

## **Előterjesztések és határozati javaslatok**

### **a NAP Nyrt. rendes éves 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 2023. április 24. napján 10.00 órakor a 1027 Budapest, Kapás utca 11-15. 1. emelet cím alatt személyes jelenléttel megtartandó rendkívüli 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. Döntés az Igazgatóság Ptk. 3:284. § szerinti jelentésének elfogadásáról, valamint a Felügyelőbizottság beszámolójáról szóló jelentésének elfogadásáról.
2. Döntés a Társaság egyedi éves beszámolójának és a könyvvizsgálói jelentés elfogadásáról.
3. Döntés a Társaság konszolidált éves beszámolójának és a könyvvizsgálói jelentés elfogadásáról.
4. Döntés a Társaság adózott eredménye felhasználásáról.
5. Döntés a Társaság Felelős Társaságirányítási Jelentésének elfogadásáról.
6. Döntés az Igazgatóság tagjai munkájának értékeléséről és az Igazgatóság tagjai részére megadható felmentvényről.
7. Véleménynyilvánító szavazás keretében a Társaság Javadalmazási Jelentésének jóváhagyása.
8. Véleménynyilvánító szavazás keretében a Társaság Javadalmazási Politikája módosításának jóváhagyása.
9. Az Igazgatóság felhatalmazása alaptőkeemelésre.
10. A részvényesek tájékoztatása a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság 2023-as éves munkatervéről.
11. Az Igazgatóság felhatalmazása saját részvény megszerzésére.
12. Döntés osztalékfizetésről.

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

### **1. Döntés az Igazgatóság Ptk. 3:284. § szerinti jelentésének elfogadásáról, valamint a Felügyelőbizottság beszámolóról szóló jelentésének elfogadásáról.**

#### **Az Igazgatóság előterjesztése:**

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 külön határozattal 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 1. számú mellékletében olvasható.***

***A Felügyelőbizottság jelentése a 2. 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:**

[\*\*\*/2023.04.25. számú KGY. 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 [2.] számú mellékletében szereplő tartalommal.

### **2. napirendi pont: Döntés a Társaság egyedi éves beszámolójának és a könyvvizsgálói jelentés elfogadásáról.**

#### **Az Igazgatóság előterjesztése:**

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 2022-es pénzügyi évére vonatkozó egyedi éves beszámolóját, valamint az arra vonatkozó független könyvvizsgálói jelentést 9 172 784 788 Ft, azaz kilencmilliárd-egyszázhetvenkettőmillió-hétszáznyolcvannégyezer-hétszáznyolcvannyolc

forint mérlegfőösszeggel és 386 318 411 Ft, azaz háromszáznyolcvanhatmillió-háromszáztizennyolcezer-négyszáztizenegy forint adózott eredménnyel.

**A Társaság Igazgatóság által elfogadott, 2022-es pénzügyi évre vonatkozó, egyedi éves beszámolója (beszámoló, mérleg, kiegészítő melléklet) az előterjesztések 3. számú mellékletében olvasható.**

**A független könyvvizsgálói jelentés az előterjesztések 4. 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:**

[\*\*\*/2023.04.25. számú KGY. határozat:

A Közgyűlés a jelen határozattal dönt a Társaság 2022-es pénzügyi évre vonatkozó egyedi éves beszámolójának, valamint az arra vonatkozó független könyvvizsgálói jelentésnek a közgyűlési jegyzőkönyv [3]. számú mellékletében szereplő tartalommal történő elfogadásáról 9 172 784 788 Ft, azaz kilencmilliárd-egyszázhetvenkettőmillió-hétszáznyolcvannégyezer-hétszáznyolcvannyolc forint mérlegfőösszeggel és 386 318 411 Ft, azaz háromszáznyolcvanhatmillió-háromszáztizennyolcezer-négyszáztizenegy forint adózott eredménnyel

### **3. napirendi pont: Döntés a Társaság konszolidált éves beszámolójának és a könyvvizsgálói jelentés elfogadásáról.**

#### **Az Igazgatóság előterjesztése:**

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 2022-es pénzügyi évre vonatkozó konszolidált éves beszámolóját, valamint az arra vonatkozó független könyvvizsgálói jelentést 18 888 450 030 Ft, azaz tizennyolcmilliárd-nyolcszáznyolcvannyolcmillió-négyszázötvenezer-harminc forint mérlegfőösszeggel és 1 267 541 634 Ft, azaz egymilliárd-kettőszázhatvanhétmillió-ötszáznegyvenegyezer-hatszázharmincnégyszáz forint adózott eredménnyel.

**A Társaság Igazgatóság által elfogadott, 2022-es pénzügyi évre vonatkozó, auditált konszolidált éves beszámolója (beszámoló, mérleg, kiegészítő melléklet) az előterjesztések 5. számú mellékletében olvasható.**

**A független könyvvizsgálói jelentés az előterjesztések 6. 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 3. napirendi ponthoz:**

[\*\*\*/2023.04.25. számú KGY. határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal dönt a Társaság 2022-es pénzügyi évére vonatkozó konszolidált éves beszámolójának, valamint az arra vonatkozó független könyvvizsgálói jelentésnek a közgyűlési jegyzőkönyv [4.] számú mellékletében szereplő tartalommal történő elfogadásáról 18 888 450 030 Ft, azaz tizennyolcmilliárd-nyolcszáznyolcvannyolcmillió-négyszázötvenezer-harminc forint mérlegfőösszeggel és 1 267 541 634 Ft, azaz egymilliárd-kettőszázhatvanhétmillió-ötszáznegyvenegyezer-hatszázharmincnégy forint adózott eredménnyel.

### **4. napirendi pont: Döntés a Társaság adózott eredménye felhasználásáról**

#### **Az Igazgatóság előterjesztése**

Az Igazgatóság által előkészített és a Társaság 2022-es pénzügyi évére vonatkozó egyedi éves beszámolója szerint a Társaság a 2022-es pénzügyi évben 386 318 411 Ft, azaz háromszáznyolcvanhatmillió-háromszáztizennyolcezer-négyszáztizenegy forint adózott eredményt realizált. Az Igazgatóság indítványozza, hogy a közgyűlés a Társaság 2022-es pénzügyi évében elért adózott eredményét az eredménytartalékba helyezze.

#### **A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság véleménye:**

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

### **Határozati javaslat a 4. napirendi ponthoz:**

[\*\*\*/2023.04.25. számú KGY. határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal úgy dönt, hogy a Társaság 2022-es pénzügyi évében elért adózott eredményét az eredménytartalékba helyezi.

### **5. napirendi pont: Döntés a Társaság Felelős Társaságirányítási Jelentésének elfogadásáról**

#### **Az Igazgatóság előterjesztése:**

Az Igazgatóság indítványozza, hogy a közgyűlés fogadja el a Társaság Felelős Társaságirányítási Jelentését a közgyűlési előterjesztésekben szereplő tartalommal.

***A Társaság Felelős Társaságirányítási Jelentése az előterjesztések 7. 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 az 5. napirendi ponthoz:**

[\*\*\*/2023.04.25. számú KGY. határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal elfogadja a Társaság Felelős Társaságirányítási Jelentését a közgyűlési jegyzőkönyv [5]. számú mellékletében szereplő tartalommal.

#### **6. napirendi pont: Döntés az Igazgatóság tagjai munkájának értékeléséről és az Igazgatóság tagjai részére megadható felmentvényről.**

##### **Az Igazgatóság előterjesztése:**

Az Igazgatóság indítványozza, hogy a közgyűlés adja meg a 2022-es üzleti évben a Társaságnál igazgatósági tagi tisztséget betöltő valamennyi személy részére a Ptk. 3:117. § (1) bekezdése szerint az előző üzleti évben kifejtett ügyvezetési tevékenység 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 6. napirendi ponthoz:**

[\*\*\*/2023.04.25. számú KGY. határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal megadja a Ptk. 3:117. § (1) bekezdése szerint az előző üzleti évben kifejtett ügyvezetési tevékenység megfelelőségét megállapító felmentvényt a 2022-es üzleti évben a Társaságnál igazgatósági tagi tisztséget betöltő valamennyi személy részére.

#### **7. napirendi pont: Véleménynyilvánító szavazás keretében a Társaság Javadalmazási Jelentésének jóváhagyása.**

##### **Az Igazgatóság előterjesztése:**

Az Igazgatóság indítványozza, hogy a közgyűlés véleménynyilvánító szavazás keretében fogadja el a Társaság 2022-es pénzügyi évre vonatkozó Javadalmazási Jelentését a közgyűlési előterjesztésekben szereplő tartalommal.

**A Társaság Javadalmazási Jelentése 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 7. napirendi ponthoz:**

[\*\*\*/2023.04.25. számú KGY. határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal véleménynyilvánító szavazás keretében elfogadja Társaság 2022-es pénzügyi évre vonatkozó Javadalmazási Jelentését a közgyűlési jegyzőkönyv [6]. számú mellékletében szereplő tartalommal.

## **8. napirendi pont: Véleménynyilvánító szavazás keretében a Társaság Javadalmazási Politikája módosításának jóváhagyása.**

### **Az Igazgatóság előterjesztése:**

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

***A Társaság Javadalmazási Politikája módosításokkal egységes szerkezetben az előterjesztések 9. 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 8. napirendi ponthoz:**

[\*\*\*/2023.04.25. számú KGY. határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal véleménynyilvánító szavazás keretében elfogadja Társaság módosításokkal egységes szerkezetbe foglalt Javadalmazási Politikáját a közgyűlési jegyzőkönyv [7]. számú mellékletében szereplő tartalommal.

## **9. napirendi pont: Az Igazgatóság felhatalmazása alaptőkeemelésre.**

### **Az Igazgatóság előterjesztése:**

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 tőkeemelésre szóló felhatalmazás 2023. április 30-án lejár, 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 9. napirendi ponthoz:

[\*\*\*/2023.04.25. számú KGY. 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: 2024. 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 cégbírószági bejegyzéséről, majd a részvények BÉT-en való regisztrációjáról.

## **10. napirendi pont: A részvényesek tájékoztatása a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság 2023-as éves munkatervéről.**

### **Az Igazgatóság előterjesztése:**

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 Auditbizottság elkészítette a 2023-as évre vonatkozó munkatervét. Az Igazgatóság a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság a 2023. éves munkatervét az előterjesztésekben a közgyűlést megelőzően közzétette.

Az Igazgatóság indítványozza, hogy a közgyűlés a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság 2023. éves munkatervét jóváhagyólag vegye tudomásul.

***A Felügyelőbizottság 2023-as munkaterve az előterjesztések 10. számú mellékletében, az Audit Bizottság 2023-as munkaterve az előterjesztések 11. 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 10. napirendi ponthoz:

[\*\*\*/2023.04.25. számú KGY. határozat

A Közgyűlés a jelen határozattal tudomásul veszi a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság 2023. éves munkatervét a közgyűlési jegyzőkönyv [8]-[9]. számú mellékletében szereplő tartalommal.

### **11. napirendi pont: Az Igazgatóság felhatalmazása saját részvény megszerzésére.**

Korányi Tamás és Kobulniczky Tamás, mint a szavazati jogok legalább 1%-val rendelkező részvényesek, a Ptk. 3:259. § (2) bekezdés és az Alapszabály 8.5. pontja alapján, írásban, a közgyűlés összehívásáról szóló hirdetmény megjelenésétől számított nyolc napos határidőn belül javaslatot tettek a Közgyűlés napirendjének kiegészítésére.

#### **A szavazatok legalább 1%-val rendelkező részvényesek előterjesztése:**

Korányi Tamás és Kobulniczky Tamás, mint a szavazati jogok legalább 1%-val rendelkező részvényesek indítványozzák, hogy a közgyűlés adjon felhatalmazást az Igazgatóság számára arra, hogy a Társaság által kibocsátott részvényeket mint saját részvényeket a Társaság javára megszerze, azzal, hogy a felhatalmazás legfeljebb 400.000 darab törzsrészvény megszerzésére vonatkozik, a 2023-as üzleti év végét lezáró közgyűlés időtartamáig szól, és a saját részvény megszerzése ellenértékének legalacsonyabb összege részvényenként 1 Ft, legmagasabb összege részvényenként 1250 Ft.

#### **Igazgatóság a közgyűlés számára elfogadásra javasolja a részvényesi előterjesztésben szereplő határozati javaslatot**

#### **A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság véleménye:**

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

#### **Határozati javaslat a 11. napirendi ponthoz:**

[\*\*\*/2023.04.25. számú KGY. határozat

A Közgyűlés a Ptk. 3:223. §-ban foglaltak szerint felhatalmazza a Társaság Igazgatóságát, hogy a Társaság által kibocsátott, 1.000 Ft (Egyezer forint) névértékű, névre szóló, dematerializált NAP Nyrt. törzsrészvény mint saját részvény tulajdonjogát a Társaság javára az alábbi feltételekkel megszerze:

- a megszerzhető részvények fajtája: NAP Nyrt. törzsrészvény,
- a megszerzhető részvények száma: legfeljebb 400.000 db (Négyszázezer darab),
- a megszerzhető részvények névértéke részvényenként: 1.000 Ft (Egyezer forint),
- visszterhes megszerzés esetén az ellenérték legalacsonyabb és legmagasabb összege: a legalacsonyabb összeg 1 Ft (Egy forint) részvényenként, a legmagasabb összeg 1.250 Ft (Egyezer-kettőszázötven forint) részvényenként,
- az Igazgatóság saját részvény megszerzésére szóló felhatalmazásának határideje: a 2023-as üzleti évet lezáró éves rendes közgyűlés időpontja.



## **12. napirendi pont: Döntés osztalékfizetéséről.**

Kovács Balázs, mint a szavazati jogok legalább 1%-val rendelkező részvényes, a Ptk. 3:259. § (2) bekezdés és az Alapszabály 8.5. pontja alapján, írásban, a közgyűlés összehívásáról szóló hirdetemény megjelenésétől számított nyolc napos határidőn belül javaslatot tett a Közgyűlés napirendjének kiegészítésére.

### **A szavazatok legalább 1%-val rendelkező részvényes előterjesztése:**

Kovács Balázs, mint a szavazati jogok legalább 1%-ával rendelkező részvényes indítványozza, hogy a Közgyűlés döntsön a Társaságnak a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 39. § (3a) bekezdése alapján a 2022. évi pénzügyi beszámoló elkészítéséig elszámolt, a leányvállalatoktól kapott (járó) osztalék terhére részvényenként (1.000 Ft névértékű részvényenként) bruttó 125 Ft, azaz Egyszázhuszonöt forint osztalékként történő kifizetéséről és a közgyűlés kérje fel az Igazgatóságot, hogy legkésőbb 2023. május 31. napjáig döntsön az osztalék kifizetés részleteiről és jelentessen meg ezzel kapcsolatban önálló közleményt.

**Az Igazgatóság a részvényesi előterjesztésben szereplő határozati javaslat elfogadását nem javasolja a Közgyűlés számára, tekintettel arra, hogy az Igazgatóság a 4. napirendi pont alatti előterjesztésében a Közgyűlés számára a Társaság által a 2022-es pénzügyi évben elért adózott eredmény eredménytartalékba helyezését javasolja a Társaság üzleti tervében szereplő célok megvalósítása érdekében.**

### **A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság véleménye:**

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a részvényesi előterjesztésben szereplő határozati javaslatot nem javasolja elfogadni a Közgyűlés által.

### **Határozati javaslat a 12. napirendi ponthoz:**

[\*\*\*/2023.04.25. számú KGY. határozat

A Közgyűlés a Társaságnak a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 39. § (3a) bekezdése alapján a 2022. évi pénzügyi beszámoló elkészítéséig elszámolt, a leányvállalatoktól kapott (járó) osztalék terhére törzsrészvényenként (1.000 Ft névértékű részvényenként) bruttó 125 Ft, azaz Egyszázhuszonöt forint osztalékként történő kifizetéséről dönt. A Közgyűlés felkéri az Igazgatóságot, hogy legkésőbb 2023. május 31. napjáig döntsön az osztalék kifizetés részleteiről és jelentessen meg ezzel kapcsolatban önálló közleményt.

\*\*\*

### **A közgyűlési előterjesztések mellékletei:**

- |                           |   |
|---------------------------|---|
| <b>1. számú melléklet</b> | Az Igazgatóság Ptk. 3:284. § (1) bekezdés szerinti jelentése  |
| <b>2. számú melléklet</b> | A Felügyelőbizottság jelentése  |
| <b>3. számú melléklet</b> | Társaság 2022-es pénzügyi évére vonatkozó egyedi éves beszámolója (beszámoló, mérleg, kiegészítő melléklet)       |
| <b>4. számú melléklet</b> | Független könyvvizsgálói jelentés   |
| <b>5. számú melléklet</b> | Társaság 2022-es pénzügyi évére vonatkozó konszolidált éves beszámolója (beszámoló, mérleg, kiegészítő melléklet) |

|                            |   |
|----------------------------|---|
| <b>6. számú melléklet</b>  | Független könyvvizsgálói jelentés                                     |
| <b>7. számú melléklet</b>  | A Felelős Társaságirányítási Jelentés                                 |
| <b>8. számú melléklet</b>  | Javadalmazási Jelentés  |
| <b>9. számú melléklet</b>  | Javadalmazási Politika módosításokkal egységes szerkezetben           |
| <b>10. számú melléklet</b> | Felügyelőbizottság 2023-as munkaterve                                 |
| <b>11. számú melléklet</b> | Audit Bizottság 2023-as munkaterve                                    |
| <b>12. számú melléklet</b> | Részvények száma, szavazati jogok aránya összesítése                  |
| <b>13. számú melléklet</b> | Képviselő útján történő szavazáshoz használandó meghatalmazás mintája |

Budapest, 2023. március 31.

NAP Nyrt.

Igazgatósága

# Üzleti jelentés

A 2022. ÉVI KONSZOLIDÁLT BESZÁMOLÓHOZ

BUDAPEST, 2023.03.31.



VEZÉRIGAZGATÓ



IGAZGATÓSÁG ELNÖKE

# Tájékoztató

## A DOKUMENTUM CÉLJA

A Nap Nyrt. (továbbiakban: Cégcsoport) üzleti jelentése a Budapesti Értéktőzsde Xtend piacának általános üzletszabályzata, és a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény alapján készült a Cégcsoport konszolidált éves beszámolójához. A dokumentum célja, hogy átfogó összefoglalót és kiegészítő információkat nyújtson a 2022. évi eredményről.

## KIEGÉSZÍTŐ MEGJEGYZÉSEK

- 1** A 2022. évi konszolidált éves beszámoló a Cégcsoport az alábbiakban felsorolt, a Cégcsoport 100 százalékos tulajdonában álló leányvállalatainak adatait is tartalmazza.
- The Art Of Voyage Alfa Kft., The Art Of Voyage Beta Kft., The Art Of Voyage Gamma Kft., Solar Power Beta Kft., Solar Power Iota Kft. és Solar Power Theta Kft. – 2022.01.01. és 2022.12.31. között.
  - Tiszai Fény Kft. – 2022.06.23. és 2022.12.31. között.
  - Nimann Kft. – 2022.12.16. és 2022.12.31. között.
  - Abas Platinum Solar, Cargo Energy Kft., Körös Nertwork Energy Kft., Mobil Gold Solar Kft., Ocso Sun Solar Kft., Perfect Gold Energy Kft., Pipacs Energy Kft. és SunGate Gold Solar Kft. – 2022.12.27. és 2022.12.31. között.

A 2022. évi konszolidált éves beszámoló a Balancing Power Zrt. Társult vállalkozás adatait is tartalmazza a 2022.01.01. és 2022.12.31. közötti időszakra.

- 2** A 2021. évi beszámoló adataival való összehasonlításnál figyelembe kell venni, hogy a cég 2020. szeptember 9-én még nem nyilvános részvénytársaságként jött létre. A 2021. évi eredmények értékelése során arra is tekintettel kell lenni, hogy
- a The Art Of Voyage Alfa Kft., a The Art Of Voyage Beta Kft. és a The Art Of Voyage Gamma Kft. leányvállalatok csak 2021.04.08-iki, illetve 2021.05.05-iki hatállyal részei a cégcsoportnak;
  - a Solar Power Beta Kft., a Solar Power Iota Kft. és a Solar Power Theta Kft. leányvállalatok 2021.12.14-iki hatállyal részei a cégcsoportnak.

# Tisztelt Részvényesek!



Fontos mérföldköveket ért el 2022-ben a Cégcsoport a növekedési céljainak teljesítésében.

- A Cégcsoport 2021 október végén debütált a BÉT Xtend piacán, s azóta összesen **öt alkalommal bonyolított le zártkörű tőkeemelést** – az utolsót 2023. januárjában –, amelyek révén **összesen 6,5 milliárd Ft forrást vont be** a növekedési céljainak eléréséhez. **2022-ben három zártkörű tőkeemelést hajtott végre a Társaság összesen 4 milliárd Ft értékben, először** 2022 márciusában, majd szeptemberében, illetve decemberben.
- Mindezen források felhasználásával a Cégcsoport 2022 végéig **33,5 MW AC / 39 DC kapacitással rendelkező naperóművi portfóliót alakított ki**, amelyből a 2022. évi növekedés 10,5 MW AC / 12,0 MW DC értékű volt, a **portfólió mérete tehát a tavalyi évben másfélszeresére növekedett**. A Cégcsoport portfóliójának részeként két helyszínen (Tiszafüreden és Ócsán) összesen 21 darab, a **METÁR-KÁT támogatási rendszerben működő napelemes kiserőmű kezdte meg a termelést**. A Társaság üzletrész adásvételi szerződést írt alá további három darab, METÁR-KÁT, illetve METÁR zöld prémium típusú támogatási rendszerben működő naperőműről, amelyek **összteljesítménye 2,5 MW AC / 3,0 MW DC**. A tranzakció 2023. áprilisában zárul.

A Cégcsoport 2022. évének pénzügyi eredményei kiemelkedően magas jövedelmezőségről tanúskodnak. A Cégcsoport konszolidált **nettó árbevétele meghaladta a 2,4 milliárd Ft-ot, EBITDA értéke az 1,9 milliárd Ft** összeget, míg az **adózott eredménye az 1,2 milliárd Ft** értéket. Ezek az értékek a tavalyi év végén előzetesen közzétett 2022. évi várható eredményeket felülmúlják. A 2022. év kimagasló eredményessége elsősorban annak köszönhető, hogy a Cégcsoport induló, azaz 23 MW AC / 27 MW DC kapacitású naperóművi portfóliójának termelésével 2022 májusában **kilépett a szabadpiacra és az év végéig megtermelt villamosenergiát a METÁR-KÁT támogatási rendszerben garantált átvételi árnál nagyobb, csaknem 1,7-szer magasabb áron sikerült értékesítenie**.

