljes munkaidős egyenértékben kifejezve, és az összehasonlítást lehetővé tévő módon - a magyar számviteli törvény alapján, a fentiekén kívül az alábbi adatokkal mutatja be:

	Éves javadalmazás összesen ezer Ft	1 főre jutó éves javadalmazás ezer Ft	tárgyévi nyereség ezer Ft	1 főre jutó tárgyévi nyereség ezer Ft
2022. év – 1,67 fő	29.856	17.878	395.863	237.044
2023. év – 4,95 fő	73.158	14.779	1.682.503	339.900

VIII. Javadalmazási Politikának megfelelés

18. A jelentés II-VI. pontjaiban bemutatott javadalmazás mindenben megfelel a Társaság Javadalmazási Politikájának.

19. A Társaság a 2023-es üzleti évben a Javadalmazási Politika végrehajtása során nem tért el a Javadalmazási Politikában foglaltaktól.

20. A tárgyidőszakban a Társaság nem juttatott és nem kínált fel részvényt vagy részvényopciót a jelentés hatálya alá tartozó személyeknek.

21. Az Igazgatóság véleménye szerint az igazgatósági tagok, felügyelőbizottsági tagok és auditbizottság tagok 2023-ban a Társaság szervezetének méretével és az ellátandó feladatokkal arányos mértékű tiszteletdíjban részesültek, azonban a cégcsoport növekedésével megnövekedett munkateherre tekintettel javasolt a tiszteletdíj felülvizsgálata 2024-ben. A jelenlegi Vezérigazgató javadalmazása –

tekintettel arra, hogy a Társaság jelentős részvényeseként személyében érdekelt a Társaság eredményes működésében, és a Társaság eredményes működése számára részvényesként biztosítja az ebben a munkakörben ellátott feladatai elismerését - az általa ellátott munkakörökkel arányos. A munkakörrel lefedett feladatok ellátása a Társaság hosszútávú teljesítményét segíti elő, így a részére fizetett javadalmazás hozzájárult a Társaság hosszú távú teljesítményéhez.

22. A Társaság közgyűlés által 2022. április 25-én véleménynyilvánító szavazás keretében jóváhagyott Javadalmazási Politikájának módosítását a közgyűlés a 2023. április 24-i véleménynyilvánító szavazáson jóváhagyta. A Társaság a 2023-es üzleti évben a közgyűlés által jóváhagyott Javadalmazási Politika alapján járt el. A Társaság figyelembe vette a megelőző üzleti évre vonatkozó javadalmazási jelentésre vonatkozó közgyűlési véleménynyilvánító szavazást.

IX. Könyvvizsgálói kontroll

23. A Társaság Igazgatósága a Javadalmazási Jelentést, annak közgyűlési előterjesztését megelőzően megküldte az Állandó Könyvvizsgáló részére a HRSZ. törvény 19. § (4) bekezdésben foglalt ellenőrzés céljából.

Budapest, 2024. [...]

Vadas László
az Igazgatóság elnöke

dr. Hevér Judit
az Igazgatóság tagja

Földvári Gábor
az Igazgatóság tagja

Szoboszlai Beáta
az Igazgatóság tagja

Telc Ede
az Igazgatóság tagja

NAP Nyrt.

az Igazgatóság elnöke számára 5. számú melléklet

a NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

(székhelye: 1034 Budapest, Tímár utca 20., cégjegyzékszám: Cg.01-10-141019)

Igazgatóságának

2024. május 6. napján 11:00 órakor, a 1034 Budapest, Tímár utca 20. 5. emeleti tárgyalójában tartott ülésére

előterjesztés

a Javadalmazási Politika módosítására

és

a Javadalmazási Politika

a módosításokkal egységes szerkezetben

A Javadalmazási Politika szövegében az új szövegrészek **dőlten és vastagon** szedettek, a törölt szövegrészek ~~dőlten és áthúzottan~~ szedettek.

**A NAP NYRT.
JAVADALMAZÁSI POLITIKÁJA**

a módosításokkal egységes szerkezetben

A Javadalmazási Politika szövegében az új szövegrészek **dőlten és vastagon** szedettek, a törölt szövegrészek ~~dőlten és áthúzottan~~ szedettek

Hatályos: 2024. május [..]

PREAMBULUM

A **NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (székhelye: 1034 Budapest, Tímár utca 20.) (a továbbiakban: **NAP Nyrt.** vagy **Társaság**) jelen javadalmazási politika (a továbbiakban: „**Javadalmazási Politika**”) hatálya alá tartozó tisztségviselőinek, munkavállalóinak teljesítmény-értékelése, valamint részükre javadalmazás kifizetése a Javadalmazási Politikában foglaltak szerint történik.

A Javadalmazási Politikában foglaltak a Társaság folyamatos fejlődését és növekedését szem előtt tartva kerültek kialakításra.

A Javadalmazási Politika a hosszú távú részvényesi szerepvállalás ösztönzéséről és egyes törvények jogharmonizációs célú módosításáról szóló 2019. évi LXVII. törvénynek (a továbbiakban: „**SRD törvény**”) megfelelően és a fenti célokkal összhangban készült.

A Javadalmazási Politikát a Társaság Igazgatósága a 21/2022. számú igazgatósági határozattal fogadta el, a Társaság Felügyelőbizottsága pedig a 9/2022. számú felügyelőbizottsági határozattal a Társaság Közgyűlése számára a véleménynyilvánító szavazás során elfogadásra javasolta. A Társaság Közgyűlése 2022. április 25.-én a Ptk. 3:268. § (2) bekezdés szerinti véleménynyilvánító szavazáson a 11/2022.04.25 számú határozatával jóváhagyólag elfogadta. A Javadalmazási Politikát ezt követően a Társaság Igazgatósága a 17/2023. számú igazgatósági határozattal módosította és a módosításokkal egységes szerkezetbe foglalta, a Társaság Felügyelőbizottsága a módosított Javadalmazási Politikát a 9/2023. számú felügyelőbizottsági határozattal a Társaság Közgyűlése számára a véleménynyilvánító szavazás során elfogadásra javasolta. A Társaság Közgyűlése 2023. április 24-én a Ptk. 3:268. § (2) bekezdése szerinti véleménynyilvánító szavazáson a 11./2023.04.24. számú határozatával jóváhagyólag elfogadta. **A Javadalmazási Politikát ezt követően a Társaság Igazgatósága a 18/2024. számú igazgatósági határozattal módosította és a módosításokkal egységes szerkezetbe foglalta, a Társaság Felügyelőbizottsága a módosított Javadalmazási Politikát a [...] /2024. számú felügyelőbizottsági határozattal a Társaság Közgyűlése számára a véleménynyilvánító szavazás során elfogadásra javasolta. A Társaság Közgyűlése 2024. május 27-én a Ptk. 3:268. § (2) bekezdése szerinti véleménynyilvánító szavazáson a [...] /2024.05.27. számú határozatával jóváhagyólag elfogadta.**

A módosított Javadalmazási Politika a Közgyűlés általi jóváhagyásától alkalmazandó.