**Mindezek következtében a Cégcsoport egy részvényre jutó nyeresége (EPS) 158 Ft/részvény értéket ért el, míg a tőkeemelésekkel időarányosan módosított részvénydarabszámhoz viszonyított EPS 209 Ft/részvény lett**. Osztalék fizetését azonban nem kezdeményezte a NAP Nyrt. Igazgatósága, mert a tavalyi év eredményét a növekedési stratégia minél gyorsabb megvalósítása érdekében inkább új termelőegységek akvizíciójára fordítaná.

A tavalyi év során kialakult és jelenleg is tartó gazdasági nehézségek miatt a Társaság Igazgatósága kiemelten fontosnak tartja a megfelelő árú finanszírozási forrásokat, ezeket egyrészt kedvezményes kondíciójú hitelprogramokban történő részvétellel, másrészt pedig további tőke oldali forrásbevonásokkal tervezi biztosítani. Ez utóbbiak szempontjából is fontos, hogy a Társaság részvényeivel folyó kereskedés a BÉT Standard piacán folyjon, ennek előkészítése a 2023. évi rendes közgyűlés eseményeivel párhuzamosan is zajlik. A Társaság célja: minél rövidebb idő alatt minél nagyobb portfólióméret elérése, és ezzel párhuzamosan a hatékony működtetés feltételeinek biztosítása. Az Igazgatóság arra törekszik, hogy a Cégcsoport **minél hamarabb elérje a 100 MW AC / 115 MW DC kapacitású naperóművi portfóliót**.

A Társaság a tudatos „zöld” stratégia kiépítésének útján is elindult: **2022 októberében csatlakozott, az első között vett részt a származási garanciák aukciós piacán**, melyet a hazai energiatőzsde hozott létre. (Ezek a garanciák a megújuló energiát termelők által előállított energia eredetbizonyítványai és a megtermelt villamos energiával együtt keletkeznek.) Mindemellett a Társaság **kidolgozta és minősítette a saját zöld finanszírozási keretrendszerét**, amellyel megteremtette annak lehetőségét, hogy a jövőben zöld célokhoz kötötteen saját kötvény kibocsátással és/vagy kötött hitel programokban való részvétellel szélesítse finanszírozási palettáját.

A 2022. év eredményeinek elismeréséül a Társaság tavaly szeptemberében elnyerte **„Az Év Zöld Befektetése”** elismerést, melyet a hazai Sustainable World konferencián megrendezett „Green Awards” díjátadón kapott meg, de talán ennél is nagyobb elismerés, hogy a 2022-re vonatkozóan a Társaság elnyerte **„Az év kibocsátója a BÉT Xtend piacon”** díjat.

Vadas László  
Igazgatóság elnöke

# Tartalom

|   |    |   |
|---|----|---|
| <b>1. A CÉGCSOPORT BEMUTATÁSA</b>                       | 4  | → |
| CÉLOK   | 5  | → |
| ALAPADATOK  | 6  | → |
| PORTFÓLIÓ   | 11 | → |
| <b>2. A CÉGCSOPORT EREDMÉNYEI</b>                       | 13 | → |
| PÉNZÜGYI ÖSSZEFOGLALÓ                                   | 14 | → |
| A NÖVEKEDÉSI STRATÉGIA EREDMÉNYEI                       | 16 | → |
| A 2022. ÉV EREDMÉNYEI                                   | 18 | → |
| A TEVÉKENYSÉGGEL ÉS AZ IPARÁGGAL KAPCSOLATOS KOCKÁZATOK | 21 | → |
| VÁRHATÓ PIACI TRENDEK 2023-BAN                          | 24 | → |
| <b>3. A CÉGCSOPORT 2022. ÉVI KÖZZÉTÉTELEI</b>           | 26 | → |

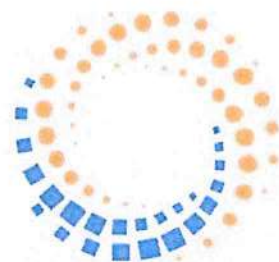


# A cégcsoport bemutatása





# Célok



**A NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**  
(a továbbiakban „NAP”, „Társaság”, „Cégcsoport”) 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 publikus tőkebevonások sorozatával a minél gyorsabb vállalati növekedést célozta meg, amellyel Magyarország éves „zöld” villamosenergia termeléséhez jelentős mértékben hozzájárulhat. A Társaság működését a környezet védelme, az átlátható és hatékony vállalati szervezeti struktúra és a társadalmi felelősségvállalás jellemzi.





# Alapadatok

A Cégcsoport fő tevékenysége a villamosenergia termelés, melyet a leányvállalatok által tulajdonolt és üzemeltetett naperóművekben végez. Az anyavállalat fő tevékenysége: 6420 Vagyonkezelés (Holding). A Cégcsoport 2022. december 31-én az anyavállalatból, 16 leányvállalatból és 1 társult vállalatból állt.

## ALAPADATOK

### 1. Társaság

|                      |  |
|----------------------|--|
| Név                  | NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság            |
| Rövid név            | NAP Nyrt.  |
| Székhely             | 1034 Budapest, Tímár utca 20.                      |
| Web                  | <a href="http://nap.solar">nap.solar</a>           |
| Email                | <a href="mailto:info@nap.solar">info@nap.solar</a> |
| Fő tevékenység       | Vagyonkezelés                                      |
| Céggjegyzékszám      | 01-10-141019                                       |
| Adószám              | 28779083-2-41                                      |
| Statisztikai számjel | 28779083 6420 114 01                               |

### 2. Könyvvizsgáló

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

Könyvvizsgálatért  
személyében felelős

|                                |                        |
|--------------------------------|------------------------|
| Név                            | Zsoldos-Horváth Andrea |
| Kamarai nyilvántartási<br>szám | 005428                 |

### 3. Foglalkoztatáspolitikai

2022-ben a NAP Nyrt. által foglalkoztatottak átlagos létszáma: 3 fő



## RÉSZVÉNYINFORMÁCIÓK

### 1. A Társaság alaptőkéje, részvényei 2022.12.31.-én

| RÉSZVÉNYSOROZAT | NÉVÉRTÉK (FT/DB) | MENNYISÉG (DB)   | ÖSSZNEVÉRTÉK (FT)    |
|-----------------|------------------|------------------|----------------------|
| Törzsrészvény   | 1 000            | 8 044 349        | 8 044 349 000        |
| <b>ÖSSZESEN</b> |                  | <b>8 044 349</b> | <b>8 044 349 000</b> |

Minden törzsrészvény darabonként egy darab szavazatra jogosítja fel a részvényt.

### 2. Az 5 százalékos mértéket meghaladó részvénytulajdonosok, és a testületi tagok tulajdoni hányada 2022.12.31.-én

| JELENLÉGI RÉSZVÉNYESEK               | BIRTOKOLT RÉSZVÉNYEK SZÁMA (DB) | TULAJDONOSI RÉSZARÁNY (%) |
|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------|
| Földvári Gábor*                      | 1 376 731                       | 17,11%                    |
| QUARTZ Befektetési Alapkezelő Zrt.** | 966 454                         | 12,01%                    |
| Skamla Pál                           | 870 000                         | 10,82%                    |
| Telc Robert Julius***                | 910 000                         | 11,31%                    |
| Testületi tagok                      | 168 981                         | 2,10%                     |
| Közkézhányad                         | 3 752 183                       | 46,65%                    |
| <b>ÖSSZESEN</b>                      | <b>8 044 349</b>                | <b>100,00%</b>            |

\* Földvári Gábor részesedéséből 7,46% közvetett részesedés a Capstone Befektetési Alapkezelő Zrt.-n keresztül érvényesül. Földvári Gábor részvényei külön, nem pedig a testületi tagok során szerepelnek.

\*\* A QUARTZ Befektetési Alapkezelő Zrt. az Arezzo Magántőkealap útján a fenti befolyást szerezte a Társaságban.

\*\*\* Telc Robert Julius részesedéséből 6,34% közvetett részesedés a REÁL HUNGARY Befektető és Szolgáltató Zrt.-n, 4,23% a DALET Ingatlan-forgalmazó és Szolgáltató Zrt.-n keresztül érvényesül.



## A TÁRSASÁG TESTÜLETEI ÉS VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐI\* | 2022. DECEMBER 31.

### ■ IGAZGATÓSÁG

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

### ■ AZ IGAZGATÓSÁG TAGJAI



**FÖLDVÁRI GÁBOR**

Vezérigazgató\*\*, Igazgatósági tag, nem független  
2022. 01. 25. - 2025. 01. 25.  
megbízatással



**GÁL TAMÁS**

Vezérigazgató\*\*, Igazgatósági tag, nem független  
2021. 10. 04. - 2023. 06. 30.  
megbízatással\*\*



**PALKÓ GYÖRGY**

Igazgatósági tag, független  
2021. 10. 04. - 2024. 10. 04.  
megbízatással



**SZOBOSZLAI BEÁTA**

Igazgatósági tag, független  
2022. 01. 25. - 2025. 01. 25.  
megbízatással



**TELC EDE**

Igazgatósági tag, független  
2022. 01. 25. - 2025. 01. 25.  
megbízatással



**VADAS LÁSZLÓ**

Igazgatóság elnöke, független  
2021. 10. 04. - 2024. 10. 04.  
megbízatással

Az Igazgatósági tagok közül Földvári Gábor 1 376 731 db, Palkó György 20 000 db, Szoboszlai Beáta 10 000 db, Vadas László 130 981 db törzsrészcénnel rendelkezett 2022. december 31.-én.

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 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

\*\* Gál Tamás 2022. június 30-ig töltötte be vezérigazgatói tisztségét, amelyről lemondott. 2022.07.01.-től Földvári Gábor látja el a vezérigazgatói feladatokat.



## ■ 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

## ■ 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

Az Audit Bizottsági tagok közül Dr. Garamvölgyi Szabolcs 3000 db, Pál Imre pedig 5000 db  
törzsrészcíjjel rendelkezik 2022. december 31.-én.

## A TÁRSASÁG 100%-OS LEÁNYVÁLLALATAI ÉS TÁRSULT VÁLLALATA

**Név** The Art of Voyage Alfa Kft.  
**Székhely** 1034 Budapest, Timár utca 20.  
**Telephely** Söjtör  
**Fő tevékeny.** Villamosenergia-termelés  
**Céggjegyzéksz.** 01-09-373283  
**Adószám** 28769723-2-41

**Név** The Art of Voyage Beta Kft.  
**Székhely** 1034 Budapest, Timár utca 20.  
**Telephely** Söjtör  
**Fő tevékeny.** Villamosenergia-termelés  
**Céggjegyzéksz.** 01-09-388149  
**Adószám** 28769730-2-41

**Név** The Art of Voyage Gamma Kft.  
**Székhely** 1034 Budapest, Timár utca 20.  
**Telephely** Söjtör  
**Fő tevékeny.** Villamosenergia-termelés  
**Céggjegyzéksz.** 01-09-373287  
**Adószám** 28769754-2-41

**Név** Solar Power Beta Kft.  
**Székhely** 1034 Budapest, Timár utca 20.  
**Telephely** Lánycsók  
**Fő tevékeny.** Villamosenergia-termelés  
**Céggjegyzéksz.** 01-09-373413  
**Adószám** 28772206-2-41

**Név** Solar Power Iota Kft.  
**Székhely** 1034 Budapest, Timár utca 20.  
**Telephely** Mohács  
**Fő tevékeny.** Villamosenergia-termelés  
**Céggjegyzéksz.** 01-09-373421  
**Adószám** 28772299-2-41

**Név** Solar Power Theta Kft.  
**Székhely** 1034 Budapest, Timár utca 20.  
**Telephely** Mohács  
**Fő tevékeny.** Villamosenergia-termelés  
**Céggjegyzéksz.** 01-09-373420  
**Adószám** 28772282-2-41

**Név** Tiszai Fény Kft.  
**Székhely** 1034 Budapest, Timár utca 20.  
**Telephely** Tiszafüred  
**Fő tevékeny.** Villamosenergia-termelés  
**Céggjegyzéksz.** 01-09-352346  
**Adószám** 25999622-2-41

**Név** Nimann Kft.  
**Székhely** 1034 Budapest, Timár utca 20.  
**Telephely** -  
**Fő tevékeny.** Villamosenergia-termelés  
**Céggjegyzéksz.** 01-09-410843  
**Adószám** 28751544-2-41

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

**Név** Abas Platinum Solar Kft.  
**Székhely** 1034 Budapest, Timár utca 20.  
**Telephely** Ócsa  
**Fő tevékeny.** Villamosenergia-termelés  
**Céggjegyzéksz.** 01-09-411169  
**Adószám** 25834523-2-41

**Név** Cargo Energy Kft.  
**Székhely** 1034 Budapest, Timár utca 20.  
**Telephely** Ócsa  
**Fő tevékeny.** Villamosenergia-termelés  
**Céggjegyzéksz.** 01-09-411172  
**Adószám** 29257335-2-41

**Név** Körös Network Energy Kft.  
**Székhely** 1034 Budapest, Timár utca 20.  
**Telephely** Ócsa  
**Fő tevékeny.** Villamosenergia-termelés  
**Céggjegyzéksz.** 01-09-411871  
**Adószám** 25834626-2-41

**Név** Mobil Gold Solar Kft.  
**Székhely** 1034 Budapest, Timár utca 20.  
**Telephely** Ócsa  
**Fő tevékeny.** Villamosenergia-termelés  
**Céggjegyzéksz.** 01-09-411870  
**Adószám** 28806400-2-41.

**Név** Ocsó Sun Solar Kft.  
**Székhely** 1034 Budapest, Timár utca 20.  
**Telephely** Ócsa  
**Fő tevékeny.** Villamosenergia-termelés  
**Céggjegyzéksz.** 01-09-411170  
**Adószám** 28806383-2-41

**Név** Perfect Gold Energy Kft.  
**Székhely** 1034 Budapest, Timár utca 20.  
**Telephely** Ócsa  
**Fő tevékeny.** Villamosenergia-termelés  
**Céggjegyzéksz.** 01-09-411171  
**Adószám** 27417791-2-41

**Név** Pipacs Energy Kft.  
**Székhely** 1034 Budapest, Timár utca 20.  
**Telephely** Ócsa  
**Fő tevékeny.** Villamosenergia-termelés  
**Céggjegyzéksz.** 01-09-411173  
**Adószám** 29214381-2-41.

**Név** SunGate Gold Solar Kft.  
**Székhely** 1034 Budapest, Timár utca 20.  
**Telephely** Ócsa  
**Fő tevékeny.** Villamosenergia-termelés  
**Céggjegyzéksz.** 01-09-411174  
**Adószám** 28806431-2-41



# Portfólió

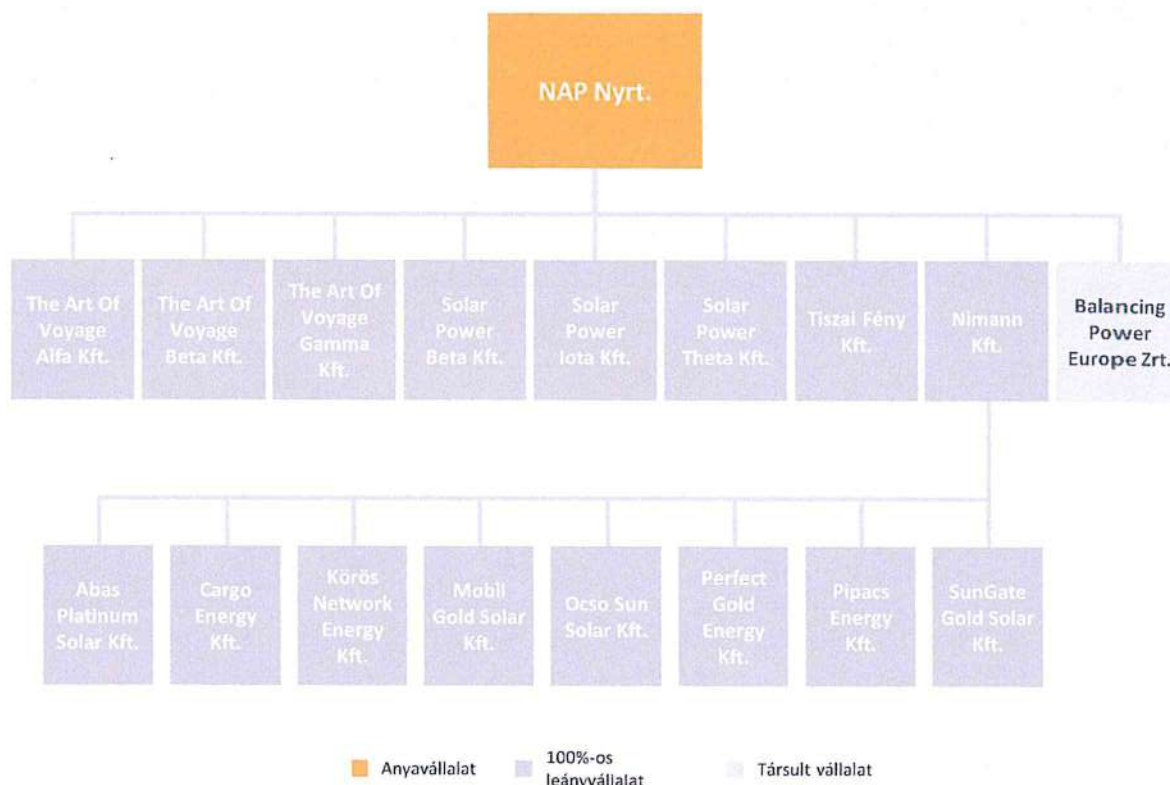
## NAPELEM PARKJAINK



| HELYSZÍN            | BEKAPCSOLÁS | TÍPUS                                     | KAPACITÁS (MW) |             | TÉNYLEGES TERMELÉS |                  |
|---------------------|-------------|---|----------------|-------------|--------------------|------------------|
|                     |             |   | AC             | DC          | 2022. ÉVI (MWh)*   | ÉVES (MWh/MW AC) |
| SÖJTÖR              | 2021 január | Földre telepített, fix tartószerkeszettel | 15,0           | 17,4        | 23 186             | 1 546            |
| MOHÁCS,<br>LÁNYCSÓK | 2020 ősz    | Földre telepített, fix tartószerkeszettel | 8,0            | 9,3         | 12 957             | 1 619            |
| TISZAFÜRED          | 2022 tavasz | Földre telepített, fix tartószerkeszettel | 4,5            | 5,2         | 5 628*             | 1 552*           |
| ÓCSA                | 2022 ősz    | Földre telepített, fix tartószerkeszettel | 6,0            | 7,0         | 88*                | 1 540*           |
| <b>ÖSSZESEN</b>     |             |   | <b>33,5</b>    | <b>38,9</b> | <b>41 859</b>      |                  |

\* Tiszafüreden és Ócsán az akvirált naperőműparkokat az év közben kapcsolták be, így a 2022. évi termelési adatok tört időszakot tükröznek. Az éves termelési adatok szimulációs becslésen alapulnak.

## CÉGCSOPORT CÉGJOGI STRUKTÚRA



Az anyavállalat aktív holdingtársaságnak minősül. Az anyavállalat központi csapata látja el a leányvállalatok menedzsment feladatait.

A leányvállalatok ügyvezetését önálló aláírási jogkörrel a NAP Nyrt. Operatív Igazgatója látja el. A leányvállalatok ügyvezetőjének 5 millió Ft-ot meghaladó, az üzleti tervben nem szereplő kötelezettségvállalásokhoz előzetes alapítói felhatalmazást kell kapnia.

A Nimann Kft.-n keresztül került a Cégcsoporthoz további 8 db 100%-os leányvállalat. A Nimann Kft. naperómű felvásárlásra szerzett banki finanszírozást, amely alapján leányvállalatok üzletrészét sikerült megvásárolnia.

A Balancing Power Europe Zrt.-ben a Társaság 30%-os tulajdonrészrel rendelkezik. A társaság alapításának célja jövőbeli K+F tevékenység végzése, annak érdekében, hogy a naperóművek által megtermelt villamosenergia hatékony tárolási megoldásait keresse.



# A cégcsoport 2022. évi eredményei







# Pénzügyi összefoglaló

## CÉGCSOPORT SZINTŰ KONSZOLIDÁLT ADATOK

| TÉTELEK  | MÉRTÉKEGYSÉG | 2021.12.31.<br>AUDITÁLT | 2022.06.30.<br>NEM AUDITÁLT | 2022.12.31.<br>AUDITÁLT |
|--|--------------|-------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| <b>NETTÓ ÁRBEVÉTEL</b>                               | Millió Ft    | 581                     | 1080                        | 2426                    |
| Erőművi portfólió                                    | MW AC / DC   | 23 / 27                 | 27,5 / 32                   | 33,5 / 39               |
| Megtermelt energia                                   | GWh          | 16                      | 20                          | 39                      |
| <b>EBITDA</b>  | Millió Ft    | 421                     | 864                         | 1 971                   |
| <b>ÜZLETI EREDMÉNY</b>                               | Millió Ft    | 198                     | 618                         | 1 432                   |
| <b>PÉNZÜGYI MŰV. NYERESÉGE/VESZTESÉGE</b>            | Millió Ft    | -84                     | -52                         | -38                     |
| <b>NETTÓ EREDMÉNY</b>                                | Millió Ft    | 99                      | 522                         | 1 268                   |
| <b>EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ NYERESÉG (EPS) - ALAP</b>     | Ft/részvény  | 21                      | 88                          | 158                     |
| <b>EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ NYERESÉG (EPS) – MÓDOSULT</b> | Ft/részvény  | 35                      | 95                          | 209                     |
| <b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>                             | Millió Ft    | 11 516                  | 14 404                      | 18 888                  |
| Befektetett eszközök                                 | Millió Ft    | 10 547                  | 12 258                      | 15 225                  |
| Ebből tárgyi eszköz                                  | Millió Ft    | 7 048                   | 8 101                       | 9 701                   |
| Forgóeszközök  | Millió Ft    | 936                     | 1 994                       | 3 509                   |
| Ebből pénzeszközök                                   | Millió Ft    | 807                     | 1 058                       | 2 866                   |
| <b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>                             | Millió Ft    | 11 516                  | 14 404                      | 18 888                  |
| Saját tőke   | Millió Ft    | 4 750                   | 6 608                       | 9 979                   |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek                      | Millió Ft    | 5 733                   | 6 045                       | 7 697                   |
| Ebből beruházási hitelek                             | Millió Ft    | 5 719                   | 6 045                       | 7 697                   |
| Rövid lejáratú kötelezettségek                       | Millió Ft    | 987                     | 1 705                       | 1 153                   |
| <b>MŰKÖDÉSI CASH FLOW*</b>                           | Millió Ft    | 540                     | 569                         | 1 230                   |

A Cégcsoport konszolidált 2022. évi nettó árbevétele meghaladta a 2,4 milliárd forintot, ami majdnem négyszerese a 2021. évi árbevétel hasonló adatának. A 2022. év során a Társaság 21 db METÁR-KÁT támogatási rendszerben működő kiserőművet akvizált. A NAP Nyrt. EBITDA értéke meghaladja az 1,9 milliárd forintot, míg nettó eredménye az 1,2 milliárd forintot. Mindezek következtében az egy részvényre jutó nyereség (EPS) 158 Ft/részvény az év végi részvénydarabszámhoz viszonyítva, míg 209 Ft/részvény, ha a tőkeemelésekkel időarányosan módosított részvénydarabszámokra vetítjük az eredményt\*.