I. A Javadalmazási Politika célja

1. A NAP Nyrt. a magyar photovoltaikus megújuló energiatermelés dinamikusan növekvő vállalata, amely hosszú távú befektetéseinek keresztül értéket teremt a befektetőinek, valamint hozzájárul a hazai közép- és hosszú távú megújuló energia stratégia megvalósulásához.
2. A NAP Nyrt. részvényei 2021 októberétől a BÉT Xtend piacán regisztráltak és kereskedett részvények. A Társaság pénzügyi és szakmai eredményei a nyilvános működésre vonatkozó jogszabályi előírásoknak megfelelően nyilvánosak.

3. A Javadalmazási Politika célja, hogy a hatálya alá tartozó személyeknek a Társaság üzleti eredményeinek elérésében való közreműködését, teljesítményét a Társaság jövedelmezőségi képességének megfelelően ösztönözze és elismerje. A Javadalmazási Politika célja továbbá, hogy hozzájáruljon a Társaság üzleti stratégiájához, hosszú távú érdekeihez és fenntarthatóságához.

II. A Javadalmazási Politika személyi hatálya

4. A Javadalmazási Politika a Társaságnál az alábbi tisztségeket, illetve pozíciókat betöltő mindenkori személyekre terjed ki:
 - a) az Igazgatóság tagjaira,
 - b) a Felügyelőbizottság tagjaira,
 - c) az Audit Bizottság tagjaira,
 - d) a Társaság vezető állású munkavállalóira.
5. A Társaság az Igazgatósága, Felügyelőbizottsága, Audit Bizottsága bármely tagja és a Vezérigazgatója és a Vezérigazgató helyettesítésére jogosult személy részére csak a Javadalmazási Politika alapján fizethet ki javadalmazást.

III. A javadalmazási rendszer elemei

6. A javadalmazási rendszer elemei a III. pontban meghatározott tisztségek szerint kerülnek bemutatásra, függetlenül attól, hogy a tisztséget betöltő személy rendelkezik-e más, a Javadalmazási Politika hatálya alá tartozó tisztséggel.

III.1. Igazgatósági tagok javadalmazása

7. Az Igazgatóság a NAP Nyrt. ügyvezető szerve, hatáskörébe tartozik a Társaság irányításával összefüggésben szükséges mindazon döntések meghozatala, amelyek törvény vagy az Alapszabály alapján nem tartoznak a Közgyűlés vagy más társasági szerv kizárólagos hatáskörébe.
8. A Javadalmazási Politika alapján a Társaság által az Igazgatóság tagjai részére a Társaság Igazgatóságának tagjaként járó (beleértve az Igazgatóság elnöki tisztségének ellátásáért járó), a Társaság érdekében végzett tevékenységért járó javadalmazás a Társaság és az Igazgatóság tagja közötti megbízási jogviszonyon alapul.
9. Az Igazgatóság tagjának megbízatása a Közgyűlés által történő megválasztását követően a megbízás elfogadásától számított 3 (három) év határozott időre szól.
10. A megbízás megszűnhet az alábbi esetekben:
 - a) a határozott idejű megbízás időtartamának lejártával;
 - b) visszahívással;
 - c) lemondással;
 - d) az Igazgatóság tagjának halálával;
 - e) az Igazgatóság tagja cselekvőképességének a tevékenysége ellátásához szükséges körben történő korlátozásával;

f) az Igazgatóság tagjával szemben kizáró vagy összeférhetlenségi ok bekövetkeztével.

11. Az igazgatósági tag a megbízásáról a Társasághoz címzett, a Társaság másik igazgatósági tagjához vagy a Közgyűléshez intézett nyilatkozattal bármikor lemondhat. Ha a Társaság működőképessége ezt megkívánja, a lemondás az új igazgatósági tag megválasztásával, ennek hiányában legkésőbb a bejelentéstől számított 60. (hatvanadik) napon válik hatályossá.
12. Az Igazgatóság tagja a javadalmazásra, vagy annak arányos részére a megbízás kezdő időpontjától a megbízás megszűnéséig jogosult, függetlenül a megbízás megszűnésének okától.
13. Az Igazgatóság tagjainak javadalmazása fix összegű tiszteletdíjből áll, a javadalmazásnak nincs változó összetevője. Az Igazgatóság tagjai a Társaságtól e jogviszonyukra tekintettel egyéb javadalmazásban, jutalomban vagy juttatásban nem részesülnek. A tiszteletdíj összegére az Igazgatóság tesz a Társaság Közgyűlésének javaslatot, amiről a Közgyűlés határoz. A tiszteletdíj javasolt összege **2024. június 1-jei hatállyal az Igazgatóság elnöke számára bruttó 500.000 forint / hónap, az igazgatósági tagok számára személyenként bruttó ~~150.000 forint~~ 200.000 forint / hónap / igazgatósági tag.**
14. Az Igazgatóság tagjai önként lemondhatnak a tiszteletdíjról, mely esetben a Társaság a tiszteletdíj összegét kizárólag a társadalmi felelősségvállalást megvalósító céljainak eléréséhez jogosult felhasználni.
15. Az Igazgatóság tagjai az igazgatósági tagi jogviszony megszűnésére tekintettel, azzal összefüggésben nem jogosultak semmilyen pénzügyi kompenzációra, kifizetésre, végkielégítésre, díjazásra.
16. Az Igazgatóság tagjai nem részesülnek juttatásban a Társaság közreműködésében semmilyen kiegészítő nyugdíj- vagy korengedményes nyugdíjazási rendszerben.
17. Az Igazgatóság tagjainak járó díjazásról való döntés a NAP Nyrt. Közgyűlésének kizárólagos hatáskörébe tartozik.