A Társaság 2022. végén 9,7 milliárd Ft könyv szerinti értékű naperőműparkkal és ingatlannal rendelkezett. Az évi záró pénzeszköz állomány 2,9 milliárd Ft A saját tőke összege 2022. végére majdnem elérte a 10,0 milliárd Ft értéket. Mérlegfőösszege 18,9 milliárd Ft.

\* Míg az alapesetben a 2022. évi adózott eredmény a 2022. évi NAP Nyrt. részvények számával (8 044 349 db) osztódik, addig a módosított érték számítása során az alaptőkeemelések időarányos, átlagolt részvénydarabszámával (6 053 055 db) osztódik a 2022. évi adózott eredmény.

## A 23 MW AC/27 MW DC ERŐMŰPARK EREDMÉNYE

Tekintettel a 2022. évi magas villamosenergia árakra és a szabályozói lehetőségre a Cégcsoport hat leányvállalatával átmenetileg kilépett a KÁT-METÁR támogatási rendszerhez tartozó KÁT mérlegkörből és egyéves fix értékesítési szerződést kötött a CEZ Magyarország Villamosenergia Kereskedelmi Kft.-vel a naperőművek által megtermelt villamosenergia értékesítésére, a 2022. május - 2023. április közötti időszakra. Az energiakereskedővel megkötött megállapodás részeként a menetrendezés és az ehhez kapcsolódó kiegyenlítő energia költségét is a kereskedő cég viseli, továbbá a leányvállalatok birtokában marad a megújuló forrásból megtermelt energia után járó származási garancia. Ezen áramvásárlási szerződés eredményeként a hat leányvállalat a 2022. év során 63,60 Ft összeget realizált minden egyes értékesített kWh energia után, szemben a METÁR-KÁT rendszerben 2022-ben elérhető 35,54 Ft/kWh átvételi árral. Ezen cégek 2022. évben elért EBITDA marzsa 88%.

| LEÁNYVÁLLALAT NEVE           | KAPACITÁS<br>(MW AC) | MEGTERMELT<br>ENERGIA (MWh) | ÉRTÉKESÍTÉSI<br>EGYÉGÁR (Ft/kWh) | NETTÓ ÁR-<br>BEVÉTEL (millió Ft) | EBITDA*<br>(millió Ft) | EBITDA*<br>MARZS (%) |
|------------------------------|----------------------|-----------------------------|----------------------------------|----------------------------------|------------------------|----------------------|
| The Art of Voyage Alfa Kft.  | 5                    | 7 728                       | 63,32                            | 489                              | 436                    | 89%                  |
| The Art of Voyage Beta Kft.  | 5                    | 7 762                       | 63,47                            | 493                              | 439                    | 89%                  |
| The Art of Voyage Gamma Kft. | 5                    | 7 697                       | 63,64                            | 490                              | 436                    | 89%                  |
| Solar Power Beta Kft.        | 3                    | 4 853                       | 69,93                            | 310                              | 266                    | 86%                  |
| Solar Power Iota Kft.        | 2                    | 3 249                       | 63,81                            | 207                              | 118                    | 86%                  |
| Solar Power Theta Kft.       | 3                    | 4 854                       | 63,76                            | 310                              | 265                    | 86%                  |
| <b>ÖSSZESEN / ÁTLAGOSAN</b>  | <b>23</b>            | <b>36 143</b>               | <b>63,60</b>                     | <b>2 299</b>                     | <b>2 020</b>           | <b>88%</b>           |

\* A leányvállalatok éves beszámolóinak értékcsökkenési leírással növelt üzemi (üzleti) tevékenység eredménye alapján

# A növekedési stratégia eredményei

## TŐKEEMELÉSEK A BÉT XTEND PIACÁRA TÖRTÉNT BEVEZETÉS ÓTA

MILLIÁRD FT



- A Társaság a tőzsdei bevezetésekor 2,6 milliárd Ft jegyzett tőkével rendelkezett. Ez a 2022. év végére meghaladta a 8,0 milliárd Ft-ot, 2023. januárjában pedig megközelítette a 8,5 milliárd Ft összértéket.
- A Társaság tőzsdei bevezetése óta öt alkalommal hajtott végre zártkörű tőkeemelést, így mindösszesen 6,5 milliárd Ft összértékben vont be tőkét, ebből a 2022. év során 4,0 milliárd Ft értékben.
- A zártkörű tőkeemelések jegyzései során a kibocsátási ár folyamatosan emelkedett, a legutolsó három jegyzés során egy darab ezer forint névértékű NAP törzsrészcéveny 1252 Ft értéken tudtak jegyezni az új befektetők.

## A TÁRSASÁG 2022. ÉVI AKVIZÍCIÓI

### ■ 4,5 MW AC / 5,0 MW DC Tiszafüred

A leányvállalatban 9 db 0,5 MW AC teljesítményű METÁR-KÁT támogatási rendszerben működő kiserőmű található, amelyeket 2022. első felében kapcsoltak be. Földre telepített, fix tartószerkezetű, monofacial napelempanellel rendelkeznek.



### ■ 6,0 MW AC / 7,0 MW DC ÓCSA

A leányvállalatban 12 db 0,5 MW AC teljesítményű METÁR-KÁT támogatási rendszerben működő kiserőmű található, amelyeket 2022. őszén kapcsoltak be. Földre telepített, fix tartó-szerkezetű, monofacial napelempanellel rendelkeznek.



# A 2022. év legfontosabb eredményei

## 1. 23 MW AC / 27 MW DC induló portfólió szabadpiacra lépése

A Társaság hat leányvállalata a 2022. május 1-től 2023. április 30-ig terjedő időszakra fix áron rögzített villamosenergia adásvételi szerződéseket kötött a CEZ Magyarország Villamosenergia Kereskedelmi Kft.-vel. Az átvételi árat az akkori határidős nagykereskedelmi villamosenergia árak alapján rögzítették. A leányvállalatok a várható árbevételre fizikai szállítású árfolyam fedezeti ügyletet kötöttek, így az euró/forint árfolyam elmozdulásainak hatását a Társaság eredményesen semlegesítette. Ezen időszak alatt a támogatási rendszerben eltölthető időszak értéke csökken, de a kötelezően átvételre kerülő energiamennyiség mértéke nem csökken. A Társaság Igazgatósága 2023-ban a 23 MW AC / 27 MW DC kapacitású naperómű portfólió szabadpiaci áram átvételi szerződéseinek meghosszabbítását tervezi.

## 2. 4,5 MW AC / 5,0 MW DC kapacitású naperómű akvizíció

A Társaság 2022. június 23-i hatállyal megvásárolta a Tiszai Fény Kft. 100%-os üzletrészt. A tranzakcióval a Társaság további 9 db 0,5 MW AC teljesítményű METÁR-KÁT támogatási rendszerben működő kiseróművel növelte napenergia termelési kapacitását. A megvásárolt társaság naperóművei Tiszafüred közelében található, 2022 I. felében álltak üzembe. A Tiszai Fény Kft. nem lépett ki az állami átvételi rendszerből, továbbra is a METÁR-KÁT rendszerben értékesíti a megtermelt villamosenergiát. A tranzakció eredményeként a Társaság naperómű portfóliója 27,5 MW AC / 32,0 MW DC kapacitásra bővült.

## 3. Vezérigazgató-váltás

A Társaság vezérigazgatója, Gál Tamás 2022. első félévének végén távozott, az Igazgatóság július 1-től Földvári Gábor igazgatósági tagot nevezte ki a vezérigazgatói teendőik ellátására.

## 4. 4,0 milliárd Ft bevont tőke

A Társaság 2022. év során három alkalommal hajtott végre zártkörű alaptőkeemelés.

- 1. Az első jegyzés** 2022. március 1-7. között történt, 1 297 343 darab lejegyzt, 1000 Ft/db névértékű részvényvel, amely részvények kibocsátási értéke 1030 Ft/db volt. Ennek a zártkörű tőkebevonásnak az eredményeként 1,3 milliárd Ft tőkeforráshoz jutott a Társaság. A cégbírósi bejegyzést követően az új törzsrészvényeket 2022. május 12-től bevezették a BÉT Xtend piacára.
- 2. A második jegyzés** 2022. szeptember 12-16. között zajlott, 1 064 657 darab lejegyzt, 1000 Ft/db névértékű részvényvel, amely részvények kibocsátási értéke 1252 Ft/db volt. Ennek a zártkörű tőkebevonásnak az eredményeként 1,3 milliárd Ft tőkeforráshoz jutott a Társaság. A cégbírósi bejegyzést követően, az új törzsrészvényeket 2022. november 15-től bevezették a BÉT Xtend piacára.

3. A harmadik jegyzés 2022. december 20-án történt, 1 032 349 darab lejegyzett, 1 000 Ft/db névértékű részvénnel, amely részvények kibocsátási értéke 1 252 Ft/db volt. Ennek a zártkörű tőkebevonásnak az eredményeként 1,3 milliárd Ft tőkeforráshoz jutott a Társaság.

## 5. Az Év Zöld Befektetése

2022. szeptemberében a NAP Nyrt. elnyerte „Az Év Zöld Befektetése” elismerést a hazai Sustainable World konferencián megrendezett „Green Awards” díjátadón.

## 6. Megkezdődött a „zöld” áramot igazoló származási garanciák értékesítése

A HUPX Zrt. feladata a hazai szervezett származási garancia piac létrehozása és működtetése. Az energiatőzsde GO elnevezésű platformján a megújuló energiaforrásból és a nagy hatásfokú kapcsolt energiatermelésből származó származási garanciák, azaz a megtermelt energia után kiállított eredetigazolások kereskedelme folyik. A származási garancia forgalmazható elektronikus tanúsítvány, amely azt bizonyítja, hogy a végső fogyasztó által használt energia meghatározott részét megújuló energiaforrásból állították elő. A Társaság portfóliójában működő naperőművek esetében is keletkezik ilyen tanúsítvány, ami értékkel bír, a villamosenergiával együtt, vagy külön is értékesíthető. A Társaság 2022. október 12-i hatállyal csatlakozott a HUPX Zrt. GO platformjához. A Társaság ezzel a lépésével támogatja a leányvállalatait a származási garanciák értékesítésében.

## 7. Közgyűlési döntés a NAP részvények Standard piaci bevezetéséről

A NAP Nyrt. Igazgatósága 2022. szeptembere során rendkívüli közgyűlést hívott össze 2022. október 10-re. A közgyűlésen a részvényesek többek között döntöttek arról, hogy kivezetik a Társaság részvényeit a BÉT Xtend piacáról és bevezetik a BÉT Standard piacára. Ennek megfelelően a Társaság megkezdte a cégcsoport IFRS könyvvezetésre történő áttéréséhez szükséges előkészületeket, illetve a Standard kategóriába történő bevezetéshez szükséges tájékoztató anyag összeállítását.

## 8. Csatlakozás a hazai BDCSH-hez

A fenntartható fejlődés melletti elköteleződés demonstrálásának szándékával a Társaság tagfelvételét kérte az ezen területen kimagasló szakmai szervként, illetve katalizátorként működő Magyarországi Üzleti Tanács a Fenntartható Fejlődésért Közhasznú Egyesületbe (BDCSH). A felvételi kérelmet az egyesület 2022. októberében elfogadta.

## 9. Zöld finanszírozási keretrendszer

A Társaság kidolgozta és felállította saját zöld finanszírozási keretrendszerét. A zöld finanszírozási keretrendszer külső fél általi minősítését (SPO) a CICERO Shades of Green látta el. A minősítési eljárásrend alapján a NAP Nyrt. keretrendszere, illetőleg a benne szereplő beruházási céljai a legmagasabb, azaz a „dark green” minősítést érték el. A Társaság vállalatirányítása a CICERO értékelése alapján megfelelőnek bizonyult a zöld finanszírozási keretrendszer alkalmazására és működtetésére. A Társaság ezzel megteremtette annak lehetőségét, hogy a keretrendszerben foglaltak szerint zöld célokhoz kötötten saját kötvény kibocsátással és/vagy kötött hitel programokban való részvétellel szélesítse finanszírozási lehetőségeit.

### 10. 6 MW AC / 7 MW DC kapacitású naperómű akvizíció

A Társaság 2022. december 16-i hatállyal megvásárolta a Nimann Kft. 100%-os üzletrészét. A megvásárolt leányvállalat 1,8 milliárd Ft összegű – addig le nem hívott – hitelkerettel rendelkezett, ezt az összeget a Társaság naperómű akvizíciók finanszírozására fordította. A Társaság a Nimann Kft.-n keresztül 2022. december 22-én üzletrész adásvételi szerződés keretében további nyolc projektársaság (Abas Platinum Solar Kft., Cargo Energy Kft., Körös Network Energy Kft, Mobil Gold Solar Kft., Ocoo Sun Solar Kft., Perfect Gold Energy Kft., Pipacs Energy Kft. és SunGate Gold Solar Kft.) üzletrészeinek 100%-át vásárolta meg. A Társaság az akvizíciókkal 12 db 0,5 MW AC / 0,6 MW DC teljesítményű METÁR-KÁT támogatási rendszerben működő naperóműparkkal növelte termelési kapacitását. Így a Társaság naperómű portfóliója 33,5 MW AC / 39,0 MW DC kapacitásra bővült. A megvásárolt társaságok naperóművei Ócsa település közelében található, azok üzembeállása 2022. őszén valósult meg.

### 11. 2,5 MW AC / 3,0 MW DC kapacitású naperómű akvizíció

A Társaság 2022. december 29-én üzletrész adásvételi szerződést kötött további két projektársaság üzletrészei 100%-ának megvásárlásáról. A Társaság az akvizícióval – az üzletrész adásvételi szerződés zárási feltételeinek teljesülése esetén – 1 db 0,5 MW AC / 0,6 MW DC teljesítményű METÁR-KÁT támogatási rendszerben működő, és 2 db, összesen 2,0 MW AC / 2,4 MW DC teljesítményű METÁR zöld prémium típusú támogatásra jogosult naperóművel növeli kapacitását. A projektársaságok naperóművei Medgyesegyháza település közelében található. Az üzletrészek tulajdonjogának átszállásának tervezett dátuma az adásvételi szerződés zárási feltételeinek napján teljesül. Az üzletrész adásvételi szerződés zárása 2023. áprilisa. Ennek eredményeként a Társaság naperómű portfóliója 36,0 MW AC / 42,0 MW DC kapacitásra bővült.

### 12. „Az év kibocsátója a BÉT Xtend piacon” díj

A Társaság a 2022. üzleti évre vonatkozóan elnyerte „Az év kibocsátója a BÉT Xtend piacon” díjat a „BÉT Legek 2022” keretében. A díjat 2023. február 23-án vette át a Társaság.

### 13. 3,0 MW AC / 3,5 MW DC kapacitású naperómű akvizíció

A Társaság 2023. január 27-én üzletrész adásvételi szerződést kötött egy darab 3,0 MW AC / 3,5 MW DC kapacitású összevont kiseróművi engedéllyel rendelkező naperóműpark tárgyában. A tranzakció 2023 március 6-án sikeresen zárult, így a Társaság 100% leányvállalatává vált a projektársaság. A projektársaság hosszútávú – 10 éves – villamosenergia értékesítési szerződést kötött, rögzített árfolyamon, a Linamar Hungary Zrt.-vel, amely számára kiemelten fontos, hogy zöld áramot biztosítson gyártókapacitásainak.

# Tevékenységgel és iparággal kapcsolatos kockázatok

## A TÁRSASÁG 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 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 Társaság 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 üzleti tevékenységére és eredményességére.



A KÁT Rendelet alapján a Társaságnak teljes kiegyenlítési kötelezettsége áll fenn. Ez azt jelenti, hogy pénzügyi felelősséggel tartoznak a villamosenergia-rendszerben általuk okozott kiegyenlítetlenségekért, vagyis meg kell téríteniük az általuk okozott kiegyenlítetlenségekből 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 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 modell is érintő változásokon ment keresztül. A KÁT rendszer átfogó újraszabályozását jelentő METÁR 2017. január 1-jével (egyresze 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 befolyásolhatja 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

MAGAS

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 akvizíciók 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 energiamennyiséget. Amennyiben az időjárás nem az előrejelzéseknek megfelelően alakul, a megtermelt energiamennyiség 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.

## Energiapiacszabályozása

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-kereskedelembre, 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 egyszeri 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 hosszabbítják 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 naperomú 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 károkról, valamint rendelkeznek az energiatermelő tevékenységgel harmadik személynek okozott károkról 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 bekövetkezése jelentős negatív hatással lehet a Társaság megítélésére, üzleti eredményességére, azonban ezen kockázatok az üzemeltetéssel kapcsolatos megbízási szerződésekből 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 2023-ban

A Cégcsonport 2023. 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

MEGLÉVŐ PORTFÓLIÓ ÜZEMELTETÉSÉHEZ  
KAPCSOLÓDÓ TRENDK

**260 EUR/MWh | 140 EUR/MWh**

2022 éves, illetve 2023.01.01-2023.03.24. IDŐSZAKI HUPX DAM NAPERŐMŰVI PROFILLAL SÚLYOZOTT  
VILLAMOSENERGIA ÁTLAGÁR

Forrás: NAP kalkuláció a HUPX másnapi piaci adatok alapján 2023.03. 24.

**9,2% | 8,1%**

10 ÉVES BIRS FIXING 2022. II. FÉLÉVI ÁTLAGA,  
ILLETVE 2023 I.-II. HÓNAPOK ÁTLAGA

Forrás: MNB referenciamutató jegyzési  
bizottság 2023. 03. 01.

**15,0 – 19,5%**

2023. ÉVI VÁRHATÓ ÉVES  
FOGYASZTÓI ÁRINDEX

Forrás: MNB 2022. 12. 22. Inflációs jelentés  
2022. december

**9,0% | 8,3%**

10 ÉVES ÁKK REFERENCIAHOZAMOK 2022. II. FÉLÉVI  
ÁTLAGA, ILLETVE 2023 I.-II. HÓNAPOK ÁTLAGA

Forrás: ÁKK Állampapírpiazi  
referenciahozamok (Benchmark) 2023. 03. 06.

**3,6 | 5,6 FT/KWh**

MAVIR KÁT MÉRLEGKÖR NAPERŐMŰVI KIEGYENLÍTŐ  
ENERGIA KÖLTSÉGÉNEK 2022. II. FÉLÉV ÁTLAGA,  
ILLETVE 2023. JANUÁRI ÁTLAGA

Forrás: MAVIR KÁT és Prémium statisztikai  
adatok 2022. 07-től 2023. 01-ig tartó riportok

A 2022. évi HUPX DAM órás piac naperőmű termelői profillal súlyozott átlagára 260 EUR/MWh. A tavalyi évet az iparág által korábban nem tapasztalt turbulenciák jellemezték: 100 és 400 EUR/MWh között alakultak a napi átlagárak. Ugyanez az átlag érték 2023. év első három hónapjában 140 EUR/MWh volt, a szóródás pedig 100 és 200 EUR/MWh közötti értékeket vett fel. Az idei évet eddig a piac megnyugvása jellemezte, amely többek között az enyhe télre, a gázár piacon csökkenő árakra, az európai szintű szabályozói törekvések és a globális szintű kereslet-kínálat alakulására vezethető vissza. Mindazonáltal az év hátralevő részét nehéz előre látni, több kockázati faktortól is tartanak a piaci szereplők.

Egyértelműen látható, hogy mind a hitelági finanszírozás költsége, mind pedig a referenciának tekinthető kockázatmentes állampapír kötvények hozama magas szinten állt 2022. végén. Csökkenő trend figyelhető meg 2023. első két hónapja és 2022. második félévének átlagos adataihoz képest. Ez a 2023. évben megnehezíti az újonnan épülő naperőmű projektek hitelági finanszírozását. A magas kockázatmentes referenciahozam pedig a NAP Nyrt. tőkeági forrásbevonási képességét hozza nehezebb helyzetbe.

A Magyar Nemzeti Bank 2022 december végi várakozása szerint a 2023. évi várható éves fogyasztói árindex értéke 15,0 – 19,5%. Ez egyrészt pozitívan hat a Társaság 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 2022. második félévében már jelentősen megnőtt, ez az érték 2023. januárjában sem csökkent, így ez a költségtétel a legnehezebben megbecsülhető 2023-ra.

3

**A cégcsoport 2022.  
évi közzétételei**





# NAP Nyrt. közzétételek 2022-ben

## ■ Pénzügyi jelentések

NAP Egyedi könyvvizsgálói jelentés 2021 - 2022. 05. 02.

NAP Egyedi kiegészítő melléklet 2021 - 2022. 05. 02.

NAP Egyedi mérleg, EK 2021 - 2022. 05. 02.

NAP Konszolidált könyvvizsgálói jelentés 2021 - 2022. 05. 02.

NAP Konszolidált kiegészítő melléklet 2021 - 2022. 05. 02.

NAP Konszolidált mérleg, EK 2021 - 2022. 05. 02.

NAP Egyedi üzleti jelentés 2021 - 2022. 05. 04.

NAP Konszolidált üzleti jelentés 2021 - 2022. 05. 04.

2022. I. féléves jelentés - Konszolidált eredménykimutatás - 2022. 09. 07.

2022. I. féléves jelentés - Konszolidált mérleg - 2022. 09. 07.

2022. I. féléves jelentés - Kiegészítő melléklet - 2022. 09. 07.

2022. I. féléves jelentés - Üzleti jelentés - 2022. 09. 07.

## ■ Közgyűléshez kapcsolódó közzétételek

Rendkívüli közzététel újonnan kibocsátott részvények tőzsdei kereskedésbe történő bevezetéséről - 2022. 01. 21.

Rendkívüli közgyűlés határozatai - 2022. 01. 25.

Hirdetmény éves rendes közgyűlés összehívásáról - 2022. 03. 23.

Hirdetmény éves rendes közgyűlése napirendjének kiegészítéséről - 2022. 04. 01.

Előterjesztések és határozati javaslatok a rendes éves közgyűlésre - 2022. 04. 03.

Felelős Társaságirányítási Jelentés - 2022. 04. 26.

Javadalmazási Politika - 2022. 04. 26.

Éves rendes közgyűlés határozatai - 2022. 04. 26.