III.2. Felügyelőbizottsági tagok javadalmazása

18. A Társaság Felügyelőbizottsága (Felügyelőbizottság) felügyeli az Igazgatóság működését, a jogszabályok, a Közgyűlés által hozott határozatok és döntések végrehajtását, és a Társaság üzleti tevékenységét.
19. A Társaság által a Felügyelőbizottság tagjai részére a Társaság Felügyelőbizottságának tagjaként járó (beleértve a Felügyelőbizottság elnöki tisztségének ellátásáért járó) javadalmazás a Társaság és a Felügyelőbizottság tagja közötti megbízási jogviszonyon alapul.

20. A Felügyelőbizottság tagjának megbízatása a Közgyűlés által történő megválasztását követően a megbízás elfogadásától számított 3 (három) év határozott időre szól.
21. A Felügyelőbizottság tagjának megbízása megszűnhet az alábbi esetekben:
- határozott idejű megbízatás esetén a megbízás időtartamának lejártával;
 - megszüntető feltételhez kötött megbízatás esetén a feltétel bekövetkezésével;
 - visszahívással;
 - lemondással;
 - a felügyelőbizottsági tag halálával;
 - a felügyelőbizottsági tag cselekvőképességének a tevékenysége ellátásához szükséges körben történő korlátozásával;
 - a felügyelőbizottsági taggal szembeni kizáró vagy összeférhetlenségi ok bekövetkeztével.
22. A Közgyűlés a Felügyelőbizottság tagját bármikor, indokolás nélkül visszahívhatja. A Felügyelőbizottság tagja megbízatásáról a Társasághoz címzett, az Igazgatósághoz intézett nyilatkozattal bármikor lemondhat. Ha a Társaság működőképessége ezt megkívánja, a lemondás a Felügyelőbizottság tagjának kijelölésével vagy megválasztásával, ennek hiányában legkésőbb a bejelentéstől számított 60. (hatvanadik) napon válik hatályossá.
23. A Felügyelőbizottság tagja a javadalmazásra, vagy annak arányos részére a megbízás kezdő időpontjától a megbízás megszűnéséig jogosult, függetlenül a megbízás megszűnésének okától.
24. A Felügyelőbizottság tagjainak javadalmazása fix összegű tiszteletdíjből áll, a javadalmazásnak nincs változó összetevője. A Felügyelőbizottság tagjai a Társaságtól e jogviszonyukra tekintettel egyéb javadalmazásban, jutalomban vagy juttatásban nem részesülnek. A tiszteletdíj összegére az Igazgatóság tesz a Társaság Közgyűlésének javaslatot, amiről a Közgyűlés határoz. A tiszteletdíj javasolt összege **2024. június 1-jei hatállyal** bruttó ~~100.000 forint~~ **200.000 forint** / hónap / felügyelőbizottsági tag.
25. A Felügyelőbizottság tagja önként lemondhat a tiszteletdíjról, mely esetben a Társaság a tiszteletdíj összegét kizárólag a társadalmi felelősségvállalást megvalósító céljainak eléréséhez jogosult felhasználni.
26. A Felügyelőbizottság tagjai a felügyelőbizottsági tagi jogviszony megszűnésére tekintettel, azzal összefüggésben nem jogosultak semmilyen pénzügyi kompenzációra, kifizetésre, végkielégítésre, díjazásra.
27. A Felügyelőbizottság azon tagja, aki egyidejűleg a Társaság Audit Bizottságának is tagja, az audit bizottsági és a felügyelőbizottsági tagságára tekintettel járó javadalmazásban egyaránt részesül.
28. A Felügyelőbizottság tagjai a Társaság közreműködésében nem részesülnek juttatásban semmilyen kiegészítő nyugdíj- vagy korengedményes nyugdíjazási rendszerben.

29. A Társaság felügyelőbizottsági tagjainak járó díjazásról való döntés a NAP Nyrt. Közgyűlésének kizárólagos hatáskörébe tartozik.

III.3. Audit bizottsági tagok javadalmazása

30. Az Audit Bizottság segíti a Felügyelőbizottságot a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, az Állandó Könyvvizsgáló kiválasztásában és az Állandó Könyvvizsgálóval való együttműködésben.

31. A Javadalmazási Politika alapján a Társaság által az Audit Bizottság tagjai részére a Társaság Audit Bizottsága tagjaként járó (beleértve az Audit Bizottság elnöki tisztségének ellátásáért járó) javadalmazás a Társaság és az Audit Bizottság tagja közötti megbízási jogviszonyon alapul.

32. Az Audit Bizottság tagjának megbízatása a Közgyűlés által történő megválasztását követően a megbízás elfogadásától számított 3 (három) év határozott időre szól.

33. Az Audit Bizottság tagjának megbízatása megszűnik az alábbi esetekben:

- a) határozott idejű megbízatás esetén a megbízás időtartamának lejártával;
- b) megszüntető feltételhez kötött megbízatás esetén a feltétel bekövetkezésével;
- c) visszahívással;
- d) lemondással;
- e) a tag cselekvőképességének a tevékenysége ellátásához szükséges körben történő korlátozásával;
- f) a taggal szembeni kizáró vagy összeférhetlenségi ok bekövetkeztével, ideértve a függetlenség megszűnését is;
- g) a felügyelőbizottsági tagság megszűnésével.

34. A Közgyűlés az Audit Bizottság tagját e tisztségéből bármikor, indokolás nélkül visszahívhatja. Az Audit Bizottság tagja e megbízatásáról a Társasághoz címzett, az Igazgatósághoz intézett nyilatkozattal bármikor lemondhat.

35. Az Audit Bizottság tagja a javadalmazásra, vagy annak arányos részére a megbízás kezdő időpontjától a megbízás megszűnéséig jogosult, függetlenül a megbízás megszűnésének okától.

36. Az Audit Bizottság tagjainak javadalmazása fix összegű tiszteletdíjből áll, a javadalmazásnak nincs változó összetevője. Az Audit Bizottság tagjai a Társaságtól e jogviszonyukra tekintettel egyéb javadalmazásban, jutalomban, vagy juttatásban nem részesülnek. A tiszteletdíj összegére az Igazgatóság tesz javaslatot, amiről a Közgyűlés határoz. A tiszteletdíj javasolt összege **2024. június 1-jei hatállyal** bruttó ~~100.000 forint~~ **200.000 forint** / hónap / audit bizottsági tag.

37. Az Audit Bizottság azon tagja, aki egyidejűleg a Társaság Felügyelőbizottságának is tagja, az audit bizottsági és a felügyelőbizottsági tagságára tekintettel járó javadalmazásban egyaránt részesül.

38. Az Audit Bizottság tagja önként lemondhat a tiszteletdíjról, mely esetben a Társaság a tiszteletdíj összegét kizárólag a társadalmi felelősségvállalást megvalósító céljainak eléréséhez jogosult felhasználni.
39. Az Audit Bizottság tagjai az audit bizottsági tagi jogviszony megszűnésére tekintettel, azzal összefüggésben nem jogosultak semmilyen pénzügyi kompenzációra, kifizetésre, végkielégítésre, díjazásra.
40. Az Audit Bizottság tagjai a Társaság közreműködésében nem részesülnek juttatásban semmilyen kiegészítő nyugdíj- vagy korengedményes nyugdíjazási rendszerben.
41. A Társaság Audit Bizottsága tagjainak járó díjazásról való döntés a NAP Nyrt. Közgyűlésének kizárólagos hatáskörébe tartozik.

III.4. A vezető állású munkavállalók javadalmazása

III.4.1. Általános rendelkezések

42. törölve

43. A Társaság vezető állású munkavállalói a Társaság Vezérigazgatója és a Társaság mindenkor szervezeti és működési szabályzatában meghatározott más pozíciót a munkaszerződése vagy a munka törvénykönyvéről szóló 2012. évi I. törvény (a továbbiakban: Mt.) szerint vezető állású munkavállalóként betöltő személyek.
44. A Javadalmazási Politika alapján a Társaság által a Társaság vezető állású munkavállalói részére juttatandó javadalmazás a Társaság és a vezető állású munkavállaló közötti munkaviszonyon alapul.
45. A vezető állású munkavállalók felett a munkáltatói jogokat a Társaság Igazgatósága gyakorolja.
46. A Társaság és a vezető állású munkavállaló közötti munkaszerződés határozatlan időre szól. A munkaszerződés felmondására és a felmondási időre az Mt. a szabályai irányadók.
47. A munkaviszony megszűnése esetén a vezető állású munkavállaló a felmondási időre távolléti díjra, továbbá az Mt. szerint járó végkielégítésre jogosult, valamint a munkaszerződésben meghatározott esetekben egyedi mértékű juttatásra lehet jogosult. A vezető állású munkavállaló a munkaszerződés megszűnését követő 3 hónapon belül nem létesíthet a munkaszerződése szerinti vagy azzal lényegében megegyező beosztású munkaviszonyt, illetve munkavégzésre irányuló egyéb jogviszonyt a Társaság versenytársánál. Erre az időtartamra a vezető állású munkavállaló a munkaviszony megszűnését megelőző bruttó 3 havi alapbére 100 %-nak megfelelő összegre jogosult.
48. A Társaság vezető állású munkavállalói a Társaság közreműködésében nem részesülnek juttatásban semmilyen kiegészítő nyugdíj vagy korengedményes nyugdíjazási rendszerben.

49. A vezető állású munkavállalók javadalmazásának elemei:

- a) éves alapbér,
- b) éves ösztönző prémium,
- c) eseti jellegű jutalom,
- d) hosszú távú ösztönzési rendszer.

III.4.1. Éves alapbér

50. Az éves alapbér a vezető állású munkavállaló munkaszerződése alapján járó, rögzített, havi alapbérének éves összege.

51. Az alapbér mértéke a vezető állású munkavállaló által betöltött munkakör, a munkavállaló tapasztalata és szakmai tudása alapján kerül meghatározásra.

III.4.2. Éves ösztönző (prémium)

52. A javadalmazás változó összetevője az éves ösztönző (prémium).

53. Éves ösztönző (prémium) a Társaság és a vezető állású munkavállaló egyéni teljesítménye függvényében kerülhet meghatározásra és kifizetésre a vezető állású munkavállaló részére.

54. Az éves ösztönző (prémium) odaítélésére pénzügyi és nem pénzügyi mutatók együttese alapján kerülhet sor. A vezető állású munkavállalók munkája és egyéni teljesítménye befolyásolja a Társaság eredményességét és sikerességét a Társaság éves pénzügyi eredményét, a Társaság által adott pénzügyi évben lefolytatott sikeres vállalatfelvásárlásokat, a naperőmű kapacitás növekedését és a Társaság által adott pénzügyi évben lefolytatott tőkebevonást illetően. A vezető állású munkavállalók nem pénzügyi teljesítménymutatókért is felelősek. A Társaság nem pénzügyi céljai között szerepelhetnek társadalmi felelősségvállalással, fenntartható fejlődéssel kapcsolatos kritériumok is, amelyeket az Igazgatóság minden évben meghatároz.

55. A Vezérigazgató teljesítményértékelésére az Igazgatóság Elnöke tesz javaslatot, amelyet az Igazgatóság hagy jóvá. Az éves ösztönző (prémium) összegének meghatározása a teljesítményértékelés alapján történik. A többi vezető állású munkavállaló teljesítményértékelésére a Vezérigazgató tesz javaslatot, és azt az Igazgatóság hagyja jóvá.

56. A pénzügyi teljesítménykritériumok kiértékelése a Társaság egész éves pénzügyi eredményei, a lebonyolított vállalatfelvásárlások, tőkebevonások, egyéb a Társaság eredményes működését és növekedését elősegítő projektek volumene alapján történik.

57. A prémium összege éves szinten nem haladhatja meg az adott munkavállaló éves bruttó alapbérének 50%-át.

58. Az éves ösztönző (prémium) kifizetésére vonatkozóan nincs halasztott kifizetési időszak.

59. A munkáltatói jogok gyakorlója határozza meg az éves ösztönző odaítélésének az adott munkavállalóval szembeni konkrét kritériumait és értékeli azok teljesítését.
60. A Társaság jogosult a munkavállaló részére kifizetett éves ösztönzőt (prémiumot) visszakövetelni.