Hirdetmény rendkívüli közgyűlése összehívásáról - 2022. 09. 08.

Előterjesztések és határozati javaslatok rendkívüli közgyűlésre - 2022. 09. 18.

Rendkívüli közgyűlés határozatai - 2022. 10. 10.



## ■ Alapszabályok

Alapszabály - 2022. 01. 13.

Alapszabály - 2022. 03. 02.

Alapszabály - 2022. 03. 25.

Alapszabály - 2022. 04. 27.

Alapszabály - 2022. 09. 26.

Alapszabály - 2022. 10. 11.

Alapszabály - 2022. 12. 30.

## ■ Belső információ kezelésére vonatkozó szabályzat

NAP Nyrt. belső információ kezelésére vonatkozó szabályzata - 2022. 02. 02

## ■ Információs dokumentumok

Információs dokumentum - 2 milliárd HUF összértékű alaptőke-emeléshez - 2022. 01. 13.

Információs dokumentum - 1.297.343.000 HUF összértékű alaptőke-emeléshez - 2022. 05. 19.

## ■ 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

Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról - 2022. 01. 03.

Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról - 2022. 02. 01.

Pénzügyi Igazgató csatlakozásával bővült a NAP Nyrt. - 2022. 02. 23.

Igazgatóság határozata a Társaság alaptőkéjének új részvények zártkörű forgalomba hozatalával történő felemeléséről - 2022. 02. 28.

Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról - 2022. 03. 01.

Igazgatóság határozata 1,297 milliárd forintos alaptőke emeléséről - 2022. 03. 09.

Tájékoztató a befektetők és a tőkepiac számára - 2022. 03. 09.

Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról - 2022. 03. 22.

Rendkívüli közzététel piaci villamos energia adásvételi szerződések kötéséről - 2022. 03. 31.

Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról - 2022. 03. 31.



## A CÉGCSONPORT 2022. ÉVI KÖZZÉTÉTELEI

- Rendkívüli közzététel további piaci villamos energia adásvételi szerződések kötéséről - **2022. 04. 01.**
- Tulajdonosi struktúra bemutatása - **2022. 04. 21.**
- Tájékoztató alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról - **2022. 05. 02.**
- Tájékoztató részvény átalakítására vonatkozóan - **2022. 05. 24.**
- Tájékoztató alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról - **2022. 05. 31.**
- Rendkívüli közzététel a NAP Nyrt. Igazgatósági ülés tartása nélkül hozott határozatairól - **2022. 06. 15.**
- Rendkívüli közzététel akvizícióról és a naperómű portfólió bővüléséről - **2022. 06. 23.**
- A Tpt. 61. § (1) bekezdésében foglalt – szavazati jogra vonatkozó – bejelentési kötelezettség teljesítése, a 2022. március 7-én hatályba lépő alaptőkeemeléshez kapcsolódóan - **2022. 06. 24.**
- Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról - **2022. 06. 30.**
- Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról - **2022. 08. 12.**
- Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról - **2022. 08. 31.**
- Igazgatóság határozatai - féléves jelentés elfogadásáról, alaptőke-emelésről és rendkívüli közgyűlés összehívásáról - **2022. 09. 07.**
- Rendkívüli közzététel a Társaság 2022. üzleti évére szóló eredmény várakozásáról és a 2023. évre vonatkozó árbevétel kilátásokról - **2022. 09. 07.**
- Az EQUILOR Befektetési Zrt. elemzése a NAP Nyrt.-ről - **2022. 09. 14.**
- Igazgatóság határozata részvényjegyzés eredményéről és alaptőke-emelésről - **2022. 09. 23.**
- Bejelentés a Vezetői Feladatot Ellátó Személyek ügyleteiről - **2022. 09. 23.**
- Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról - **2022. 10. 04.**
- Rendkívüli tájékoztató pénzügyi igazgató munkaviszonyának megszüntetéséről - **2022. 10. 12.**
- Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról - **2022. 11. 02.**
- Rendkívüli közzététel a Társaság HUPX Zrt. által üzemeltetett GO Piac platformhoz kapcsolódó tagságáról - **2022. 11. 17.**
- Közzététel az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról (tőkeemelés követően) - **2022. 11. 25.**
- Tájékoztató a NAP Nyrt. 2022 harmadik negyedév üzleti eredményeiről - **2022. 12. 02.**
- Tájékoztató az alaptőke nagyságáról és a szavazati jogok számáról - **2022. 12. 02.**
- Rendkívüli közzététel cégvásárlásról - **2022. 12. 16.**
- Tpt. 61. § (1) bekezdésében foglalt – szavazati jogra vonatkozó – bejelentési kötelezettség teljesítése - **2022. 12. 18.**
- Igazgatóság határozata alaptőke-emelésről - **2022. 12. 19.**
- Igazgatóság határozata részvényjegyzés eredményéről és alaptőke-emelésről - **2022. 12. 23.**
- Rendkívüli közzététel cégvásárlásról - **2022. 12. 23.**
- Rendkívüli közzététel cégvásárlásról - **2022. 12. 30.**



**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, 2023. március 31.

## **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 2022. évi működésének ismertetése**

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

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a 2022. évben 4 alkalommal tartott rendes ülést, melyeken az Állandó Könyvvizsgáló is részt vett. Ezen felül 2-2 alkalommal ülés tartása nélkül, írásbeli szavazással hozott határozatot mind a Felügyelőbizottság, mind az Audit Bizottság.

A Felügyelőbizottság a 2022. évben 17 darab, az Audit Bizottság a 2022. évben 16 db határozatot hozott.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság rendszeres kapcsolatot tart a Társaság Igazgatóságával 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 2022. 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 2022. év során a Felügyelőbizottsághoz részvényesi bejelentés nem történt, illetve a Társaság működését érintő megkeresések nem érkeztek.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a Társaság 2022. évi tevékenységében a törvényes működésnek történő megfelelés szempontjából kifogásolni valót nem tapasztalt.

#### **IV. Az éves rendes közgyűlés napirendjével kapcsolatos előterjesztésekhez kapcsolódó jelentés**

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

A szavazatok legalább 1%-val (Egy százalékával) rendelkező részvényesek a napirend kiegészítését kezdeményezték. A megjelölt kérdéseket - 11. és 12. napirendi pontként - napirendre tűzöttnek kell tekinteni.

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: 2023. április 24. 10.00 óra

A Közgyűlés helye: 1027 Budapest, Kapás utca 11-15. 1. emelet

A Közgyűlés napirendje a következő:

1. Döntés az Igazgatóság Ptk. 3:284. § szerinti jelentésének elfogadásáról, valamint a Felügyelőbizottság beszámolóról szóló jelentésének elfogadásáról.
2. Döntés a Társaság egyedi éves beszámolójának és a könyvvizsgálói jelentés elfogadásáról.
3. Döntés a Társaság konszolidált éves beszámolójának és a könyvvizsgálói jelentés elfogadásáról.
4. Döntés a Társaság adózott eredménye felhasználásáról.
5. Döntés a Társaság Felelős Társaságirányítási Jelentésének elfogadásáról.
6. Döntés az Igazgatóság tagjai munkájának értékeléséről és az Igazgatóság tagjai részére megadható felmentvényről.
7. Véleménynyilvánító szavazás keretében a Társaság Javadalmazási Jelentésének jóváhagyása.
8. Véleménynyilvánító szavazás keretében a Társaság Javadalmazási Politikája módosításának jóváhagyása.
9. Az Igazgatóság felhatalmazása alaptőkeemelésre.
10. A részvényesek tájékoztatása a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság 2023-as éves munkatervéről.
11. Igazgatóság felhatalmazása saját részvény megszerzésére.
12. Döntés osztalékfizetéséről.

A fenti napirendi pontokhoz tartozó egyes kérdésekről a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a 2023. március 24. napján megtartott ülésén, majd 2023. március 31. napján ülés tartása nélkül, írásban hozott határozatokat, és egyúttal elfogadta az alábbi jelentését.

#### ad 2-3.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság megvizsgálta az Igazgatóság által a Közgyűlés elé terjesztendő a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a továbbiakban: Számviteli Törvény)

megfelelően elkészített 2022. évi egyedi éves beszámolót és az Igazgatóság annak elfogadására vonatkozó javaslatát, valamint a könyvvizsgálói jelentést.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság véleménye szerint az egyedi éves beszámoló megfelel a törvényi előírásoknak, annak tartalmával a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság egyetért. A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság az Igazgatóság javaslatának megfelelő mérlegfőösszeggel és adózott eredménnyel javasolja a Társaság magyar számviteli törvénynek megfelelően elkészített 2022. évi egyedi éves beszámolójának a Közgyűlés általi elfogadását.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság megvizsgálta az Igazgatóság által a Közgyűlés elé terjesztendő, a Számviteli Törvény szerinti 2022. évi konszolidált éves beszámolót és az Igazgatóság annak jóváhagyására vonatkozó javaslatát, valamint a könyvvizsgálói jelentést.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság véleménye szerint a konszolidált éves beszámoló megfelel a törvényi előírásoknak, annak tartalmával a Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság egyetért. A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság az Igazgatóság javaslatának megfelelő mérlegfőösszeggel és adózott eredménnyel javasolja a Társaság Számviteli Törvény szerinti elkészített 2022. évi konszolidált éves beszámolójának Közgyűlés általi elfogadását.

#### ad 4. és ad 12.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság megvizsgálta a Társaság Igazgatósága által a Közgyűlésnek elfogadásra javasolt, az adózott eredmény felhasználására vonatkozó előterjesztést, valamint a szavazatok legalább 1%-val (Egy százalékával) rendelkező részvényes osztalékfizetésre vonatkozó előterjesztését és határozati javaslatát.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a Társaság Igazgatósága által a Közgyűlésnek elfogadásra javasolt, az adózott eredmény eredménytartálékba helyezéseire vonatkozó előterjesztést javasolja elfogadni a Közgyűlés által.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a részvényesi előterjesztésben szereplő határozati javaslat elfogadását nem javasolja a Közgyűlés számára.

#### ad 5.

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 6.

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 2022. évi üzleti évre.

#### ad 7-8.

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 9.

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

ad 10.

Az Audit Bizottság 3/2023. számú határozatával a 2023. évi munkatervét elfogadta.  
A Felügyelőbizottság 3/2023. számú határozatával a 2023. évi munkatervét elfogadta.

ad 11.

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.

Kérjük a Társaság Közgyűlését, hogy a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság fenti jelentését fogadja el.

Budapest, 2023. március 31.

**Tóthné  
Rákosa  
Erika**

Digitálisan aláírta:  
Tóthné Rákosa  
Erika  
Dátum: 2023.03.31  
18:32:04 +02'00'

Elektronikusan aláírta:

Pál Imre



dr. Garamvölgyi Szabolcs  
György

Tóthné Rákosa Erika

Pál Imre

---

a Felügyelő Bizottság elnöke  
az Audit Bizottság tagja

---

a Felügyelő Bizottság tagja  
az Audit Bizottság elnöke

---

a Felügyelő Bizottság tagja  
az Audit Bizottság tagja



**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, 2023. március 31.

## **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 2022. évi működésének ismertetése**

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

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a 2022. évben 4 alkalommal tartott rendes ülést, melyeken az Állandó Könyvvizsgáló is részt vett. Ezen felül 2-2 alkalommal ülés tartása nélkül, írásbeli szavazással hozott határozatot mind a Felügyelőbizottság, mind az Audit Bizottság.

A Felügyelőbizottság a 2022. évben 17 darab, az Audit Bizottság a 2022. évben 16 db határozatot hozott.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság rendszeres kapcsolatot tart a Társaság Igazgatóságával 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 2022. 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 2022. év során a Felügyelőbizottsághoz részvényesi bejelentés nem történt, illetve a Társaság működését érintő megkeresések nem érkeztek.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a Társaság 2022. évi tevékenységében a törvényes működésnek történő megfelelés szempontjából kifogásolni valót nem tapasztalt.

#### **IV. Az éves rendes közgyűlés napirendjével kapcsolatos előterjesztésekhez kapcsolódó jelentés**

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

A szavazatok legalább 1%-val (Egy százalékaival) rendelkező részvényesek a napirend kiegészítését kezdeményezték. A megjelölt kérdéseket - 11. és 12. napirendi pontként - napirendre tűzöttnek kell tekinteni.

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: 2023. április 24. 10.00 óra

A Közgyűlés helye: 1027 Budapest, Kapás utca 11-15. 1. emelet

A Közgyűlés napirendje a következő:

1. Döntés az Igazgatóság Ptk. 3:284. § szerinti jelentésének elfogadásáról, valamint a Felügyelőbizottság beszámolóról szóló jelentésének elfogadásáról.
2. Döntés a Társaság egyedi éves beszámolójának és a könyvvizsgálói jelentés elfogadásáról.
3. Döntés a Társaság konszolidált éves beszámolójának és a könyvvizsgálói jelentés elfogadásáról.
4. Döntés a Társaság adózott eredménye felhasználásáról.
5. Döntés a Társaság Felelős Társaságirányítási Jelentésének elfogadásáról.
6. Döntés az Igazgatóság tagjai munkájának értékeléséről és az Igazgatóság tagjai részére megadható felmentvényről.
7. Véleménynyilvánító szavazás keretében a Társaság Javadalmazási Jelentésének jóváhagyása.
8. Véleménynyilvánító szavazás keretében a Társaság Javadalmazási Politikája módosításának jóváhagyása.
9. Az Igazgatóság felhatalmazása alaptőkeemelésre.
10. A részvényesek tájékoztatása a Felügyelőbizottság és az Auditbizottság 2023-as éves munkatervéről.
11. Igazgatóság felhatalmazása saját részvény megszerzésére.
12. Döntés osztalékfizetéséről.

A fenti napirendi pontokhoz tartozó egyes kérdésekről a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a 2023. március 24. napján megtartott ülésén, majd 2023. március 31. napján ülés tartása nélkül, írásban hozott határozatokat, és egyúttal elfogadta az alábbi jelentését.

#### ad 2-3.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság megvizsgálta az Igazgatóság által a Közgyűlés elé terjesztendő a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénynek (a továbbiakban: Számviteli Törvény)



megfelelően elkészített 2022. évi egyedi éves beszámolót és az Igazgatóság annak elfogadására vonatkozó javaslatát, valamint a könyvvizsgálói jelentést.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság véleménye szerint az egyedi éves beszámoló megfelel a törvényi előírásoknak, annak tartalmával a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság egyetért. A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság az Igazgatóság javaslatának megfelelő mérlegfőösszeggel és adózott eredménnyel javasolja a Társaság magyar számviteli törvénynek megfelelően elkészített 2022. évi egyedi éves beszámolójának a Közgyűlés általi elfogadását.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság megvizsgálta az Igazgatóság által a Közgyűlés elé terjesztendő, a Számviteli Törvény szerinti 2022. évi konszolidált éves beszámolót és az Igazgatóság annak jóváhagyására vonatkozó javaslatát, valamint a könyvvizsgálói jelentést.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság véleménye szerint a konszolidált éves beszámoló megfelel a törvényi előírásoknak, annak tartalmával a Felügyelő Bizottság és az Audit Bizottság egyetért. A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság az Igazgatóság javaslatának megfelelő mérlegfőösszeggel és adózott eredménnyel javasolja a Társaság Számviteli Törvény szerinti elkészített 2022. évi konszolidált éves beszámolójának Közgyűlés általi elfogadását.

#### ad 4. és ad 12.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság megvizsgálta a Társaság Igazgatósága által a Közgyűlésnek elfogadásra javasolt, az adózott eredmény felhasználására vonatkozó előterjesztést, valamint a szavazatok legalább 1%-val (Egy százalékával) rendelkező részvényes osztalékfizetésre vonatkozó előterjesztését és határozati javaslatát.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a Társaság Igazgatósága által a Közgyűlésnek elfogadásra javasolt, az adózott eredmény eredménytartálékba helyezéseire vonatkozó előterjesztést javasolja elfogadni a Közgyűlés által.

A Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság a részvényesi előterjesztésben szereplő határozati javaslat elfogadását nem javasolja a Közgyűlés számára.

#### ad 5.

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 6.

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 2022. évi üzleti évre.

#### ad 7-8.

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 9.

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

ad 10.

Az Audit Bizottság 3/2023. számú határozatával a 2023. évi munkatervét elfogadta.  
A Felügyelőbizottság 3/2023. számú határozatával a 2023. évi munkatervét elfogadta.

ad 11.

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.

Kérjük a Társaság Közgyűlését, hogy a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság fenti jelentését fogadja el.

Budapest, 2023. március 31.

dr. Garamvölgyi Szabolcs  
György

Tóthné Rákosa Erika

Pál Imre

---

a Felügyelő Bizottság elnöke  
az Audit Bizottság tagja

---

a Felügyelő Bizottság tagja  
az Audit Bizottság elnöke

---

a Felügyelő Bizottság tagja  
az Audit Bizottság tagja



NAP Nyrt.  
Eredménykimutatás  
(adatok ezer forintban)

---

**NAP Nyrt.**  
**Mérleg és eredménykimutatás**  
**a**  
**2022. december 31-én végződő évre**


Budapest, 2022. március 31.

|   | 2021           | 2022            |
|---|----------------|-----------------|
| 01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele                             | 9.459          | 87.150          |
| 02. Exportértékesítés nettó árbevétele                                | 0              | 0               |
| <b>I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</b>                        | <b>9.459</b>   | <b>87.150</b>   |
| 03. Saját termelésű készletek állományváltozása                       | 0              | 0               |
| 04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke                        | 0              | 0               |
| <b>II. Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)</b>              | <b>0</b>       | <b>0</b>        |
| <b>III. Egyéb bevételek</b>   | <b>1.561</b>   | <b>6.401</b>    |
| Ebből: visszaírt értékvesztés   | 0              | 0               |
| 05. Anyagköltség  | 48             | 427             |
| 06. Igénybe vett szolgáltatások értéke                                | 46.203         | 101.146         |
| 07. Egyéb szolgáltatások értéke                                       | 3.546          | 2.727           |
| 08. Eladott áruk beszerzési értéke                                    | 0              | 21.244          |
| 09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke                       | 0              | 0               |
| <b>IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)</b>                 | <b>49.797</b>  | <b>125.544</b>  |
| 10. Bérköltség  | 16.257         | 71.113          |
| 11. Személyi jellegű egyéb kifizetések                                | 1.658          | 1.167           |
| 12. Bérjárulékok  | 2.686          | 9.129           |
| <b>V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)</b>                    | <b>20.601</b>  | <b>81.409</b>   |
| <b>VI. Értékcsökkenési leírás</b>                                     | <b>7.277</b>   | <b>30.416</b>   |
| <b>VII. Egyéb ráfordítások</b>  | <b>103</b>     | <b>5.376</b>    |
| Ebből: értékvesztés   | 0              | 0               |
| <b>A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I±II+III-IV-V-VI-VII)</b> | <b>-66.758</b> | <b>-149.194</b> |

|   | 2021       | 2022           |
|---|------------|----------------|
| 13. Kapott (járó) osztalék és részesedés  | 0          | 416.409        |
| Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott   | 0          | 0              |
| 14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek  | 0          | 0              |
| Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott   | 0          | 0              |
| 15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek     | 0          | 0              |
| Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott   | 0          | 0              |
| 16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek   | 5          | 119.462        |
| Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott   | 0          | 24.358         |
| 17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei  | 8          | 146            |
| Ebből: értékelési különbözet  | 0          | 0              |
| <b>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)</b>  | <b>13</b>  | <b>536.017</b> |
| 18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek  | 0          | 0              |
| Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott  | 0          | 0              |
| 19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek | 0          | 0              |
| Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott  | 0          | 0              |
| 20. Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások   | 327        | 204            |
| Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott  | 0          | 0              |
| 21. Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése                             | 0          | 0              |
| 22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai   | 7          | 302            |
| Ebből: értékelési különbözet  | 0          | 0              |
| <b>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21+22)</b>   | <b>334</b> | <b>506</b>     |
| <i>B. Pénzügyi műveletek eredménye (VIII-IX)</i>  | -321       | 535.511        |
| <i>C. Adózás előtti eredmény (±A±B)</i>   | -67.079    | 386.317        |
| <b>X. Adófizetési kötelezettség</b>   | <b>20</b>  | <b>0</b>       |
| <i>D. Adózott eredmény (±C-X)</i>   | -67.099    | 386.317        |

Budapest, 2023. március 31.