III.4.3. Eseti jellegű jutalom

61. A javadalmazás változó összetevője az eseti jellegű jutalom.
62. A Társaság a Javadalmazási Politika által meghatározott társasági célok teljesüléséhez kiemelkedően hozzájáruló teljesítmény elismeréséért a vezető állású munkavállalónak eseti jellegű jutalmat adhat.
63. Az eseti jellegű jutalom odaítélésére pénzügyi és nem pénzügyi mutatók együttese alapján kerülhet sor. A vezető állású munkavállalók munkája és egyéni teljesítménye befolyásolja a Társaság eredményességét és sikerességét a Társaság éves pénzügyi eredményét, a Társaság által adott pénzügyi évben lefolytatott sikeres vállalatfelvásárlásokat, a naperőmű kapacitás növekedését és a Társaság által adott pénzügyi évben lefolytatott tőkebevonást illetően. A vezető állású munkavállalók munkája és egyéni teljesítménye a nem pénzügyi teljesítménymutatókért is felelős. A Társaság nem pénzügyi céljai között szerepelhetnek társadalmi felelősségvállalással, fenntartható fejlődéssel kapcsolatos kritériumok is, amelyeket az Igazgatóság minden évben meghatároz.
64. A Vezérigazgató teljesítményértékelésére az Igazgatóság Elnöke tesz javaslatot, amelyet az Igazgatóság hagy jóvá. Az eseti jellegű jutalom összegének meghatározása a teljesítményértékelés alapján történik. A többi vezető állású munkavállaló teljesítményértékelésére a Vezérigazgató tesz javaslatot, és azt az Igazgatóság hagyja jóvá.
65. A pénzügyi teljesítménykritériumok kiértékelése a Társaság számára jelentős, a Társaság növekedését elősegítő projekt volumene, vagy a Társaság növekedése, eredményes működése szempontjából jelentős, éven belüli időszak teljesítményének értékelése alapján történik.
66. Az egy fő vezető állású munkavállaló részére kifizethető eseti jellegű jutalom összege éves szinten nem haladhatja meg az éves bruttó alapbér 25%-át.
67. Az eseti jellegű jutalom kifizetésére vonatkozóan nincs halasztott kifizetési időszak.
68. A munkáltatói jogok gyakorlója határozza meg az eseti jellegű jutalom adott vezető állású munkavállalóval szembeni konkrét kritériumait és értékeli azok teljesítését.
69. A Társaság jogosult a vezető állású munkavállaló részére kifizetett eseti jellegű jutalmat visszakövetelni.

III.4.4. Hosszú távú ösztönzési rendszer

70. A hosszú távú ösztönzési rendszer célja, hogy a vezető állású munkavállalók teljesítményét ösztönözze a Társaság teljesítményének és hatékonyságának jövőbeli javulása érdekében.
71. A Társaság **a jövőben – a jogszabályi előírások függvényében is – 2022-ben** Munkavállalói Részvénytulajdonosi Program (továbbiakban: MRP) indítását tervezi.
72. A vezető állású munkavállalók, valamint az MRP szervezet alapszabálya hatálya alá tartozó munkavállalók hosszú távú ösztönzési rendszerből származó juttatásai az MRP rendelkezési szerint kerülnek kifizetésre.
73. A hosszú távú ösztönzési rendszer irányelveit a Társaság Közgyűlésének a Társaság hosszú távú ösztönzési rendszere irányelveinek megállapításáról szóló határozata rögzíti. A hosszú távú ösztönzési rendszer további részletei az MRP szervezet alapszabályában és MRP javadalmazási politikájában kerülnek meghatározásra.

III.4.5. Egyéb juttatások

74. A Társaság az egyéb juttatási elemeket a költséghatékonysági szempontok figyelembevételével alakítja ki. Ennek keretében a munkavállalók Cafetéria szabályzatban meghatározott, béren kívüli – egyéni választáson alapuló – bruttó juttatási csomagra jogosultak.
75. A munkavállalók jogosultak a Társaság által biztosított telekommunikációs szolgáltatás céges és magáncélú használatára; munkavégzéssel összefüggésben képzéseken, konferenciákon való részvételre.
76. A munkavállalók költségtérítést jogosultak igénybe venni utazási, szállás, étkezési és egyéb juttatásra, amelyek jogszerűen merültek fel a Társaság érdekében végzett feladatok során.
77. Az egyéb juttatások a munkavállaló teljes éves javadalmazásának maximum 10%-át teheti ki.

IV. Záró rendelkezések

78. A Javadalmazási Politika a Társaság üzleti stratégiájával, hosszú távú céljaival és fenntarthatósági törekvéseivel összhangban készült.
79. A Javadalmazási Politikát a Vezérigazgató készíti elő és terjeszti elő a Társaság Igazgatósága részére. Az Igazgatóság által elfogadott Javadalmazási Politikát az Igazgatóság a Közgyűlés elé terjeszti véleménynyilvánító szavazás céljából.
80. A Javadalmazási Politikával kapcsolatos véleménynyilvánító közgyűlési szavazást - a Javadalmazási Politika elutasítása esetén az ismételt szavazást - követően a Javadalmazási

Politikát a Társaság a honlapján haladéktalanul nyilvánosságra hozza, a szavazás dátumával és eredményével együtt.

81. Ha a Közgyűlés elutasítja a javasolt Javadalmazási Politikát, akkor a Társaságnak az átdolgozott Javadalmazási Politikát újbóli véleménynyilvánító szavazás céljából a következő Közgyűlésen kell előterjesztenie.
82. A Javadalmazási Politikát jelentős változása esetén, de legalább négyévente a Társaság Közgyűlése elé kell terjeszteni véleménynyilvánító szavazásra.
83. A Közgyűlés hatáskörébe tartozik a döntés a Társaság igazgatósági tagjai és vezető állású munkavállalói hosszú távú díjazása és ösztönzési rendszere irányelveinek megállapításáról. A Társaság igazgatósági tagjai és vezető állású munkavállalói hosszú távú díjazásának és ösztönzési rendszere irányelveinek módosításáról szóló döntés szintén a Közgyűlés hatáskörébe tartozik.
84. Az adott személy javadalmazására vonatkozó egyedi döntés meghozatalában nem vehet részt a döntés meghozatalában érintett személy.
85. A Társaság igazgatósági, felügyelőbizottsági, audit bizottsági tagjai és vezető állású munkavállalói javadalmazására vonatkozó egyedi döntések előterjesztése és a döntések elfogadása az alábbiak szerint történik:

	Előterjesztés	Döntés
Igazgatósági tag	Igazgatóság	Közgyűlés
Felügyelőbizottsági tag	Igazgatóság	Közgyűlés
Audit bizottsági tag	Igazgatóság	Közgyűlés
Vezérigazgató	Igazgatóság elnöke	Igazgatóság
Egyéb vezető állású munkavállaló	Vezérigazgató	Igazgatóság

Jelen Javadalmazási politika 2024. május [...] napján, de legkorábban a Társaság Közgyűlése általi jóváhagyás napján lép hatályba.

Budapest, 2024. május [...].

Vadas László
az Igazgatóság elnöke

dr. Hevér Judit
az Igazgatóság tagja

Földvári Gábor
az Igazgatóság tagja

Szoboszlai Beáta
az Igazgatóság tagja

Telc Ede
az Igazgatóság tagja

NAP Nyrt.

NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Felügyelőbizottságának

2024. évi munkaterve

A Felügyelőbizottság a Társaság érdekeinek megóvása céljából ellenőrzi a Társaság Igazgatóságának tevékenységét.

A Felügyelőbizottság a feladatai ellátása, annak előkészítése és teljeskörűsége érdekében az alábbi éves munkatervet fogadta el.

Negyedéves rendes ülések:

A Felügyelőbizottság 2024. március 19. napján tartotta első ülését a 2024. évben.

Helyszín: 1062 Budapest, Székely Bertalan u. 14. 6/1. (Garamvölgyi és Schiff Ügyvédi Iroda)

Napirendi pontok (a 2023. évre elfogadott munkaterv szerint)

A Felügyelőbizottság ezt követően negyedévente legalább egy ülést tart.

Az ülések tervezett időpontjai, helyszíne és napirendi pontjai az alábbiak:

2024. május 6.

Helyszín: Társaság székhelye

Tervezett napirendi pontok:

1. A Felügyelőbizottság éves munkatervének megvitatása és elfogadása.
2. Az Igazgatóság Ptk. 3:284. § szerinti (a 2023. október 1-től 2023. december 31-ig terjedő időszakot is magába foglaló) éves jelentésének megvitatása és elfogadása.
3. A Társaság Állandó Könyvvizsgálójának a Felügyelőbizottság részére a 2023. évi egyedi beszámolóra vonatkozó könyvvizsgálat jelentős megállapításával kapcsolatban küldött tájékoztató levelének ismertetése.
4. A Társaságnak a 2023-as pénzügyi évre vonatkozó, az Igazgatóság által a közgyűlésnek elfogadásra javasolt egyedi éves beszámolójáról készült felügyelőbizottsági jelentés elfogadása (a Felügyelőbizottság 2023. évben végzett munkájáról szóló jelentés elfogadásával együtt)
5. Döntés az Igazgatóság által a közgyűlésnek elfogadásra javasolt Felelős Társaságirányítási Jelentés jóváhagyásáról.
6. Döntés az Igazgatóság által 2024. május 27. napjára összehívott közgyűlés napirendjén szereplő ügyekkel kapcsolatos igazgatósági előterjesztésekre vonatkozó felügyelőbizottsági jelentések elfogadásáról.
7. Egyebek

Napirendi pontok előkészítéséért felelős tag(ok) megnevezése: dr. Garamvölgyi Szabolcs és Tóthné Rákosa Erika

Az előkészítés betérjesztésének határnapja: ügyrend szerinti határidőben

A terv szerint meghívni kívánt személyek: felügyelőbizottság tagjai és az Állandó Könyvvizsgáló

2024. május 27.

Helyszín: Társaság székhelye

Tervezett napirendi pontok:

1. Az Igazgatóság által az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról negyedévente elkészített és a Felügyelőbizottság részére megküldött első negyedéves jelentés (2024. január 1-től 2024. március 31-ig terjedő időszak) ellenőrzése.
2. A Társaság Állandó Könyvvizsgálójának a Felügyelőbizottság részére küldött, a 2023. évi konszolidált könyvvizsgálat jelentős megállapításaival kapcsolatban küldött tájékoztató levelének ismertetése.
3. A Társaságnak a 2023-as pénzügyi évre vonatkozó, az Igazgatóság által a közgyűlésnek elfogadásra javasolt konszolidált éves beszámolójáról készült felügyelőbizottsági jelentés elfogadása.
4. Egyéb közgyűlési előterjesztések véleményezése (szükség szerint)
5. Állandó Könyvvizsgáló által javasolt ügyek megtárgyalása (szükség szerint)
6. Egyebek

Napirendi pontok előkészítéséért felelős tag(ok) megnevezése: dr. Garamvölgyi Szabolcs és Tóthné Rákosa Erika

Az előkészítés beterjesztésének határmája: ügyrend szerinti határidőben

A terv szerint meghívni kívánt személyek: felügyelőbizottság tagjai, Állandó Könyvvizsgáló, az Igazgatóság által kijelölt felelős menedzsment tag

2024. szeptember 27.

Helyszín: Társaság székhelye

Tervezett napirendi pontok:

1. Az Igazgatóság által az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról negyedévente elkészített és a Felügyelőbizottság részére megküldött második negyedéves jelentés (2024. április 1-től 2024. június 30-ig terjedő időszak) ellenőrzése,
2. Közgyűlési előterjesztések véleményezése (szükség szerint)
3. Állandó Könyvvizsgáló által javasolt ügyek megtárgyalása (szükség szerint)
4. Egyebek

Napirendi pontok előkészítéséért felelős tag(ok) megnevezése: dr. Garamvölgyi Szabolcs

Az előkészítés beterjesztésének határmája: ügyrend szerinti határidőben

A terv szerint meghívni kívánt személyek: felügyelőbizottság tagjai, Állandó Könyvvizsgáló, az Igazgatóság által kijelölt felelős menedzsment tag

2024. november 30.