  
Földvár Gábor  
Vezérigazgató

  
Vadas László  
Igazgatóság Elnöke



NAP Nyrt.  
Mérleg  
(adatok ezer forintban)

---

**NAP Nyrt.**  
**Mérleg és eredménykimutatás**  
**a**  
**2022. december 31-én végződő évre**

Budapest, 2023. március 31.

| Eszközök (aktívák)  | 2021. 12 31.      | 2022. 12 31.     |
|---|-------------------|------------------|
| <i>A. Befektetett eszközök</i>  |                   |                  |
| <b>I. Immateriális javak</b>  |                   |                  |
| 1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke                                       | 132.602           | 111.919          |
| 2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke                                       | 0                 | 0                |
| 3. Vagyoni értékű jogok   | 0                 | 0                |
| 4. Szellemi termékek  | 1.865             | 1.199            |
| 5. Üzleti vagy cégérték   | 0                 | 0                |
| 6. Immateriális javakra adott előlegek  | 0                 | 0                |
| 7. Immateriális javak érték helyesbítése                                      | 0                 | 0                |
| <b>Immateriális javak összesen</b>  | <b>134.467</b>    | <b>113.118</b>   |
| <b>II. Tárgyi eszközök</b>  |                   |                  |
| 1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok                            | 0                 | 0                |
| 2. Műszaki berendezések, gépek, járművek                                      | 0                 | 0                |
| 3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek                                | 0                 | 3.050            |
| 4. Tenyészállatok   | 0                 | 0                |
| 5. Beruházások, felújítások   | 0                 | 0                |
| 6. Beruházásokra adott előlegek   | 0                 | 0                |
| 7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése   | 0                 | 0                |
| <b>Tárgyi eszközök összesen</b>   | <b>0</b>          | <b>3.050</b>     |
| <b>III. Befektetett pénzügyi eszközök</b>                                     |                   |                  |
| 1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban                                  | 4.434.389         | 5.237.466        |
| 2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban                             | 0                 | 1.988.777        |
| 3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés                                       | 3.000             | 3.000            |
| 4. Tartósan adott kölcsön jel. tulajdoni rész. viszonyban álló vállalkozásban | 0                 | 0                |
| 5. Egyéb tartós részesedés  | 0                 | 0                |
| 6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban    | 0                 | 0                |
| 7. Egyéb tartósan adott kölcsön   | 0                 | 0                |
| 8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír                               | 0                 | 0                |
| 9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése                           | 0                 | 0                |
| 10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete                      | 0                 | 0                |
| <b>Befektetett pénzügyi eszközök összesen</b>                                 | <b>4.437.389</b>  | <b>7.229.243</b> |
| <b>Befektetett eszközök összesen</b>  | <b>4.571.856.</b> | <b>7.345.411</b> |

|  | 2021. 12 31.   | 2022. 12 31.     |
|--|----------------|------------------|
| <b>B. Forgóeszközök</b>  |                |                  |
| <b>I. Készletek</b>  |                |                  |
| 1. Anyagok   | 0              | 0                |
| 2. Befejezetlen termelés és félkész termékek   | 0              | 0                |
| 3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok   | 0              | 0                |
| 4. Késztermékek  | 0              | 0                |
| 5. Áruk  | 0              | 6.233            |
| 6. Készletekre adott előlegek  | 0              | 0                |
| <b>Készletek összesen</b>  | <b>0</b>       | <b>6.233</b>     |
| <b>II. Követelések</b>   |                |                  |
| 1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)                            | 0              | 0                |
| 2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben                                       | 7.330          | 181.710          |
| 3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0              | 0                |
| 4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben              | 0              | 0                |
| 5. Váltókövetelések  | 0              | 0                |
| 6. Egyéb követelések   | 31.358         | 384.860          |
| 7. Követelések értékelési különbözete  | 0              | 0                |
| 8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete                               | 0              | 0                |
| <b>Követelések összesen</b>  | <b>38.688</b>  | <b>566.570</b>   |
| <b>III. Értékpapírok</b>   |                |                  |
| 1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban  | 0              | 0                |
| 2. Jelentős tulajdoni részesedés   | 0              | 0                |
| 3. Egyéb részesedés  | 0              | 0                |
| 4. Saját részvények, saját üzletrészek   | 0              | 0                |
| 5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                            | 0              | 0                |
| 6. Értékpapírok értékelési különbözete   | 0              | 0                |
| <b>Értékpapírok összesen</b>   | <b>0</b>       | <b>0</b>         |
| <b>IV. Pénzeszközök</b>  |                |                  |
| 1. Pénztár, csekkek  | 0              | 0                |
| 2. Bankbetétek   | 299.245        | 1.248.635        |
| <b>Pénzeszközök összesen</b>   | <b>299.245</b> | <b>1.248.635</b> |
| <b>Forgóeszközök összesen</b>  | <b>337.933</b> | <b>1.821.438</b> |



## C. Aktív időbeli elhatárolások

|   |                      |                      |
|---|----------------------|----------------------|
| 1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása               | 16.000               | 5.612                |
| 2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása | 205                  | 323                  |
| 3. Halasztott ráfordítások                            | 0                    | 0                    |
| <b>Aktív időbeli elhatárolások összesen</b>           | <b>16.205</b>        | <b>5.935</b>         |
| <br><b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>                          | <br><b>4.925.994</b> | <br><b>9.172.784</b> |

|  | 2021. 12. 31.    | 2022. 12. 31.    |
|--|------------------|------------------|
| <b>Források (passzívák)</b>  |                  |                  |
| <i>D. Saját tőke</i>   |                  |                  |
| I. Jegyzett tőke   | 4.650.000        | 8.044.349        |
| Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken  | 0                | 0                |
| II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)  | 0                | 0                |
| III. Tőketartalék  | 0                | 567.366          |
| IV. Eredménytartalék   | -132.431         | -178.848         |
| V. Lekötött tartalék   | 132.602          | 111.920          |
| VI. Értékelési tartalék  | 0                | 0                |
| 1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka   | 0                | 0                |
| 2. Valós értékelés értékelési tartaléka  | 0                | 0                |
| VII. Adózott eredmény  | -67.099          | 386.317          |
| <b>Saját tőke összesen</b>   | <b>4.583.072</b> | <b>8.931.104</b> |
| <i>E. Céltartalékok</i>  |                  |                  |
| 1. Céltartalék a várható kötelezettségekre   | 0                | 0                |
| 2. Céltartalék a jövőbeni költségekre  | 0                | 0                |
| 3. Egyéb céltartalék   | 0                | 0                |
| <b>Céltartalékok összesen</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <i>F. Kötelezettségek</i>  |                  |                  |
| <i>I. Hátrasorolt kötelezettségek</i>  |                  |                  |
| 1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben                                       | 0                | 0                |
| 2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0                | 0                |
| 3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben              | 0                | 0                |
| 4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben   | 0                | 0                |
| <b>Hátrasorolt kötelezettségek összesen</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>         |

|   | 2021. 12. 31.  | 2022.12. 31.   |
|---|----------------|----------------|
| <b>II. Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>  |                |                |
| 1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök  | 0              | 0              |
| 2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények   | 0              | 0              |
| 3. Tartozások kötvénykibocsátásból  | 0              | 0              |
| 4. Beruházási és fejlesztési hitelek  | 0              | 0              |
| 5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek  | 0              | 0              |
| 6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben   | 0              | 0              |
| 7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben         | 0              | 0              |
| 8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben                        | 0              | 0              |
| 9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek  | 0              | 0              |
| <b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>   | <b>0</b>       | <b>0</b>       |
| <b>III. Rövid lejáratú kötelezettségek</b>  |                |                |
| 1. Rövid lejáratú kölcsönök   | 60.327         | 0              |
| – ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények  | 0              | 0              |
| 2. Rövid lejáratú hitelek   | 0              | 0              |
| 3. Vevőktől kapott előlegek   | 0              | 0              |
| 4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)   | 4.003          | 12.257         |
| 5. Váltótartozások  | 0              | 0              |
| 6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben   | 0              | 6.233          |
| 7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben | 0              | 0              |
| 8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben                | 0              | 0              |
| 9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek   | 244.813        | 183.130        |
| 10. Kötelezettségek értékelési különbözete  | 0              | 0              |
| 11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete   | 0              | 0              |
| <b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>   | <b>309.143</b> | <b>201.620</b> |
| <b>Kötelezettségek összesen</b>   | <b>309.143</b> | <b>201.620</b> |

2021. 12. 31.

2022. 12. 31.

*G. Passzív időbeli elhatárolások*

|   |                  |                  |
|---|------------------|------------------|
| 1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása               | 0                | 0                |
| 2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása | 3.340            | 16.021           |
| 3. Halasztott bevételek                                 | 30.439           | 24.039           |
| <b>Passzív időbeli elhatárolások összesen</b>           | <b>33.779</b>    | <b>40.060</b>    |
| <b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>                                | <b>4.925.994</b> | <b>9.172.784</b> |

Budapest, 2023. március 31.

  
Földvári Gábor  
Vezérigazgató  
Vadas László  
Igazgatóság Elnöke

## NAP Nyrt.

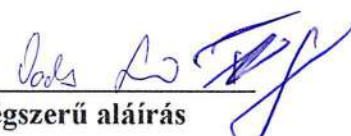
Székhely: 1034 Budapest, Tímár u. 20.  
Céj.szám: 01-10-141019  
Adószám: 28779083-2-41  
Stat.szám: 28779083-6420-114-01

## KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLET

2022. évi

Éves beszámolóhoz

Budapest, 2023. március 31.

  
cégszerű aláírás

## I. ÁLTALÁNOS RÉSZ

### 1. A vállalkozás alapadatai

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

A Nap Nyrt. (továbbiakban: a 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 törzsrészvényét a BÉT 2021. szeptember 28.-án felvette az Xtend platform Értékpapírlistájára.

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

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

- 2021. március 12. 1.350.000 eFt
- 2021. március 29. 1.200.000 eFt
- 2021. november 22. 2.000.000 eFt
- 2022. március 07. 1.297.343 eFt
- 2022. szeptember 16. 1.064.657 eFt
- 2022. december 30. 1.032.349 eFt

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

2022. december 31-én a Társaság jegyzett tőkéje 8.044.349 eFt, mely 8.044.349 db, egyenként 1.000 Ft/db névértékű névre szóló törzsrészvényből áll.

| A társaság jelenlegi részvényesei a 2022. 12.31-i részvénykönyv alapján | Névérték (eFt)   | Tulajdonosi részarány (%) |
|---|------------------|---------------------------|
| Földvári Gábor  | 1.376.731        | 17,11%                    |
| QUARTZ Befektetési Alapkezelő Zrt.                                      | 966.454          | 12,01%                    |
| Telc Robert Julius  | 910 000          | 11,31%                    |
| Skamla Pál  | 870 000          | 10,82%                    |
| Testületi tagok   | 168.981          | 2,10%                     |
| Közkézhányad  | 3.752.183        | 46,65%                    |
| <b>Összesen</b>   | <b>8.044.349</b> | <b>100,00%</b>            |

Földvári Gábor részesedéséből 7,46% közvetett részesedés a Capstone Befektetési Alapkezelő Zrt.-n keresztül érvényesül. Földvári Gábor részvényei külön, nem pedig a testületi tagok során szerepelnek. A QUARTZ Befektetési Alapkezelő Zrt. az Arezzo Magántőkealap útján a fenti befolyást szerezte a Társaságban. Telc Robert Julius részesedéséből 6,34% közvetett részesedés a REÁL HUNGARY Befektető és Szolgáltató Zrt.-n, 4,23% a DALET Ingatlan-forgalmazó és Szolgáltató Zrt.-n keresztül érvényesül.

2022. december 31-én a Társaságnak nem volt 20%-ot meghaladó részesedéssel bíró részvényese.

Beszámoló időszaka: 2022.01.01. - 2022.12.31.  
 Döntéshozó szerv: Igazgatóság  
 Felügyeleti szerv: Felügyelő Bizottság  
 Fő tevékenység: 6420 Vagyonkezelés (Holding)

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

## 2. Szervezeti adatok

### Igazgatóság elnöke és a tagok elérhetőségei:

| Név              | Cím                                  |       |
|------------------|--------------------------------------|-------|
| Vadas László     | 1117 Budapest, Irinyi József u. 32/B | Elnök |
| Földvári Gábor   | 1025 Budapest, Páfrányliget utca 7.  | Tag   |
| Palkó György     | 2089 Telki, Kamilla utca 16.         | Tag   |
| Szoboszlai Beáta | 2120 Dunakeszi, Rákóczi út 113.      | Tag   |
| Telc Ede         | 6753 Szeged, Kereszt utca 4.         | Tag   |

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

- Vadas László (1117 Budapest, Irinyi József u. 32/B)
- Földvári Gábor (1025 Budapest, Páfrányliget utca 7.)

**Információ a Nap Nyrt. leányvállalatairól:**

| Vállalkozás neve             | Típus                      | Cím                        | Saját tőke (eFt) | Jegyzett tőke (eFt) | Tartalékok (eFt) | Adózott eredmény (eFt) | Részesedés (%) | Szavazat (%) |
|------------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------|---------------------|------------------|------------------------|----------------|--------------|
| The Art of Voyage Alfa Kft.  | Leányvállalat              | 1034 Budapest Timár u. 20. | 468.727          | 161.830             | 0                | 306.897                | 100            | 100          |
| The Art of Voyage Beta Kft.  | Leányvállalat              | 1034 Budapest Timár u. 20. | 473.763          | 164.130             | 0                | 309.633                | 100            | 100          |
| The Art of Voyage Gamma Kft. | Leányvállalat              | 1034 Budapest Timár u. 20. | 471.490          | 164.730             | 0                | 306.760                | 100            | 100          |
| Solar Power Beta Kft.        | Leányvállalat              | 1034 Budapest Timár u. 20. | 364.172          | 176.030             | 0                | 188.142                | 100            | 100          |
| Solar Power Iota Kft.        | Leányvállalat              | 1034 Budapest Timár u. 20. | 243.583          | 117.150             | 0                | 126.433                | 100            | 100          |
| Solar Power Theta Kft.       | Leányvállalat              | 1034 Budapest Timár u. 20. | 362.383          | 174.700             | 0                | 187.683                | 100            | 100          |
| Tiszai Fény Kft.             | Leányvállalat              | 1034 Budapest Timár u. 20. | 68.881           | 3.000               | 157              | 65.724                 | 100            | 100          |
| Nimann Kft.                  | 1034 Budapest Timár u. 20. | 1034 Budapest Timár u. 20. | -21.630          | 3.000               | -8.848           | -15.782                | 100            | 100          |

A NAP-Csoport további 100%-ban tulajdonolt leányvállalatai a Nimann Kft. könyveiben szerepelnek. Ezek a társaságok az Abas Platinum Solar Kft., a Cargo Energy Kft., a Körös Network Energy Kft., a Mobil Gold Solar Kft., az Ocoo Sun Solar Kft., a Perfect Gold Energy Kft., a Pipacs Energy Kft. és a Sungate Gold Solar Kft.

**Információ a Nap Nyrt. társult vállalkozásairól**

| Vállalkozás neve     | Típus               | Cím                        | Saját tőke (eFt) | Jegyzett tőke (eFt) | Tartalékok (eFt) | Adózott eredmény (eFt) | Részesedés (%) | Szavazat (%) |
|----------------------|---------------------|----------------------------|------------------|---------------------|------------------|------------------------|----------------|--------------|
| Balancing Power Zrt. | Társult vállalkozás | 1034 Budapest Timár u. 20. | 9 376            | 10 000              | -316             | -308                   | 30             | 30           |



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

A könyvvizsgálatot az Authentic Audit Kft. (1139 Budapest, Teve u. 25-28.B. lép. 8/2.) végzi, a könyvvizsgálatért felelős személy: Zsoldos-Horváth Andrea, kamarai nyilvántartási száma: 005428. A 2022. évi könyvvizsgálati megbízások együttes díja 5.054 eFt. A könyvvizsgáló a könyvvizsgálati díjon kívül más díjazásban nem részesült.

A 2000. évi C. törvény 88. § (9) bekezdése értelmében a könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy külső szolgáltató alkalmazottja: Komáromi Tímea (regisztrációs szám: 153016)

### 3. Számviteli politika meghatározó elemei

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

A Társaság eredménykimutatásában az adatok - az esetleges jogszabályi változások miatti átrendezéseken túl - összehasonlíthatók az előző üzleti év megfelelő adatával.

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

Mérlegkészítés pénzneme: forint  
Mérleg fordulónapja: 2022.12.31.  
Mérlegkészítés időpontja: 2023.01.31.

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

Az 5. számlaosztály megfelelő tagolásával biztosítja, hogy mind a külső, mind a belső információk rendelkezésre álljanak.

#### **Jelentős összegű hiba**

A Nap Nyrt. jelentős összegű hibának minősíti, ha a hiba feltárásának évében, a különböző ellenőrzések során, egy adott üzleti évet érintően (évenként külön-külön) feltárt hibák és hibahatások – eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő – (előjeltől független) abszolút értékének együttes összege meghaladja a számviteli politikában meghatározott értékhatárt. Minden esetben jelentős összegű a hiba, ha a hiba feltárásának évében az ellenőrzések során – ugyanazon évet érintően – megállapított hibák, hibahatások eredményt, saját tőkét növelő-csökkentő, (előjeltől független) abszolút értékének együttes összege meghaladja az ellenőrzött

üzleti év mérlegfőösszegének 2 százalékát, illetve, ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 millió forintot, akkor az 1 millió forintot.

### **Immateriális Javak és Tárgyi Eszközök**

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

### **Hasznos élettartamok immateriális javak esetén:**

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

### **Hasznos élettartamok tárgyi eszközök esetén:**

- Informatikai és telekommunikációs eszközök 3 év
- Járművek 5 év
- Minden más eszköz 7 év

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

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

### **Külföldi pénzürtékre szóló eszközök, kötelezettségek értékelése:**

Az MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamon történt.

### **Kivételes nagyságú vagy előfordulású tételek**

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

### **Valós értékelés bemutatása**

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

## 5. Vagyoni, pénzügyi, jövedelmi helyzet elemzése

| Megnevezés  | 2021     | 2022     |
|---|----------|----------|
| Saját tőke aránya - (Saját tőke / Idegen tőke)*100                          | 1336,48% | 3695,44% |
| Tőkefeszültségi mutató - (Idegen tőke / Saját tőke)*100                     | 7,48%    | 2,71%    |
| Eladósodottsági mutató - (Kötelezettségek / Saját tőke)*100                 | 6,75%    | 2,26%    |
| Tőkeerősség - (Saját tőke / Mérlegfőösszeg)*100                             | 93,04%   | 97,37%   |
| Likviditási mutató - (Forgóeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek)*100   | 109,31%  | 903,41%  |
| Tőkearányos jövedelmezőség - (Adózott eredmény / Saját tőke)*100            | -1,46%   | 4,33%    |
| Árbevétel arányos jövedelmezőség - (Adózott eredmény / Nettó árbevétel)*100 | -709,37% | 443,28%  |
| Eszközarányos jövedelmezőség - (Adózott eredmény / Eszközök összesen)*100   | -1,36%   | 4,21%    |

## II. SPECIFIKUS RÉSZ

### A) MÉRLEG SPECIFIKUS RÉSZ

#### 1. ESZKÖZÖK

##### Immateriális javak bruttó értékének változásai:

| Immateriális javak                   | 2022.01.01<br>(eFt) | Növekedés<br>(eFt) | Csökkenés<br>(eFt) | Átsorolás<br>(eFt) | 2022.12.31<br>(eFt) |
|--------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| Alapítás átszervezés aktivált értéke | 139.400             | 7.198              | 0                  | 0                  | 146.598             |
| Szellemi termékek                    | 2.185               | 65                 | 0                  | 0                  | 2.250               |
| <b>Összesen</b>                      | <b>141.585</b>      | <b>7.263</b>       | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>148.848</b>      |

##### Tárgyi eszközök bruttó értékének változásai:

| Tárgyi eszközök                             | 2022.01.01<br>(eFt) | Növekedés<br>(eFt) | Csökkenés<br>(eFt) | Átsorolás<br>(eFt) | 2022.12.31<br>(eFt) |
|---|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| Egyéb berendezések, felszerelések, járművek | 159                 | 4.854              | 0                  | 0                  | 5.013               |
| <b>Összesen</b>                             | <b>159</b>          | <b>4.854</b>       | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>5.013</b>        |

##### Immateriális javak értékcsökkenés leírásának változása (lineáris):

| Immateriális javak                   | 2022.01.01<br>(eFt) | Növekedés<br>(eFt) | Csökkenés<br>(eFt) | Átsorolás<br>(eFt) | 2022.12.31<br>(eFt) |
|--------------------------------------|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| Alapítás átszervezés aktivált értéke | 6.799               | 27.880             | 0                  | 0                  | 34.679              |
| Szellemi termékek                    | 319                 | 732                | 0                  | 0                  | 1.051               |
| <b>Összesen</b>                      | <b>7.118</b>        | <b>28.612</b>      | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>35.730</b>       |

**Tárgyi eszközök értékcsökkenés leírásának változása (lineáris):**

| Tárgyi eszközök                                | 2022.01.01<br>(eFt) | Növekedés<br>(eFt) | Csökkenés<br>(eFt) | Átsorolás<br>(eFt) | 2022.12.31<br>(eFt) |
|--|---------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| Egyéb berendezések, felszerelések,<br>járművek | 159                 | 1.804              | 0                  | 0                  | 1.963               |
| <b>Összesen</b>                                | <b>159</b>          | <b>1.804</b>       | <b>0</b>           | <b>0</b>           | <b>1.963</b>        |

**Befektetett pénzügyi eszközök bemutatása:**

Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban

| Megnevezés                   | (eFt)<br>2021.12.31 | (eFt)<br>2022.12.31 |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| The Art of Voyage Alfa Kft.  | 850.000             | 850.000             |
| The Art of Voyage Beta Kft.  | 850.000             | 850.000             |
| The Art of Voyage Gamma Kft. | 850.000             | 850.000             |
| Solar Power Beta Kft.        | 700.537             | 700.537             |
| Solar Power Theta Kft.       | 706.419             | 706.419             |
| Solar Power Iota Kft.        | 477.433             | 477.433             |
| Tiszai Fény Kft.             | 0                   | 795.522             |
| Nimann Kft.                  | 0                   | 7.555               |
| <b>Összesen</b>              | <b>4.434.389</b>    | <b>5.237.466</b>    |

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

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

Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban

| Megnevezés                   | (eFt)<br>2021.12.31 | (eFt)<br>2022.12.31 |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| The Art of Voyage Alfa Kft.  | 0                   | 35.165              |
| The Art of Voyage Beta Kft.  | 0                   | 47.446              |
| The Art of Voyage Gamma Kft. | 0                   | 37.030              |
| Tiszai Fény Kft.             | 0                   | 323.588             |
| Nimann Kft.                  | 0                   | 1.545.548           |
| <b>Összesen</b>              | <b>0</b>            | <b>1.988.777</b>    |

A befektetett pénzügyi eszközök vonatkozásában értékvesztés elszámolására nem került sor.