Helyszín: Társaság székhelye

Tervezett napirendi pontok:

1. Az Igazgatóság által az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról negyedévente elkészített és a Felügyelőbizottság részére megküldött harmadik negyedéves jelentés (2024. július 1-től 2024. szeptember 30-ig terjedő időszak) ellenőrzése,
2. A Társaság Állandó Könyvvizsgálójának a Felügyelőbizottság részére a 2024. évi könyvvizsgálat tervezésével kapcsolatban küldött tájékoztató levelének megtárgyalása
3. Közgyűlési előterjesztések véleményezése (szükség szerint)
4. Állandó Könyvvizsgáló által javasolt ügyek megtárgyalása (szükség szerint)
5. Egyebek

Napirendi pontok előkészítéséért felelős tag(ok) megnevezése: dr. Garamvölgyi Szabolcs és Tóthné Rákosa Erika

Az előkészítés beterjesztésének határidője: ügyrend szerinti határidőben

A terv szerint meghívni kívánt személyek: felügyelőbizottság tagjai és az Állandó Könyvvizsgáló

2025. március 28.

Helyszín: Társaság székhelye

Tervezett napirendi pontok:

1. Az Igazgatóság által az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról negyedévente elkészített és a Felügyelőbizottság részére megküldött a Ptk. 3:284. § szerinti (a 2024. október 1-től 2024. december 31-ig terjedő időszakot is magába foglaló éves) jelentés ellenőrzése
2. A Felügyelőbizottság éves munkatervének megvitatása és elfogadása
3. A 2024. évi Közgyűlési Határozatok végrehajtásának ellenőrzése
4. A Felügyelőbizottság és a Társaság 2024. évben végzett munkájáról szóló jelentés elfogadása
5. A Társaság Állandó Könyvvizsgálójának a Felügyelőbizottság részére a 2024. évi könyvvizsgálat jelentős megállapításával kapcsolatban küldött tájékoztató levelének ismertetése.
6. A Társaságnak a 2024-es pénzügyi évre vonatkozó, az Igazgatóság által a közgyűlésnek elfogadásra javasolt egyedi éves beszámolójáról készült felügyelőbizottsági jelentés elfogadása.
7. A Társaságnak a 2024-es pénzügyi évre vonatkozó, az Igazgatóság által a közgyűlésnek elfogadásra javasolt konszolidált éves beszámolójáról készült felügyelőbizottsági jelentés elfogadása.
8. Döntés az Igazgatóság által a közgyűlésnek elfogadásra javasolt Felelős Társaságirányítási Jelentés jóváhagyásáról.
9. Döntés az Igazgatóság által összehívott közgyűlés napirendjén szereplő ügyekkel kapcsolatos igazgatósági előterjesztésekre vonatkozó felügyelőbizottsági jelentések elfogadásáról.
10. Egyebek

Napirendi pontok előkészítéséért felelős tag(ok) megnevezése: dr. Garamvölgyi Szabolcs és Tóthné Rákosa Erika

Az előkészítés beterjesztésének határidője: ügyrend szerinti határidőben


A terv szerint meghívni kívánt személyek: felügyelőbizottság tagjai és az Állandó Könyvvizsgáló

A Felügyelőbizottság az előzetes Munkatervtől eltérhet, kiegészítheti a napirendi pontokat.

Egyéb, soron kívüli döntést igénylő kérdések

A Felügyelőbizottság rendkívüli ülést tart minden olyan esetben, amikor a Felügyelőbizottság feladatkörébe tartozó kérdés megvitatása halasztást nem tűr, illetve amikor feltételezhető, hogy a Felügyelőbizottságnak azonnali cselekvési kötelezettsége áll fenn.

Elfogadta a Felügyelőbizottság 6/2024 számú határozatával.



.....
dr. Garamvölgyi Szabolcs György, az FB Elnöke

NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

Auditbizottságának

2024. évi munkaterve

Az Auditbizottság segíti a Felügyelőbizottságot a pénzügyi beszámolórendszer ellenőrzésében, az Állandó Könyvvizsgáló kiválasztásában és az Állandó Könyvvizsgálóval való együttműködésben.

Az Auditbizottság a feladatai ellátása, annak előkészítése és teljeskörűsége érdekében az alábbi éves munkatervet fogadta el.

Negyedéves rendes ülések:

Az Auditbizottság 2024.március 19. napján tartotta első ülését a 2024. évben első negyedéves

Helyszín: 1062 Budapest, Székely Bertalan u. 14. 6/1. (Garamvölgyi és Schiff Ügyvédi Iroda)

Napirendi pontok *(a 2023. évre elfogadott munkaterv szerint)*

Az Auditbizottság ez követően legalább negyedévente egy ülést tart.

A további ülések tervezett időpontjai, helyszíne és napirendi pontjai az alábbiak:

2024. május 6.

Helyszín: Társaság székhelye

Tervezett napirendi pontok:

1. Az Auditbizottság éves munkatervének megvitatása és elfogadása.
2. A Társaság Állandó Könyvvizsgálójának az Audit Bizottság részére a 2023. évi egyedi könyvvizsgálat jelentős megállapításaival kapcsolatban küldött tájékoztató levelének ismertetése.
3. A Társaságnak a 2023-as pénzügyi évre vonatkozó, az Igazgatóság által a közgyűlésnek elfogadásra javasolt egyedi éves beszámolójáról készült audit bizottsági jelentés (amely a Felügyelőbizottsági Jelentés részét képezi, és az Auditbizottság 2023. évi munkájáról szóló jelentést is magában foglalja) elfogadása.
4. Közgyűlési előterjesztések véleményezése, döntés az Igazgatóság által összehívott közgyűlés napirendjén szereplő ügyekkel kapcsolatos igazgatósági előterjesztésekre vonatkozó audit bizottsági jelentés (amely a Felügyelőbizottsági Jelentés részét képezi) elfogadásáról.
5. Egyebek

Napirendi pontok előkészítéséért felelős tag(ok) megnevezése: dr. Garamvölgyi Szabolcs és Tóthné Rákosa Erika

Az előkészítés beterjesztésének határnapja: ügyrend szerinti határidőben

A terv szerint meghívni kívánt személyek: auditbizottság tagjai és az Állandó Könyvvizsgáló

2024. május 27.