**Egyéb követelések:**

| Megnevezés                                 | (eFt)<br>2021.12.31 | (eFt)<br>2022.12.31 |
|--|---------------------|---------------------|
| Üzletrész adásvételre adott előleg         | 0                   | 300.000             |
| Akvíziókkal kapcsolatos egyéb adott előleg | 0                   | 80.000              |
| Áfa követelés                              | 31.081              | 3.226               |
| SZJA túlfizetés                            | 0                   | 665                 |
| Szociális hozzájárulási adó túlfizetés     | 0                   | 589                 |
| Helyi iparűzési adó                        | 277                 | 0                   |
| Egyéb                                      | 0                   | 380                 |
| <b>Összesen</b>                            | <b>31.358</b>       | <b>384.860</b>      |

**Követelések kapcsolt vállalkozással szemben**

| Megnevezés                   | (eFt)<br>2021.12.31 | (eFt)<br>2022.12.31 |
|------------------------------|---------------------|---------------------|
| TAO csoport miatti követelés | 0                   | 88.542              |
| Osztalékkövetelés            | 0                   | 76.948              |
| Vevő követelés               | 3.810               | 12.700              |
| Tagi kölcsön                 | 3.520               | 3.520               |
| <b>Összesen</b>              | <b>7.330</b>        | <b>181.710</b>      |

**Aktív időbeli elhatárolások jelentősebb összegei:**

| Bevételek aktív időbeli elhatárolása  | (eFt)<br>2021.12.31 | (eFt)<br>2022.12.31 |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Tulajdonosi kölcsön elhatárolt kamata | 0                   | 5.612               |
| Támogatás KMR-1.1.7-17-BÉT-2-004      | 16.000              | 0                   |
| <b>Összesen</b>                       | <b>16.000</b>       | <b>5.612</b>        |

| Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása | (eFt)<br>2021.12.31 | (eFt)<br>2022.12.31 |
|--|---------------------|---------------------|
| Tárhely szolgáltatás                               | 88                  | 138                 |
| e-szigno szolgáltatás                              | 109                 | 71                  |
| Szoftverhasználat díja                             | 0                   | 49                  |
| Egyéb szolgáltatások                               | 8                   | 64                  |
| <b>Összesen</b>                                    | <b>205</b>          | <b>323</b>          |

**2. FORRÁSOK**

**Jegyzett tőke üzleti éven belüli változása:**

| Tulajdonosi kapcsolat | 2022.01.01<br>(eFt) | Növekedés<br>(eFt) | Csökkenés<br>(eFt) | 2022.12.31<br>(eFt) |
|-----------------------|---------------------|--------------------|--------------------|---------------------|
| Részvények            | 4.650.000           | 3.394.349          | 0                  | 8.044.349           |
| <b>Összesen</b>       | <b>4.650.000</b>    | <b>3.394.349</b>   | <b>0</b>           | <b>8.044.349</b>    |

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

| Megnevezés          | 2022.01.01<br>(eFt) | Tőkeemelés     | Előző évi<br>eredmény<br>átsorolása<br>(eFt) | Alapítás<br>Átszervezés<br>Aktivált<br>Értéke<br>(eFt) | Tárgyévi<br>eredmény<br>(eFt) | 2022. 12.31<br>(eFt) |
|---------------------|---------------------|----------------|--|--|-------------------------------|----------------------|
| Tőketartalék        | 0                   | 567.366        | 0  | 0  | 0                             | 567.366              |
| Eredménytartalék    | -132.431            | 0              | -67.099                                      | 20.682   | 0                             | -178.848             |
| Értékelési tartalék | 0                   | 0              | 0  | 0  | 0                             | 0                    |
| Lekötött tartalék   | 132.602             | 0              | 0  | -20.682  | 0                             | 111.920              |
| Adózott eredmény    | -67.099             | 0              | 67.099                                       | 0  | 386.317                       | 386.317              |
| <b>Összesen</b>     | <b>-66.928</b>      | <b>567.366</b> | <b>0</b>                                     | <b>0</b>   | <b>386.317</b>                | <b>886.755</b>       |

**A lekötött tartalék változása jogcímenkénti bontásban:**

| Megnevezés  | (eFt)          |
|---|----------------|
| Lekötött tartalék feloldása az alapítás átszervezés aktivált értékének tárgyévi értékcsökkenésének elszámolt összegével | -27.880        |
| Lekötött tartalék képzése az alapítás átszervezés aktivált értékének tárgyévben elszámolt növekedése miatt              | 7.198          |
| <b>Összesen</b>   | <b>-20.682</b> |

**Egyéb kötelezettségek részletezése:**

| Megnevezés                              | (eFt)<br>2021.12.31 | (eFt)<br>2022. 12.31 |
|---|---------------------|----------------------|
| Üzletrész vásárlási kötelezettség       | 239.109             | 103.141              |
| Társasági adó                           | 6                   | 75.628               |
| Keresetelszámolás                       | 2.803               | 2.567                |
| Helyi iparüzési adó kötelezettség       | 0                   | 1.032                |
| TB járulék                              | 777                 | 639                  |
| Kifizetőt terhelő személyi jövedelemadó | 0                   | 123                  |
| Halasztott áfa                          | 810                 | 0                    |
| SZOCHO                                  | 625                 | 0                    |
| Személyi jövedelemadó                   | 620                 | 0                    |
| Szakképzési hozzájárulás                | 63                  | 0                    |
| <b>Összesen</b>                         | <b>244.813</b>      | <b>183.130</b>       |

### **Passzív időbeli elhatárolások jelentősebb összegei:**

| Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása | (eFt)        | (eFt)         |
|--|--------------|---------------|
|  | 2021.12.31   | 2022.12.31    |
| Bónusz és járulékai                                  | 0            | 12.430        |
| Könyvelési, könyvvizsgálói díj                       | 1.830        | 2.755         |
| Megbízási díj és járulékai                           | 0            | 559           |
| Közüzemi díjak                                       | 0            | 277           |
| Jogi szolgáltatás                                    | 1 451        | 0             |
| Számlavezetési díj                                   | 56           | 0             |
| Távközlési szolgáltatás                              | 3            | 0             |
| <b>Összesen</b>                                      | <b>3 340</b> | <b>16.021</b> |

| Halasztott bevételek             | (eFt)         | (eFt)         |
|----------------------------------|---------------|---------------|
|                                  | 2021. év      | 2022. év      |
| Támogatás KMR-1.1.7-17-BÉT-2-004 | 30.439        | 24.039        |
| <b>Év végi záró összeg</b>       | <b>30.439</b> | <b>24.039</b> |

## **B) EREDMÉNYKIMUTATÁS SPECIFIKUS RÉSZ**

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

Az értékesítés nettó árbevétele a főbb tevékenységenkénti bontásban:

| Tevékenységi kör                | (eFt)        | (eFt)         |
|---------------------------------|--------------|---------------|
|                                 | 2021         | 2022          |
| Management feladatok            | 9.000        | 60.600        |
| Számmazási garancia értékesítés | 0            | 26.550        |
| Üzletviteli tanácsadás          | 459          | 0             |
| <b>Összesen</b>                 | <b>9.459</b> | <b>87.150</b> |

### **Egyéb bevételek:**

| Megnevezés                       | (eFt)        | (eFt)        |
|----------------------------------|--------------|--------------|
|                                  | 2021         | 2022         |
| Költségvetéstől kapott támogatás | 1.561        | 6.400        |
| Egyéb                            | 0            | 1            |
| <b>Összesen</b>                  | <b>1.561</b> | <b>6.401</b> |

### **Kapcsolt vállalkozásoktól származó bevételek:**

A menedzsment feladatokból származó 60.600 eFt árbevétel teljes összege kapcsolt féltől származik.

### **Igénybe vett szolgáltatások részletezése**

| <b>Megnevezés</b>                                      | <b>2021(eFt)</b> | <b>2022(eFt)</b> |
|--|------------------|------------------|
| Tanácsadói szolgáltatás                                | 19.867           | 41.287           |
| Könyvelési, könyvvizsgálói, adótanácsadói szolgáltatás | 4.947            | 29.682           |
| Jogi tanácsadás  | 14.578           | 14.262           |
| Iroda bérleti üzemeltetési díj                         | 4.106            | 10.187           |
| Marketing szolgáltatások                               | 0                | 1.170            |
| Hirdetés reklám  | 275              | 0                |
| Egyéb igénybevett szolgáltatások                       | 2.430            | 4.558            |
| <b>Összesen</b>  | <b>46.203</b>    | <b>101.146</b>   |

### **Egyéb ráfordítások részletezése:**

| <b>Megnevezés</b>                          | <b>(eFt)<br/>2021</b> | <b>(eFt)<br/>2022</b> |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Önkormányzatokkal elszámolt adók illetékek | 94                    | 1.310                 |
| Adott támogatások                          | 0                     | 4.000                 |
| Egyéb ráfordítások                         | 9                     | 66                    |
| <b>Összesen</b>                            | <b>103</b>            | <b>5.376</b>          |

Az adott támogatások a Söjtör Önkormányzata óvodájának és a Bethesda Gyermekkórháznak nyújtott támogatás összege.

### **Egyéb járó kamatok részletezése:**

| <b>Megnevezés</b>                             | <b>(eFt)<br/>2021</b> | <b>(eFt)<br/>2022</b> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Lekötött bankbetétek után járó/kapott kamatok | 5                     | 95.104                |
| Adott tulajdonosi kölcsönök után járó kamatok | 0                     | 24.358                |
| <b>Összesen</b>                               | <b>5</b>              | <b>119.462</b>        |



### III. TÁJÉKOZTATÓ RÉSZ

#### Munkavállalók bér és létszámadatai a 2022. évben:

| Megnevezés      | Átlagos statisztikai létszám (fő) | Béreköltség (eFt) | Személyi jellegű egyéb kifizetések (eFt) | Bérbírálatok (eFt) |
|-----------------|-----------------------------------|-------------------|--|--------------------|
| Szellemi        | 3                                 | 64.513            | 1.167                                    | 8.401              |
| Fizikai         | 0                                 | 0                 | 0  | 0                  |
| <b>Összesen</b> | <b>3</b>                          | <b>64.513</b>     | <b>1.167</b>                             | <b>8.401</b>       |

A vezető tisztségviselők, az igazgatóság és a felügyelőbizottság a tevékenységükért az alábbi díjazásban részesült 2022. üzleti évben:

| Megnevezés                 | (eFt) 2021   | (eFt) 2022    |
|----------------------------|--------------|---------------|
| Igazgatósági tagok         | 0            | 2.400         |
| Vezető tisztségviselők     | 8.857        | 34.157        |
| Felügyelő-bizottsági tagok | 0            | 3.200         |
| <b>Összesen</b>            | <b>8.857</b> | <b>39.757</b> |

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

#### Társasági adó levezetése:

A Társaság 2022. január 1-től társasági adócsoport tagja leányvállalataival, a The Art of Voyage Alfa Kft.-vel, a The Art of Voyage Beta Kft.-vel és a The Art of Voyage Gamma Kft.-vel, mely csoport képviselője a Társaság, így csoportképvisezőként a Társaság számolja el az adóhatóság felé a csoport társasági adókötelezettségét és számol el a csoporttagokkal. Emiatt, noha a Társaságnak magának nem keletkezik a saját eredménylevezetése alapján társasági adófizetési kötelezettsége, csoportképvisezőként kötelezettségként a TAO-csoport teljes TAO-kötelezettségét kimutatja.

### Adózás előtti eredményt módosító tételek:

| Csökkentő tétel megnevezése                           | (eFt)          |
|---|----------------|
| Járó, kapott osztalék                                 | 416.409        |
| Társasági adótörvény szerint elszámolt értékcsökkenés | 30.416         |
| <b>Összesen</b>                                       | <b>446.825</b> |

| Növelő tétel megnevezése  | (eFt)         |
|---|---------------|
| Adott támogatások   | 2.000         |
| Számviteli törvény szerint elszámolt értékcsökkenés               | 30.416        |
| Egyéb, nem a vállalkozási tevékenység érdekében felmerült költség | 66            |
| <b>Összesen</b>   | <b>32.482</b> |

A Társaság és leányvállalatai között létrejött menedzsment szolgáltatások és tulajdonosi kölcsön szerződések kapcsán a piaci árak kerültek alkalmazásra, azaz a transzferárak nem térnek el a szokásos piaci áraktól.

### Környezetvédelemmel kapcsolatos információk:

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

### Mérlegen kívüli kötelezettségek

A Társaság mérlegen kívüli kötelezettséggel nem rendelkezik.

A vállalkozás folytatásának elve sem a 2022-es üzleti év során, sem azt követően nem sérült. A Társaság a belátható jövőben (következő 12 hónap) folytatni tudja gazdasági tevékenységét.

### Fordulónap utáni események

- A Társaság 2022. december 29-én üzletrész adásvételi szerződést kötött további két projektársaság –Euronergy Tarvos Kft. (székhelye: 2900 Komárom, Fuvaros köz 1.; cégjegyzékszám: 11-09-027582; adószáma: 27330874-2-11) és Euronergy Anthe Kft. (székhelye: 2900 Komárom, Fuvaros köz 1.; cégjegyzékszám: 11-09-027538; adószáma: 27316188-2-11) - üzletrészei 100%-ának megvásárlásáról. A Társaság az akvizícióval – az üzletrész adásvételi szerződés zárási feltételeinek teljesülése esetén – 1 db METÁR-KÁT támogatási rendszerben működő, és 2 db, METÁR zöld prémium típusú támogatásra jogosult naperőművel növeli kapacitását. A projektársaságok naperőművei Medgyesegyháza település közelében található. Az üzletrészek tulajdonjogának átszállásának tervezett dátuma az adásvételi szerződés zárási feltételeinek napján teljesül. Az üzletrész adásvételi szerződés zárása 2023. áprilisa.
- A Társaság 2023. január 27-én üzletrész adásvételi szerződést kötött az RM4 Kft. (székhelye: 7635 Pécs, Ányos Pál utca 3.; cégjegyzékszám: 02-09-086202; adószáma:

- A Társaság 2023. január 27-én üzletrész adásvételi szerződést kötött az RM4 Kft. (székhelye: 7635 Pécs, Ányos Pál utca 3.; cégjegyzékszám: 02-09-086202; adószám: 27450989-2-02) üzletrészei 100%-ának megvásárlása tárgyában. A Társaság a tranzakcióval egy darab 3,0 MW (AC) kapacitású összevont kiserőművi engedéllyel rendelkező naperőművet akvirál. A tranzakció 2023. március 6.-án sikeresen zárult, így a Társaság 100% leányvállalatává vált az RM4 Kft.
- A Társaság Igazgatósága a 15/2022.04.25. számú közgyűlési határozatban adott felhatalmazás alapján 2023. január 24.-én a 1/2023. számú igazgatósági határozatával döntött az alaptőke felemeléséről és új, a meglévő törzsrészesvényekkel azonos értékpapírsorozatba tartozó törzsrészesvényeknek a Ptk. 3:218. § (2) bekezdése és a Prospektus Rendelet 1. cikk (4) bekezdése alapján tájékoztató közzétételével nem járó forgalomba hozataláról. A Társaság Igazgatósága a 3/2023. számú igazgatósági határozattal, 2023. január 25.-i hatállyal megállapította, hogy az alaptőke-emelés összege 399.366.000 Ft, a forgalomba-hozott részesvények száma 399.366 db, azzal, hogy a részesvények névértéke egyenként 1.000 Ft, kibocsátási értéke 1252 Ft. A kibocsátó alaptőkéje az alaptőke-emelés eredményeként 8.443.715.000 Ft, amely teljes egészében készpénzből áll.

A fordulónapot követően nem történtek olyan gazdasági események, amelyek hatással lettek volna a Társaság 2022. évi egyedi éves beszámolójára.

#### **Döntés az eredmény felhasználásáról (osztalék jóváhagyásáról)**

Az Igazgatóság javaslata alapján a Társaság az adózott eredményének eredménytartálékba helyezését tervezi, osztalék fizetését a 2022. évi eredmény alapján nem tervezi.

## 1. számú melléklet

### A cash flow-kimutatás tagolása

| Megnevezés   | (eFt)<br>Előző év<br>2021. év | (eFt)<br>Tárgyév<br>2022. év |
|--|-------------------------------|------------------------------|
| <b>I. Működési cash flow (1-13. sorok)</b>   | <b>171.336</b>                | <b>-564.436</b>              |
| 1a. Adózás előtti eredmény +/-   | - 67.079                      | 386.317                      |
| ebből: működésre kapott pénzügyileg rendezett támogatás  |                               |                              |
| 1b. Korrekciók az adózás előtti eredményben +/-  |                               | -416.409                     |
| 1. Korrigált adózás előtti eredmény (1a + 1b) +/-  | - 67.079                      | -30.092                      |
| 2. Elszámolt amortizáció +/-   | 7.277                         | 30.416                       |
| 3. Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-  |                               |                              |
| 4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +/-  |                               |                              |
| 5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +/-  |                               |                              |
| 6. Szállítói kötelezettség változása +/-   | 2.449                         | 8.254                        |
| ebből: befektetett eszközök miatti korrekció   |                               |                              |
| 7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +/-  | 244.270                       | -42.529                      |
| ebből: korrekció társasági adó tartozás miatt  |                               |                              |
| 8. Passzív időbeli elhatárolások változása +/-   | 33.299                        | 6.281                        |
| 9. Vevőkövetelés változása +/-   |                               |                              |
| 10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +/-                                     | - 33.886                      | -534.114                     |
| 11. Aktív időbeli elhatárolások változása +/-  | - 11.164                      | 10.270                       |
| 12. Fizetett adó (nyereség után) –   | - 20                          | -12.921                      |
| 13. Fizetett osztalék részesedés –   |                               |                              |
| <b>II. Befektetési cash flow (14.-18.sorok)</b>  | <b>- 4.579.133</b>            | <b>- 2.387.562</b>           |
| 14. Befektetett eszközök beszerzése –  | - 4.579.133                   | -2.803.971                   |
| 15. Befektetett eszközök eladása +   |                               |                              |
| 16. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése megszüntetése beváltása + |                               |                              |
| 17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek –                                     |                               |                              |
| 18. Kapott osztalék részesedés +   | 0                             | 416.409                      |
| <b>III. Finanszírozási cash flow (19-26. sorok)</b>  | <b>4.610.327</b>              | <b>3.901.388</b>             |
| 19. Részvénykibocsátás tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +   | 4.550.000                     | 3.961.715                    |
| 20. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +                           | 0                             | 0                            |
| 21. Hitel és kölcsön felvétele +   | 60.237                        | 0                            |
| 22. Véglegesen kapott pénzeszköz +   | 0                             | 0                            |
| 23. Részvénybevonás tőkckivonás (tőkeleszállítás) –  | 0                             | 0                            |
| 24. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése –                                    | 0                             | 0                            |
| 25. Hitel és kölcsön törlesztése visszafizetése –  | 0                             | -60.327                      |
| 26. Véglegesen átadott pénzeszköz –  |                               |                              |
| <b>IV. Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) +/-</b>  | <b>202.530</b>                | <b>949.390</b>               |
| 27. Devizás pénzeszközök átértékelése +/-  |                               |                              |
| <b>V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sor) +/-</b>  | <b>202.530</b>                | <b>949.390</b>               |

## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

### A NAP Nyrt. részvényeseinek

#### Vélemény

Elvégeztük a NAP Nyrt. (továbbiakban a „Társaság”) 2022. évi egyedi éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely egyedi éves beszámoló a 2022. december 31-i fordulónapra készített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 9.172.784 E Ft, az adózott eredmény 386.317 E Ft nyereség -, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt egyedi éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Társaság 2022. december 31-én fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

#### A vélemény alapja

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

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

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

#### Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Társaság 2022. évi üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős az üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában az egyedi éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik az üzleti jelentésre.

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

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

Véleményünk szerint a Társaság 2022. évi üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Társaság 2022. évi egyedi éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Társaság számára nem ír elő további követelményeket az üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

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

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

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

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

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

### **A könyvvizsgáló egyedi éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége**

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

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük az egyedi éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából 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 észszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló egyedi éves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a Társaság vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívnunk a figyelmet az egyedi éves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a Társaság nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük az egyedi éves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, beleértve a kiegészítő mellékletben tett közzétételeket, valamint értékeljük azt is, hogy az egyedi éves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- Az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a Társaság által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2023. március 31.

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

Zsoldos-Horváth Andrea  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Nyilvántartási szám: 005428

**Jelen könyvvizsgálói jelentést megfelelően aláírva, papír alapon is kibocsátottuk.**



NAP Nyrt.  
Konszolidált eredménykimutatás  
(adatok ezer forintban)

---

**NAP Nyrt.**  
**Konszolidált mérleg és eredménykimutatás**  
**a**  
**2022. december 31-én végződő évre**


Budapest, 2023. március 31.



|  | 2021           | 2022             |
|--|----------------|------------------|
| 01. Belföldi értékesítés nettó árbevétele  | 581.458        | 2.426.007        |
| 02. Exportértékesítés nettó árbevétele   | 0              | 0                |
| <b>I. Értékesítés nettó árbevétele (01+02)</b>   | <b>581.458</b> | <b>2.426.007</b> |
| 03. Saját termelésű készletek állományváltozása  | 0              | 0                |
| 04. Saját előállítású eszközök aktivált értéke   | 0              | 0                |
| <b>II. Aktivált saját teljesítmények értéke (±03+04)</b>   | <b>0</b>       | <b>0</b>         |
| <b>III. Egyéb bevételek</b>  | <b>1.567</b>   | <b>37.411</b>    |
| Ebből: visszaírt értékvesztés  | 0              | 0                |
| <b>III/A. Adósságkonszolidálás miatt keletkező – eredményt növelő – konszolidációs különbözet</b>    | <b>0</b>       | <b>0</b>         |
| 05. Anyagköltség   | 7.743          | 4.238            |
| 06. Igénybe vett szolgáltatások értéke   | 113.797        | 242.933          |
| 07. Egyéb szolgáltatások értéke  | 9.018          | 53.432           |
| 08. Eladott áruk beszerzési értéke   | 0              | 23.247           |
| 09. Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke  | 0              | 0                |
| <b>IV. Anyagjellegű ráfordítások (05+06+07+08+09)</b>  | <b>130.558</b> | <b>323.850</b>   |
| 10. Bérköltség   | 16.257         | 71.113           |
| 11. Személyi jellegű egyéb kifizetések   | 1.658          | 1.167            |
| 12. Bérjárulékok   | 2.686          | 9.129            |
| <b>V. Személyi jellegű ráfordítások (10+11+12)</b>   | <b>20.601</b>  | <b>81.409</b>    |
| <b>VI. Értékcsökkenési leírás</b>  | <b>223.191</b> | <b>539.373</b>   |
| <b>VII. Egyéb ráfordítások</b>   | <b>10.462</b>  | <b>86.845</b>    |
| Ebből: értékvesztés  | 0              | 3.612            |
| <b>VII/A. Adósságkonszolidálás miatt keletkező – eredményt csökkentő – konszolidációs különbözet</b> | <b>0</b>       | <b>0</b>         |
| <b>A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye (I±II+III–IV–V–VI–VII)</b>                                | <b>198.213</b> | <b>1.431.941</b> |

|   | 2021           | 2022             |
|---|----------------|------------------|
| 13/a. Kapott osztalékok társult vállalkozástól  | 0              | 0                |
| 13/b. Kapott osztalékok egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozástól  | 0              | 0                |
| 14. Részesedésekből származó bevételek, árfolyamnyereségek  | 0              | 0                |
| Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott   | 0              | 0                |
| 15. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó bevételek, árfolyamnyereségek     | 0              | 0                |
| Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott   | 0              | 0                |
| 16. Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek   | 5              | 132.323          |
| Ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott   | 0              | 0                |
| 17. Pénzügyi műveletek egyéb bevételei  | 8              | 191              |
| Ebből: értékelési különbözet  | 0              | 0                |
| <b>VIII. Pénzügyi műveletek bevételei (13+14+15+16+17)</b>  | <b>13</b>      | <b>132.514</b>   |
| 18. Részesedésekből származó ráfordítások, árfolyamveszteségek  | 0              | 0                |
| Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott  | 0              | 0                |
| 19. Befektetett pénzügyi eszközökből (értékpapírokból, kölcsönökből) származó ráfordítások, árfolyamveszteségek | 0              | 0                |
| Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott  | 0              | 0                |
| 20. Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások   | 84.240         | 165.555          |
| Ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott  | 0              | 0                |
| 21. Részesedések, értékpapírok, tartósan adott kölcsönök, bankbetétek értékvesztése                             | 0              | 0                |
| 22. Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai   | 7              | 4.506            |
| Ebből: értékelési különbözet  | 0              | 0                |
| <b>IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai (18+19+20+21+22)</b>   | <b>84.247</b>  | <b>170.061</b>   |
| <i>B. Pénzügyi műveletek eredménye (VIII-IX)</i>  | <i>-84.234</i> | <i>-37.547</i>   |
| <i>C. Adózás előtti eredmény (±A±B)</i>   | <i>113.979</i> | <i>1.394.394</i> |
| <b>X. Adófizetési kötelezettség</b>   | <b>19.760</b>  | <b>141.014</b>   |
| <b>X/A. Konzolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözet (—)</b>                                       | <b>-5.249</b>  | <b>-14.161</b>   |
| <i>D. Adózott eredmény (±C-X)</i>   | <i>99.468</i>  | <i>1.267.541</i> |
| Leányvállalatok adózott eredményéből külső tagok (más tulajdonosok) részesedése                                 | 0              | 0                |
| <b>KORRIGÁLT ADÓZOTT EREDMÉNY</b>   | <b>99.468</b>  | <b>1.267.541</b> |

Budapest, 2023. március 31

  
Földvári Gábor  
Vezérigazgató

  
Vadas László  
Igazgatóság Elnöke



NAP Nyrt.  
Konzolidált mérleg  
(adatok ezer forintban)

---

**NAP Nyrt.**  
**Konzolidált mérleg és eredménykimutatás**  
**a**  
**2022. december 31-én végződő évre**

Budapest, 2023. március 31.

| Eszközök (aktívák)  | 2021. 12 31.      | 2022. 12 31.      |
|---|-------------------|-------------------|
| <b>A. Befektetett eszközök</b>  |                   |                   |
| <b>I. Immateriális javak</b>  |                   |                   |
| 1. Alapítás-átszervezés aktivált értéke                                       | 132.602           | 111.919           |
| 2. Kísérleti fejlesztés aktivált értéke                                       | 0                 | 0                 |
| 3. Vagyoni értékű jogok   | 140.745           | 132.098           |
| 4. Szellemi termékek  | 1.865             | 1.199             |
| 5. Üzleti vagy cégérték   | 0                 | 0                 |
| 6. Immateriális javakra adott előlegek  | 0                 | 0                 |
| 7. Immateriális javak érték helyesbítése                                      | 0                 | 0                 |
| <b>Immateriális javak összesen</b>  | <b>275.212</b>    | <b>245.216</b>    |
| <b>II. Tárgyi eszközök</b>  |                   |                   |
| 1. Ingatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok                            | 155.215           | 210.459           |
| 2. Műszaki berendezések, gépek, járművek                                      | 6.875.839         | 9.466.153         |
| 3. Egyéb berendezések, felszerelések, járművek                                | 0                 | 3.050             |
| 4. Tenyészállatok   | 0                 | 0                 |
| 5. Beruházások, felújítások   | 0                 | 0                 |
| 6. Beruházásokra adott előlegek   | 17.391            | 20.972            |
| 7. Tárgyi eszközök érték helyesbítése   | 0                 | 0                 |
| <b>Tárgyi eszközök összesen</b>   | <b>7.048.445</b>  | <b>9.700.634</b>  |
| <b>III. Befektetett pénzügyi eszközök</b>                                     |                   |                   |
| 1. Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban                                  | 0                 | 0                 |
| 2. Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban                             | 0                 | 0                 |
| 3. Tartós jelentős tulajdoni részesedés                                       | 3.000             | 3.000             |
| 4. Tartósan adott kölcsön jel. tulajdoni rész. viszonyban álló vállalkozásban | 0                 | 0                 |
| 5. Egyéb tartós részesedés  | 0                 | 0                 |
| 6. Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban    | 0                 | 0                 |
| 7. Egyéb tartósan adott kölcsön   | 0                 | 0                 |
| 8. Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír                               | 0                 | 0                 |
| 9. Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése                           | 0                 | 0                 |
| 10. Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete                      | 0                 | 0                 |
| 11. Tőkekonzolidációs különbözet  | 0                 | 0                 |
| – leányvállalatokból  | 3.220.722         | 5.276.576         |
| – társult vállalkozásokból  | 0                 | 0                 |
| <b>Befektetett pénzügyi eszközök összesen</b>                                 | <b>3.223.722</b>  | <b>5.279.576</b>  |
| <b>Befektetett eszközök összesen</b>  | <b>10.547.379</b> | <b>15.225.426</b> |

|  | 2021. 12 31    | 2022. 12 31.     |
|--|----------------|------------------|
| <b>B. Forgóeszközök</b>  |                |                  |
| <b>I. Készletek</b>  |                |                  |
| 1. Anyagok   | 0              | 0                |
| 2. Befejezetlen termelés és félkész termékek   | 0              | 0                |
| 3. Növendék-, hízó- és egyéb állatok   | 0              | 0                |
| 4. Késztermékek  | 0              | 0                |
| 5. Áruk  | 0              | 6.233            |
| 6. Készletekre adott előlegek  | 0              | 0                |
| <b>Készletek összesen</b>  | <b>0</b>       | <b>6.233</b>     |
| <b>II. Követelések</b>   |                |                  |
| 1. Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)                            | 53.669         | 223.752          |
| 2. Követelések kapcsolt vállalkozással szemben                                       | 0              | 0                |
| 3. Követelések jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0              | 0                |
| 4. Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben              | 0              | 0                |
| 5. Váltókövetelések  | 0              | 0                |
| 6. Egyéb követelések   | 70.738         | 394.123          |
| 7. Követelések értékelési különbözete  | 0              | 0                |
| 8. Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete                               | 0              | 0                |
| 9. Konszolidációból adódó (számitott) társasági adó követelés                        | 5.249          | 19.410           |
| <b>Követelések összesen</b>  | <b>129.656</b> | <b>637.285</b>   |
| <b>III. Értékpapírok</b>   |                |                  |
| 1. Részesedés kapcsolt vállalkozásban  | 0              | 0                |
| 2. Jelentős tulajdoni részesedés   | 0              | 0                |
| 3. Egyéb részesedés  | 0              | 0                |
| 4. Saját részvények, saját üzletrészek   | 0              | 0                |
| 5. Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok                            | 0              | 0                |
| 6. Értékpapírok értékelési különbözete   | 0              | 0                |
| <b>Értékpapírok összesen</b>   | <b>0</b>       | <b>0</b>         |
| <b>IV. Pénzeszközök</b>  |                |                  |
| 1. Pénztár, csekkek  | 0              | 287              |
| 2. Bankbetétek   | 806.717        | 2.865.508        |
| <b>Pénzeszközök összesen</b>   | <b>806.717</b> | <b>2.865.795</b> |
| <b>Forgóeszközök összesen</b>  | <b>936.373</b> | <b>3.509.313</b> |

## C. Aktív időbeli elhatárolások

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| 1. Bevételek aktív időbeli elhatárolása               | 16.000            | 17.717            |
| 2. Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása | 16.511            | 3.058             |
| 3. Halasztott ráfordítások                            | 0                 | 132.935           |
| <b>Aktív időbeli elhatárolások összesen</b>           | <b>32.511</b>     | <b>153.710</b>    |
| <b>ESZKÖZÖK ÖSSZESEN</b>                              | <b>11.516.263</b> | <b>18.888.449</b> |

|  | 2021. 12 31.     | 2022. 12 31.     |
|--|------------------|------------------|
| <b>Források (passzívák)</b>  |                  |                  |
| <i>D. Saját tőke</i>   |                  |                  |
| I. Jegyzett tőke   | 4.650.000        | 8.044.349        |
| Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken  | 0                | 0                |
| II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)  | 0                | 0                |
| III. Tőketartalék  | 0                | 567.366          |
| IV. Eredménytartalék   | -132.431         | -12.280          |
| V. Lekötött tartalék   | 132.602          | 111.919          |
| VI. Értékelési tartalék  | 0                | 0                |
| 1. Értékhelyesbítés értékelési tartaléka   | 0                | 0                |
| 2. Valós értékelés értékelési tartaléka  | 0                | 0                |
| VII. Korrigált adózott eredmény  | 99.468           | 1.267.541        |
| VIII. Leányvállalati saját tőke változás (—)   | 0                | 0                |
| IX. Konszolidáció miatti változások (—)  | 0                | 0                |
| – adósságkonszolidálás különbözetéből  | 0                | 0                |
| – közbeső eredmény különbözetéből  | 0                | 0                |
| X. Külső tagok (más tulajdonosok) részesedése  | 0                | 0                |
| <b>Saját tőke összesen</b>   | <b>4.749.639</b> | <b>9.978.895</b> |
| <i>E. Céltartalékok</i>  |                  |                  |
| 1. Céltartalék a várható kötelezettségekre   | 0                | 0                |
| 2. Céltartalék a jövőbeni költségekre  | 0                | 0                |
| 3. Egyéb céltartalék   | 0                | 0                |
| <b>Céltartalékok összesen</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>         |
| <i>F. Kötelezettségek</i>  |                  |                  |
| I. Hátrasorolt kötelezettségek   |                  |                  |
| 1. Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben                                       | 0                | 0                |
| 2. Hátrasorolt kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben | 0                | 0                |
| 3. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben              | 0                | 0                |
| 4. Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben   | 0                | 0                |
| 5. Tőkekonszolidációs különbözet leányvállalatokból  | 0                | 0                |
| <b>Hátrasorolt kötelezettségek összesen</b>  | <b>0</b>         | <b>0</b>         |

|   | 2021.12. 31      | 2022.12. 31.     |
|---|------------------|------------------|
| <b>II. Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>  |                  |                  |
| 1. Hosszú lejáratra kapott kölcsönök  | 13.896           | 0                |
| 2. Átváltoztatható és átváltozó kötvények   | 0                | 0                |
| 3. Tartozások kötvénykibocsátásból  | 0                | 0                |
| 4. Beruházási és fejlesztési hitelek  | 5.719.044        | 6.057.656        |
| 5. Egyéb hosszú lejáratú hitelek  | 0                | 1.639.286        |
| 6. Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben   | 0                | 0                |
| 7. Tartós kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben         | 0                | 0                |
| 8. Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben                        | 0                | 0                |
| 9. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek  | 0                | 0                |
| <b>Hosszú lejáratú kötelezettségek összesen</b>   | <b>5.732.940</b> | <b>7.696.942</b> |
| <b>III. Rövid lejáratú kötelezettségek</b>  |                  |                  |
| 1. Rövid lejáratú kölcsönök   | 165.051          | 14               |
| – ebből: az átváltoztatható és átváltozó kötvények  | 0                | 0                |
| 2. Rövid lejáratú hitelek   | 476.350          | 746.666          |
| 3. Vevőktől kapott előlegek   | 0                | 0                |
| 4. Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)   | 25.312           | 49.382           |
| 5. Váltótartozások  | 0                | 0                |
| 6. Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben   | 0                | 0                |
| 7. Rövid lejáratú kötelezettségek jelentős tulajdoni részesedési viszonyban lévő vállalkozásokkal szemben | 0                | 0                |
| 8. Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben                | 0                | 0                |
| 9. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek   | 320.272          | 356.683          |
| 10. Kötelezettségek értékelési különbözete  | 0                | 0                |
| 11. Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete   | 0                | 0                |
| 12. Konszolidációból adódó (számított) társasági adó tartozás   | 0                | 0                |
| <b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>   | <b>986.985</b>   | <b>1.152.745</b> |
| <b>Kötelezettségek összesen</b>   | <b>6.719.925</b> | <b>8.849.687</b> |



2021.12. 31.

2022.12. 31.

*G. Passzív időbeli elhatárolások*

|   |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|
| 1. Bevételek passzív időbeli elhatárolása               | 0                 | 0                 |
| 2. Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása | 11.023            | 29.593            |
| 3. Halasztott bevételek                                 | 35.676            | 30.273            |
| <b>Passzív időbeli elhatárolások összesen</b>           | <b>46.699</b>     | <b>59.866</b>     |
| <b>FORRÁSOK ÖSSZESEN</b>                                | <b>11.516.263</b> | <b>18.888.449</b> |

Budapest, 2023. március 31.

  
Földvári Gábor  
Vezérigazgató  
Vadas László  
Igazgatóság Elnöke

**NAP Nyrt.**

**Konszolidált kiegészítő melléklet  
a  
2022. december 31-én végződő évre**

Budapest, 2023. március 31.

  
cégszerű aláírás

**TARTALOM**

|   |    |
|---|----|
| 1. A VÁLLALATCSOPORT BEMUTATÁSA   | 3  |
| 1.1 Az Anyavállalat bemutatása  | 3  |
| 1.2 A vállalatcsoport bemutatása  | 4  |
| 1.3 A vállalatcsoport irányítása, ellenőrzése   | 6  |
| 2. SZÁMVITELI POLITIKA  | 6  |
| 2.1 Általános adatok  | 7  |
| 2.2 A mérleg és az eredménykimutatás egyes tételeire vonatkozó specifikus értékelési és eljárási szabályok    | 7  |
| 2.2.1 Befektetett eszközök  | 7  |
| 2.2.2 Forgóeszközök   | 9  |
| 2.2.3 Aktív időbeli elhatárolások   | 10 |
| 2.2.4 Eredménykimutatás   | 10 |
| 2.2.5 Jelentős összegű hiba   | 10 |
| 2.3 A konszolidáció során alkalmazott szabályok   | 10 |
| 2.3.1 A konszolidációs kör kialakítása  | 10 |
| 2.3.2 A konszolidáció előkészítő lépései, a konszolidációs adatszolgáltatás                                   | 11 |
| 2.3.3 Tőkekonszolidáció   | 11 |
| 2.3.4 Adóssághatszolidáció  | 12 |
| 2.3.5 Közbenső eredmény kiszűrése   | 12 |
| 2.3.6 Céltartalékok   | 12 |
| 3. A KONSZOLIDÁLT MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK  | 13 |
| 3.1 Immateriális javak  | 13 |
| 3.2 Tárgyi eszközök   | 14 |
| 3.3 Befektetett pénzügyi eszközök   | 15 |
| 3.4 Követelések   | 18 |
| 3.5 Aktív időbeli elhatárolások   | 19 |
| 3.6 Saját tőke  | 20 |
| 3.7 Céltartalékok   | 21 |
| 3.8 Beruházási és fejlesztési hitelek   | 22 |
| 3.9 Rövid lejáratú kölcsönök  |    |
| 3.10 Rövid lejáratú hitelek   | 23 |
| 3.11 Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek   | 24 |
| 3.12 Passzív időbeli elhatárolások  | 24 |
| 4. A KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK   | 25 |
| 4.1 Értékesítés nettó árbevétele  | 25 |
| 4.2 Igénybevett szolgáltatások értéke   | 26 |
| 4.3 Egyéb ráfordítások  | 26 |
| 4.4 Adófizetési kötelezettség   | 27 |
| 5. EGYÉB INFORMÁCIÓK  | 28 |
| 5.1 Igazgatóság, Felügyelőbizottság javadalmazása   | 28 |
| 5.2 Könyvvizsgáló javadalmazása   | 28 |
| 5.3 Létszám adatok  | 28 |
| 5.4 A vállalkozás folytatásának elvének érvényesülése és a konszolidált mérleg fordulónapját követő események | 29 |
| 5.5 Környezetvédelemmel kapcsolatos információk   | 29 |
| 6. A PÉNZÜGYI HELYZET, A MEGTÉRÜLÉS ÉS A LIKVIDITÁS MUTATÓI   | 31 |
| 7. KONSZOLIDÁLT CASH FLOW kimutatás   | 32 |

## 1. A VÁLLALATCSOPORT BEMUTATÁSA

### 1.1 Az Anyavállalat bemutatása

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

A Társaság alapadatai a következők:

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

2022. december 31-én a Társaság jegyzett tőkéje 8.044.349 ezer Ft volt, a kibocsátott részvények száma 8.044.349 db, egyenként 1.000 Ft-os névértékkel. A részvények fajtája törzsrészvény.

2022. december 31-én a Társaság részvényesei:

| Részvényes                         | Mennyiség (db)   | Részesedés     |
|------------------------------------|------------------|----------------|
| Földvári Gábor                     | 1.376.731        | 17,11%         |
| QUARTZ Befektetési Alapkezelő Zrt. | 966.454          | 12,01%         |
| Telc Robert Julius                 | 910.000          | 11,31%         |
| Skamla Pál                         | 870.000          | 10,82%         |
| Testületi tagok                    | 168.981          | 2,10%          |
| Közkézhányad                       | 3.752.183        | 46,65%         |
| <b>Összesen</b>                    | <b>8.044.349</b> | <b>100,00%</b> |

Földvári Gábor részesedéséből 7,46% közvetett részesedés a Capstone Befektetési Alapkezelő Zrt.-n keresztül érvényesül. Földvári Gábor részvényei külön, nem pedig a testületi tagok során szerepelnek. A QUARTZ Befektetési Alapkezelő Zrt. az Arezzo Magántőkealap útján a fenti befolyást szerezte a Társaságban. Telc Robert Julius részesedéséből 6,34% közvetett részesedés a REÁL HUNGARY Befektető és Szolgáltató Zrt.-n, 4,23% a DALET Ingatlan-forgalmazó és Szolgáltató Zrt.-n keresztül érvényesül.

2022. december 31-én a Társaságnak nem volt 20%-ot meghaladó részesedéssel bíró részvényese.

## 1.2 A vállalatcsoport bemutatása

A NAP-Csoport fő tevékenysége villamosenergia termelés, melyet a leányvállalatok által tulajdonolt és üzemeltetett fotovoltaiikus erőművekben végez. Az Anyavállalat főtevékenysége 6420 Vagyonkezelés (Holding). A NAP-Csoport 2022. december 31-én az anyavállalatból, a 16 leányvállalatból és az 1 társult vállalatból állt. A leányvállalatok és a társult vállalat adatai a következők:

| A csoportba tartozó vállalat neve | Rövidített jelölés | Székhelye                     | Tulajdonszerzés napja | Részesedés mértéke |
|-----------------------------------|--------------------|-------------------------------|-----------------------|--------------------|
| The Art of Voyage Alfa Kft.       | TAOVA              | 1034 Budapest, Tímár utca 20. | 2021.04.08            | 100%               |
| The Art of Voyage Beta Kft.       | TAOVB              | 1034 Budapest, Tímár utca 20. | 2021.05.05            | 100%               |
| The Art of Voyage Gamma Kft.      | TAOVB              | 1034 Budapest, Tímár utca 20. | 2021.05.05            | 100%               |
| Solar Power Beta Kft.             | SPB                | 1034 Budapest, Tímár utca 20. | 2021.12.14            | 100%               |
| Solar Power Iota Kft.             | SPI                | 1034 Budapest, Tímár utca 20. | 2021.12.14            | 100%               |
| Solar Power Theta Kft.            | SPT                | 1034 Budapest, Tímár utca 20. | 2021.12.14            | 100%               |
| Tiszai Fény Kft.                  | TF                 | 1034 Budapest, Tímár utca 20. | 2022.06.23            | 100%               |
| Nimann Kft.                       | Nimann             | 1034 Budapest, Tímár utca 20. | 2022.12.16            | 100%               |
| Abas Platinum Solar Kft.          | Abas               | 1034 Budapest, Tímár utca 20. | 2022.12.27            | 100%               |
| Cargo Energy Kft.                 | Cargo              | 1034 Budapest, Tímár utca 20. | 2022.12.27            | 100%               |
| Körös Network Energy Kft.         | Körös              | 1034 Budapest, Tímár utca 20. | 2022.12.27            | 100%               |
| Mobil Gold Solar Kft.             | Mobil              | 1034 Budapest, Tímár utca 20. | 2022.12.27            | 100%               |
| Ocso Sun Solar Kft.               | Ocso               | 1034 Budapest, Tímár utca 20. | 2022.12.27            | 100%               |
| Perfect Gold Energy Kft.          | Perfect            | 1034 Budapest, Tímár utca 20. | 2022.12.27            | 100%               |
| Pipacs Energy Kft.                | Pipacs             | 1034 Budapest, Tímár utca 20. | 2022.12.27            | 100%               |

|                             |         |                                  |            |      |
|-----------------------------|---------|----------------------------------|------------|------|
| Sungate Gold Solar Kft.     | Sungate | 1034 Budapest,<br>Tímár utca 20. | 2022.12.27 | 100% |
| Balancing Power Europe Zrt. | BPE     | 1034 Budapest,<br>Tímár utca 20. | 2021.08.09 | 30%  |

| Rövidített jelölés | Jegyzett tőke | Tartalékok | Adózott eredmény | Saját tőke összesen |
|--------------------|---------------|------------|------------------|---------------------|
| TAOVA              | 161.830       | 0          | 306.897          | 468.727             |
| TAOVB              | 164.130       | 0          | 309.633          | 473.763             |
| TAOVG              | 164.730       | 0          | 306.760          | 471.490             |
| SPB                | 176.030       | 0          | 188.142          | 364.172             |
| SPI                | 117.150       | 0          | 126.433          | 243.583             |
| SPT                | 174.700       | 0          | 187.683          | 362.383             |
| TF                 | 3.000         | 157        | 65.724           | 68.881              |
| Nimann             | 3.000         | -8.848     | -15.782          | -21.630             |
| Abas               | 4.000         | 148.482    | -2.317           | 150.165             |
| Cargo              | 4.000         | 148.880    | -1.247           | 151.633             |
| Körös              | 4.000         | 148.773    | -1.403           | 151.370             |
| Mobil              | 4.000         | 148.928    | -2.588           | 150.340             |
| Ocso               | 4.000         | 148.923    | -1.697           | 151.226             |
| Perfect            | 4.000         | 148.986    | -1.669           | 151.317             |
| Pipacs             | 4.000         | 748.358    | -4.044           | 748.314             |
| Sungate            | 4.000         | 147.927    | -1.949           | 149.978             |
| BPE                | 10.000        | -316       | -308             | 9.376               |

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

### 1.3 A vállalatcsoport irányítása, ellenőrzése

Az Anyavállalat irányítását 2022-ben az öt tagból álló Igazgatóság végezte, melynek tagjai:

- Vadas László – Igazgatóság Elnöke
- Földvári Gábor – Igazgatósági Tag, Vezérigazgató
- Palkó György – Igazgatósági Tag
- Szoboszlai Beáta - Igazgatósági Tag
- Telc Ede - Igazgatósági Tag

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

#### Felügyelő Bizottság

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

#### Audit Bizottság

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

## 2. SZÁMVITELI POLITIKA

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

## 2.1 Általános adatok

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

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

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

A konszolidált beszámolót Földvári Gábor Vezérigazgató (1025 Budapest, Páfrányliget 7.) és Vadas László, az Igazgatóság Elnöke (1117 Budapest, Irinyi József utca 32/B 3. em 12.) írja alá.