Helyszín: Társaság székhelye

Tervezett napirendi pontok:

1. Az Igazgatóság által az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról negyedévente elkészített és a Felügyelőbizottság részére megküldött első negyedéves jelentés (2024. január 1-től 2024. március 31-ig terjedő időszak) ellenőrzése,
2. A Társaság Állandó Könyvvizsgálójának a Felügyelőbizottság részére küldött, a 2023. évi konszolidált könyvvizsgálat jelentős megállapításaival kapcsolatban küldött tájékoztató levelének ismertetése.
3. A Társaságnak a 2023-as pénzügyi évre vonatkozó, az Igazgatóság által a közgyűlésnek elfogadásra javasolt konszolidált éves beszámolójáról készült felügyelőbizottsági jelentés elfogadása.
4. Egyéb közgyűlési előterjesztések véleményezése (szükség szerint)
5. Állandó Könyvvizsgáló által javasolt ügyek megtárgyalása (szükség szerint)
6. Egyebek

Napirendi pontok előkészítéséért felelős tag(ok) megnevezése: dr. Garamvölgyi Szabolcs és Tóthné Rákosa Erika

Az előkészítés beterjesztésének határidője: ügyrend szerinti határidőben

A terv szerint meghívni kívánt személyek: auditbizottság tagjai, Állandó Könyvvizsgáló, az Igazgatóság által kijelölt felelős menedzsment tag

2024. szeptember 27.

Helyszín: Társaság székhelye

Tervezett napirendi pontok:

1. Az Igazgatóság által az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról negyedévente elkészített és a Felügyelőbizottság részére megküldött második negyedéves jelentés (2024. április 1-től 2024. június 30-ig terjedő időszak) ellenőrzése,
2. Közgyűlési előterjesztések véleményezése (szükség szerint)
3. Állandó Könyvvizsgáló által javasolt ügyek megtárgyalása (szükség szerint)
4. Egyebek

Napirendi pontok előkészítéséért felelős tag(ok) megnevezése: dr. Garamvölgyi Szabolcs és Tóthné Rákosa Erika

Az előkészítés beterjesztésének határidője: ügyrend szerinti határidőben

A terv szerint meghívni kívánt személyek: auditbizottság tagjai, Állandó Könyvvizsgáló, az Igazgatóság által kijelölt felelős menedzsment tag

2024. november 30.

Helyszín: Társaság székhelye

Tervezett napirendi pontok:

1. Az Igazgatóság által az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról negyedévente elkészített és a Felügyelőbizottság részére megküldött harmadik

negyedéves jelentés (2024. július 1-től 2024. szeptember 30-ig terjedő időszak) ellenőrzése,

2. A Társaság Állandó Könyvvizsgálójának a Felügyelőbizottság részére a 2024. évi könyvvizsgálat tervezésével kapcsolatban küldött tájékoztató levelének megtárgyalása
3. Közgyűlési előterjesztések véleményezése (szükség szerint)
4. Állandó Könyvvizsgáló által javasolt ügyek megtárgyalása (szükség szerint)
5. Egyebek

Napirendi pontok előkészítéséért felelős tag(ok) megnevezése: dr. Garamvölgyi Szabolcs és Tóthné Rákosa Erika

Az előkészítés beterjesztésének határnapja: ügyrend szerinti határidőben

A terv szerint meghívni kívánt személyek: auditbizottság tagjai és az Állandó Könyvvizsgáló, az Igazgatóság által kijelölt felelős menedzsment tag

2025. március 28.

Helyszín: Társaság székhelye

Tervezett napirendi pontok:

1. Az Igazgatóság által az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról negyedévente elkészített és a Felügyelőbizottság részére megküldött a Ptk. 3:284. § szerinti (a 2024. október 1-től 2024. december 31-ig terjedő időszakot is magába foglaló éves) jelentés ellenőrzése
1. A Felügyelőbizottság éves munkatervének megvitatása és elfogadása
2. A 2024. évi Közgyűlési Határozatok végrehajtásának ellenőrzése
3. A Felügyelőbizottság és a Társaság 2024. évben végzett munkájáról szóló jelentés elfogadása
4. A Társaság Állandó Könyvvizsgálójának a Felügyelőbizottság részére a 2024. évi könyvvizsgálat jelentős megállapításaival kapcsolatban küldött tájékoztató levelének ismertetése.
5. A Társaságnak a 2024-es pénzügyi évre vonatkozó, az Igazgatóság által a közgyűlésnek elfogadásra javasolt egyedi éves beszámolójáról készült felügyelőbizottsági jelentés elfogadása.
6. A Társaságnak a 2024-es pénzügyi évre vonatkozó, az Igazgatóság által a közgyűlésnek elfogadásra javasolt konszolidált éves beszámolójáról készült felügyelőbizottsági jelentés elfogadása.
7. Döntés az Igazgatóság által a közgyűlésnek elfogadásra javasolt Felelős Társaságirányítási Jelentés jóváhagyásáról.
8. Döntés az Igazgatóság által összehívott közgyűlés napirendjén szereplő ügyekkel kapcsolatos igazgatósági előterjesztésekre vonatkozó felügyelőbizottsági jelentések elfogadásáról.
9. Egyebek

Napirendi pontok előkészítéséért felelős tag(ok) megnevezése: dr. Garamvölgyi Szabolcs és Tóthné Rákosa Erika

Az előkészítés beterjesztésének határnapja: ügyrend szerinti határidőben

A terv szerint meghívni kívánt személyek: auditbizottság tagjai és az Állandó Könyvvizsgáló, az Igazgatóság által kijelölt felelős menedzsment tag

Az Auditbizottság az előzetes Munkatervtől eltérhet, kiegészítheti a napirendi pontokat.

Egyéb, soron kívüli döntést igénylő kérdések

Az Auditbizottság rendkívüli ülést tart minden olyan esetben, amikor az Auditbizottság feladatkörébe tartozó kérdés megvitatása halasztást nem tűr, illetve amikor feltételezhető, hogy az Auditbizottságnak azonnali cselekvési kötelezettsége áll fenn.

Elfogadta az Auditbizottság 6/2024 számú határozatával.



.....
Tóthné Rákosa Erika, az AB Elnöke