## 2.2 A mérleg és az eredménykimutatás egyes tételeire vonatkozó specifikus értékelési és eljárási szabályok

### 2.2.1 Befektetett eszközök

Alapítás-átszervezés aktivált értéke: a vállalkozási tevékenység jelentős bővítésével, átalakításával, átszervezésével kapcsolatosan felmerült közvetlen költségeket a Csoport alapítás-átszervezés aktivált értékeként az immateriális javak között mutatja ki, és 5 év alatt lineárisan írja le. Az alapítás-átszervezés – amortizációval csökkentett - aktivált értékével megegyező értékű lekötött tartalékot képez a Társaság.



Vagyoni értékű jogok: a Csoport a KÁT (Kötelező Átvételi Tarifa) és METÁR (Megújuló Támogatási Rendszer) engedélyek megszerzésével kapcsolatos bekerülési értéket a vagyoni értékű jogok között mutatja ki. Az engedélyek meghatározott időtartam alatt megtermelendő meghatározott energiamennyiségre vonatkoznak, ezért a Csoport döntése értelmében az engedélyek éves értékcsökkenésének elszámolását a lineáris módszerrel határozza meg, a hasznos élettartam a lejáratig még hátralévő idő, azzal, hogy ha az engedélyben meghatározott energiamennyiséget a társaság már megtermelte, de az engedélyben foglalt időtartam még nem telt le, akkor az engedély pozitív nettó könyv szerinti értékére terven felüli értékcsökkenést kell elszámolni. Terven felüli értékcsökkenést kell elszámolni azokra az engedélyekre is, amelyek esetében az engedélyben foglalt, az erőmű tevékenységének megkezdésére vonatkozó határidő anélkül telik el, hogy az erőmű megkezdene az energiatermelést és az erre vonatkozó határidő nem került meghosszabbításra. A KÁT és METÁR engedélyek maradványértéke nulla. Az engedélyek használatba vételi időpontja az erőművek hálózatra csatlakoztatásának dátuma.

Tárgyi eszközök: a Csoport a legfeljebb 200.000 forint egyedi bekerülési értékű tárgyi eszközei tekintetében mind a számviteli, mind a társasági adó szempontjából használatba vételkor összegű értékcsökkenési leírást alkalmaz. E szabály alól kivételt képez az erőmű és annak komponensei.

Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok: a Csoport az ingatlanokhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok hasznos élettartamát az alábbiak szerint állapítja meg:

- Ha a szerzés alapjául szolgáló szerződés határozott időtartamra biztosítja a jogot: a szerződés szerinti időtartam
- Ha a szerződés alapján a jog véglegesen a Csoport tulajdonába kerül, és az földterülethez kapcsolódik, akkor nem számolható el értékcsökkenési leírás, ha épülethez, felépítményhez kapcsolódik, akkor osztja az épület, felépítmény sorsát.

Műszaki berendezések, gépek, járművek: A Csoport fő tevékenysége villamosenergia termelés, melyet napelemes erőműveiben valósít meg. A napelemes erőmű bekerülési értéke a szerződés szerinti kivitelezési érték. Használatba vétele az erőműnek a közcélú villamosenergia-hálózatra csatlakozásának dátuma, függetlenül a végleges használatba vételi hatósági engedélyek rendelkezésre állásától. E dátumot a közcélú hálózatra csatlakozás üzembe helyezési programja vagy jegyzőkönyve tartalmazza.

A Csoport az erőműveket a következő komponensekre bontva tartja nyilván, és az egyes komponensek hasznos élettartamát az alábbiak szerint határozza meg:

- Földterület – értékcsökkenés nem kerül elszámolásra
- Inverterek – 10 év
- Napelem modulok – 25 év
- Egyéb eszközök – 25 év

A hasznos élettartam a gyártói garancia, valamint az iparági tapasztalatok alapján került meghatározásra. A Csoport rendszeresen, a műszaki és technológiai fejlődés eredményeinek figyelembevételével felülvizsgálja a fentiekben ismertetett, a komponensek hasznos élettartamára vonatkozó becslését.

A Csoport az értékcsökkenés meghatározásakor 0 % maradványértékkel számol.

Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban: A konszolidált beszámolóban a Csoport azokban a társaságokban megszerzett tartós részesedéseit mutatja ki, amelyeket a tőkekonzolidáció során nem szűr ki. A Csoport a más társaságban való részesedés megszerzésekor minősíti a részesedést a megszerzés célja alapján. Ha a szerzés célja tartós kereskedelmi vagy jövedelmi szempont miatt történt és várhatóan több, mint egy évig a Csoport tulajdonában marad a részesedés, akkor a befektetett pénzügyi eszközök – tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban mérlegsoron kerül bemutatásra.

### 2.2.2 Forgóeszközök

Készletek: A Csoport a készletek között, áruként tartja nyilván a leányvállalatok által megtermelt, nem a KÁT/METÁR rendszerben értékesített villamosenergia alapján a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal (MEKH) által kérelemre kiadott, értékesítésre szánt származási garancia tanúsítványokat. A származási garanciák bekerülésének ideje a garanciáknak a MEKH által vezetett forgalmi számlán történő jóváírás napja, értéke a jóváíráshoz legközelebb eső HUPX jegyzési napon (GO Piaci adatok - HUPX) a származási garancia alapjául szolgáló termelési hónapnak megfelelő ár (mennyiséggel súlyozott átlagár) 80%-a és a megszerzett mennyiség szorzata. A fordulónapi készlet értékelése a tárgyév utolsó jegyzési árfolyama vagy a bekerülési ár közül az alacsonyabb alapján történik. A származási garancia az alapjául szolgáló termelést követő 12 hónap múlva elévül. Elévülés esetén a készleten lévő származási garancia a könyvekből az egyéb ráfordításokkal szemben kivezetésre kerül.

Követelések: a Csoport a követeléseit a számlázott vagy szerződés szerinti, a partner által elismert értéken mutatja ki. A Csoport a követeléseit partnerenként, egyedileg értékeli és határozza meg a várható megtérülést. A követelésre értékvesztést kell elszámolni, ha a harmadik féllel szemben fennálló követelés 180 napja lejárt, vagy az adós felszámolási eljárás alá került és felszámoló tájékoztatása alapján a megtérülés nem valószínű. Az értékvesztés mértéke 100%.

Pénzeszközök: a Csoport a külföldi valutában, devizában tartott pénzeszközeinek forintban kifejezett könyv szerinti értékét az átlagos bekerülési értéken határozza meg.

### 2.2.3 Aktív időbeli elhatárolások

Költségek ellentételezésére kapott / járó támogatások elszámolása: a Csoport aktív időbeli elhatárolásként mutatja ki a jogszabályi előíráson, szerződésen, megállapodáson alapuló támogatások várható, még el nem számolt összegét az egyéb bevételekkel szemben, amennyiben a Csoport bizonyítani tudja, hogy teljesíteni fogja a támogatáshoz kapcsolódó feltételeket és valószínű, hogy a támogatást meg fogja kapni. Az aktív időbeli elhatárolást a kapott támogatás elszámolásakor, illetve a támogatás megghiúsulásakor kell megszüntetni.

### 2.2.4 Eredménykimutatás

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

### 2.2.5 Jelentős összegű hiba

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

## 2.3 A konszolidáció során alkalmazott szabályok

### 2.3.1 A konszolidációs kör kialakítása

A Csoport minden leányvállalata teljeskörűen bevonásra kerül, a konszolidációs körbe való bekerülés napján érvényes értékviszonyok alapján. Ha nem áll rendelkezésre konszolidációs körbe való bekerülés napjára vonatkozó megbízható számszaki információ, akkor a vétel napját követő időszakos könyvviteli zárlat során előállt adatokat kell figyelembe venni. Az Anyavállalat döntése alapján mentesülhet a bevonás alól az

a leányvállalat, amely előtársasági időszakban van, vagy számviteli információs rendszere csak jelentős ráfordítások árán képes a konszolidációhoz megfelelő adatot szolgáltatni azzal, hogy a konszolidációba be nem vont leányvállalatok összesített mérlegfőösszege nem haladja meg a vállalatcsoport konszolidációs kiszűrések előtti, aggregált mérlegfőösszegének 2 %-át. Mentésül a konszolidáció alól az a leányvállalat is, amelyet az anyavállalat továbbértékesítési céllal szerzett meg. A konszolidációba bevont leányvállalatok köre évente felülvizsgálásra kerül.

A Csoport a társult vállalkozásokat a részesedésértékelés (equity) módszerrel veszi figyelembe a konszolidáció során.

### 2.3.2 A konszolidáció előkészítő lépései, a konszolidációs adatszolgáltatás

Az egységes értékelés érdekében a konszolidációba bevont leányvállalatok kötelesek számviteli politikájukat az Anyavállalat számviteli politikájával összhangban elkészíteni, attól eltérni kivételes, az adott leányvállalatra jellemző specifikus esetben lehet, az Anyavállalat jóváhagyásával.

A konszolidációs adatszolgáltatás a leányvállalat beszámolóját alátámasztó, megfelelően részletezett főkönyvi kivonat és egyes analitikus nyilvántartások anyavállalat rendelkezésére bocsátásával valósul meg.

### 2.3.3 Tőkekonszolidáció

A tőkekonszolidáció során az Anyavállalat könyveiben bemutatott részesedés értékét a leányvállalat könyveiben bemutatott, az Anyavállalatra jutó saját tőke értékével szemben el kell számolni. Amennyiben az Anyavállalat könyveiben bemutatott részesedés értéke meghaladja a leányvállalat könyveiben bemutatott, az anyavállalatra jutó saját tőke értékét, a különbözetet a befektetett pénzügyi eszközök között aktív tőkekonszolidációs különbözékként kell kimutatnia. Az aktív tőkekonszolidációs különbözet hasznos élettartama megegyezik a különbözet alapját biztosító leányvállalat által birtokolt erőmű leghosszabb hasznos élettartamú komponensének becsült hasznos élettartamával. Az aktív tőkekonszolidációs különbözetet leányvállalatonként egyedileg értékelni kell, és ha a várható megtérülés alatta marad a könyv szerinti értéknek, akkor értékvesztést kell elszámolni. A várható megtérülést a befektetett eszközök között kimutatott részesedések értékelésével megegyező módon számítja a Csoport, azaz az aktív tőkekonszolidációs különbözet értékének meghatározása a hozzá kapcsolódó leányvállalat által biztosított pozitív pénzáramlások diszkontált jelenértékének kiszámításával történik, mely számítás során a mindenkor súlyozott tőkeköltségét (WACC) alkalmazza diszkontrataként. A WACC megállapításához szükséges saját tőke költség (cost of equity) kiszámítása során a Társaság a kockázatmentes hozamnak az ÁKK 15 éves forint államkötvény éves átlagos referenciahozamát tekinti, amelyet 4% kockázati prémiummal növel meg. A Csoport a kockázati prémium mértékét időről időre felülvizsgálja, és indokolt esetben aktualizálja.

A Csoport a WACC megállapításához szükséges idegen tőke költséget a mindenkori finanszírozási szerződések súlyozott THM-éből (valamint forinttól eltérő kölcsön esetén árfolyamkülönbségéből) származtatja.

Az első tőkekonzolidálásnál a könyv szerinti érték alapján, rejtett tartalékok feltárása nélkül kerül a konszolidáció végrehajtásra.

### 2.3.4 Adósságkonszolidáció

Annak érdekében, hogy az adósságkonszolidáció során kizárólag valódi elszámolási különbözetekek merüljenek fel, a konszolidáció előkészítése során rendezni kell a nyilvántartási hibából származó eltéréseket. Az „úton lévő pénz” jelenség (amikor a fordulónapra vonatkozóan az átutaló társaság bankszámláját a bank már megterhelte, de a fogadó társaság bankszámláján az összeg még nem került jóváírásra) elkerülése érdekében csoporton belüli átutalás a konszolidált beszámoló fordulónapját megelőző héten már nem indítható. Ha ez kivételesen indokolhatóan elkerülhetetlen, az úton lévő pénzt úgy kell tekinteni, mintha az megérkezett volna a fogadó társaság bankszámlájára. A valódi elszámolási különbözetekek jellegüktől függően egyéb bevételként vagy egyéb ráfordításként kell kimutatni.

### 2.3.5 Közbenső eredmény kiszűrése

Közbenső eredmény akkor keletkezik, amikor a Csoport egyik tagja eszközt ad el a Csoport másik tagjának az eladó fél könyveiben szereplő könyv szerinti értéktől eltérő értéken. Ezt a közbenső eredményt ki kell szűrni, mind a mérleg eszközértékéből, mind az adózott eredmény értékéből. Az Anyavállalat döntése értelmében eltekint a közbenső eredmény kiszűrésétől, ha a tárgyévi csoporton belüli eszközértékesítésekkel érintett eszközök eladó könyveiben lévő nettó könyv szerinti értéke nem haladja meg a csoport összesített, konszolidációs kiszűrések előtti mérlegfőösszegének 2%-át, vagy az eladó által számlázott, vevő által eszközként nyilvántartásba vett tételekhez kapcsolódó, eladó által költségként vagy ráfordításként elszámolt tételek nem érik el a csoport összesített, konszolidációs kiszűrések előtti mérlegfőösszegének 2%-át. A mentesítés megítéléséhez a mentesíthető közbenső eredménnyel érintett tételeket együtt kell vizsgálni.

### 2.3.6 Céltartalékok

A Csoport évente megvizsgálja, hogy a napelempark várható leszerelési költségeire fedezetet nyújtanak-e a leszerelt eszközök várható hasznosításából származó bevételek. Amennyiben nem nyújtanak fedezetet, a Csoport céltartalékot képez a rekultivációval kapcsolatos jövőbeni ráfordításaira.

### 3. A KONSZOLIDÁLT MÉRLEGHEZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

#### 3.1 Immateriális javak

Az immateriális javak 2022 évi változását az alábbi táblázat szemlélteti:

|  | Alapítás-<br>átszervezés<br>aktivált értéke | Vagyoni<br>értékű jogok | Szellemi<br>termékek | Immateriális<br>javak összesen |
|--|---|-------------------------|----------------------|--------------------------------|
| Bruttó könyv szerinti érték                    |   |                         |                      |                                |
| 2022.01.01 - Nyitó érték                       | 139.400                                     | 149.694                 | 2.184                | 291.278                        |
| Konszolidációs körbe való<br>belépéskori érték | 0   | 0                       | 0                    | 0                              |
| Növekedés                                      | 7.197                                       | 0                       | 66                   | 7.263                          |
| Átsorolás                                      | 0   | 0                       | 0                    | 0                              |
| 2022.12.31 - Záró érték                        | 146.597                                     | 149.694                 | 2.250                | 298.541                        |
| Halmazott értékcsökkenés                       |   |                         |                      |                                |
| 2022.01.01 - Nyitó érték                       | 6.798                                       | 8.949                   | 319                  | 16.066                         |
| Konszolidációs körbe való<br>belépéskori érték | 0   | 0                       | 0                    | 0                              |
| Tárgyévi értékcsökkenési leírás                | 27.880                                      | 8.647                   | 732                  | 37.259                         |
| 2022.12.31 - Záró érték                        | 34.678                                      | 17.596                  | 1.051                | 53.325                         |
| 2022.12.31 - Nettó könyv szerinti érték        | 111.919                                     | 132.098                 | 1.199                | 245.216                        |

Az alapítás-átszervezés aktivált értéke között mutatja ki a NAP-Csoport az anyavállalat részvényeinek a tőzsdére való bevezetésével kapcsolatos közvetlen költségeket.

A vagyoni értékű jogok között a leányvállalatok működését biztosító KÁT-engedélyek (Kötelező Átvételi Tarifa) értékét mutatja ki.

A szellemi termékek között az arculattervezés, weboldal szerkesztés, valamint a szoftverek értéke került bemutatásra.

Az immateriális javak amortizációját lineáris módszerrel, a számviteli politikában meghatározott hasznos élettartam alapján számolja el a NAP-Csoport.

Az alapítás-átszervezés aktivált értéke nettó könyv szerinti értékének megfelelő lekötött tartalékokat képzett az Anyavállalat – lásd 3.6 pont.

### 3.2 Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközök 2022 évi alakulását az alábbi táblázat tartalmazza:

|  | Ingtatlanok<br>és a<br>kapcsolódó<br>VÉJ | Műszaki<br>berendezések,<br>gépek,<br>járművek | Egyéb<br>berendezések,<br>gépek,<br>járművek | Befejezetlen<br>beruházások | Beruházásokra<br>adott előlegek | Tárgyi<br>eszközök<br>összesen |
|--|--|--|--|-----------------------------|---------------------------------|--------------------------------|
| <b>Bruttó könyv szerinti érték</b>             |  |  |  |                             |                                 |                                |
| 2022.01.01 - Nyitó érték                       | 155.215                                  | 7.204.687                                      | 159  | 0                           | 17.391                          | 7.377.452                      |
| Konszolidációs körbe való<br>belépéskori érték | 23.816                                   | 2.672.917                                      | 0  | 0                           | 20.972                          | 2.717.705                      |
| Növekedés                                      | 0  | 0  | 0  | 304.009                     | 16.870                          | 320.879                        |
| Csökkenés                                      | -5.662                                   | 0  | 0  | 0                           | 0                               | -5.662                         |
| Átsorolás                                      | 37.090                                   | 296.326  | 4.854  | -304.009                    | -34.261                         | 0                              |
| 2022.12.31 - Záró érték                        | 210.459                                  | 10.173.930                                     | 5.013  | 0                           | 20.972                          | 10.410.374                     |
| <b>Halmozott értékcsökkenés</b>                |  |  |  |                             |                                 |                                |
| 2022.01.01 - Nyitó érték                       | 0  | 328.848  | 159  | 0                           | 0                               | 329.007                        |
| Konszolidációs körbe való<br>belépéskori érték | 215                                      | 29.748   | 0  | 0                           | 0                               | 29.963                         |
| Tárgyévi értékcsökkenési<br>leírás             | 19                                       | 349.181  | 1.804  | 0                           | 0                               | 351.004                        |
| Csökkenés                                      | -234                                     | 0  | 0  | 0                           | 0                               | -234                           |
| 2022.12.31 - Záró érték                        | 0  | 707.777  | 1.963  | 0                           | 0                               | 709.740                        |
| 2022.12.31 - Nettó könyv<br>szerinti érték     | 210.459                                  | 9.466.153                                      | 3.050  | 0                           | 20.972                          | 9.700.634                      |

Az ingatlanok között a napelemes erőművekhez tartozó telkek kerültek bemutatásra. A műszaki berendezések, gépek, járművek az erőművi berendezések értékét tartalmazza, melyek fő komponensei az alábbiak:

- napelemek
- inverterek
- egyéb eszközök.

A beruházásokra adott előlegek az ócsai leányvállalatok által a telek megvásárlására adott foglaló és előleg összege.

Az értékcsökkenési leírás lineáris módszerrel került meghatározásra.

### 3.3 Befektetett pénzügyi eszközök

A NAP-Csoport a befektetett pénzügyi eszközök között, a tartós jelentős tulajdoni részesedések között tartja nyilván a Balancing Power Europe Zrt-ben 2021-ben megszerzett 30%-os részesedését.

A befektetett pénzügyi eszközök között kerül bemutatásra a leányvállalati részesedéseken keletkezett aktív tőkekonszolidációs különbözet, melynek tárgyévi alakulását társaságként az alábbi táblázat szemlélteti:





|   | TAOVA          | TAOVB          | TAOVG          | SPB            | SPI            | SPT            | TF             | Nimann        |
|---|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>Bruttó könyv szerinti érték</b>              |                |                |                |                |                |                |                |               |
| 2022.01.01 - Nyitó érték                        | 688.255        | 664.949        | 669.020        | 471.625        | 551.281        | 233.919        | 0              | 0             |
| Konszolidációs körbe való belépéskori érték     | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 747.269        | 24.922        |
| <b>2022.12.31 - Záró érték</b>                  | <b>688.255</b> | <b>664.949</b> | <b>669.020</b> | <b>471.625</b> | <b>551.281</b> | <b>233.919</b> | <b>747.269</b> | <b>24.922</b> |
| Halmozott értékcsökkenés                        | .              | .              | .              | .              | .              | .              | .              | .             |
| 2022.01.01 - Nyitó érték                        | 20.371         | 17.651         | 17.759         | 954            | 1.118          | 474            | 0              | 0             |
| Tárgyévi terv szerinti értékcsökkenés           | 27.860         | 26.910         | 27.075         | 19.706         | 23.099         | 9.794          | 15.846         | 41            |
| <b>2022.12.31 - Záró érték</b>                  | <b>48.231</b>  | <b>44.561</b>  | <b>44.834</b>  | <b>20.660</b>  | <b>24.217</b>  | <b>10.268</b>  | <b>15.846</b>  | <b>41</b>     |
| <b>2022. 12.31 - Nettó könyv szerinti érték</b> | <b>640.024</b> | <b>620.388</b> | <b>624.186</b> | <b>450.965</b> | <b>527.064</b> | <b>223.651</b> | <b>731.423</b> | <b>24.881</b> |



NAP Nyrt.

Konszolidált kiegészítő melléklet a 2022. december 31-én végződő évről  
Minden adat ezer Ft-ban, kivéve, ha az másképpen jelölve

|  | ABAS           | CARGO          | KÖRÖS          | MOBIL-<br>GOLD | OCSO           | PERFECT        | PIPACS         | SUNGATE        | ÖSSZESEN         |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|----------------|------------------|
| 2022.01.01 - Nyitó érték                       | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 3.279.049        |
| Konszolidációs körbe való belépéskori érték    | 119.268        | 118.315        | 118.572        | 119.624        | 118.696        | 118.594        | 603.596        | 118.018        | 2.206.964        |
| <b>2022.12.31 - Záró érték</b>                 | <b>119.268</b> | <b>118.315</b> | <b>118.572</b> | <b>119.624</b> | <b>118.696</b> | <b>118.594</b> | <b>603.596</b> | <b>118.018</b> | <b>5.486.013</b> |
| Halmozott értékcsoökkentés                     | .              | .              | .              | .              | .              | .              | .              | .              | .                |
| 2022.01.01 - Nyitó érték                       | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 0              | 58.327           |
| Tárgyévi tev szerinti értékcsoökkentés         | 65             | 64             | 64             | 65             | 65             | 64             | 328            | 64             | 151.110          |
| <b>2022.12.31 - Záró érték</b>                 | <b>65</b>      | <b>64</b>      | <b>64</b>      | <b>65</b>      | <b>65</b>      | <b>64</b>      | <b>328</b>     | <b>64</b>      | <b>209.437</b>   |
| <b>2022.12.31 - Nettó könyv szerinti érték</b> | <b>119.203</b> | <b>118.251</b> | <b>118.508</b> | <b>119.559</b> | <b>118.631</b> | <b>118.530</b> | <b>603.268</b> | <b>118.044</b> | <b>5.276.576</b> |

A tőkekonszolidálás során aktív tőkekonszolidációs különbözet keletkezett, mert a leányvállalati részesedések könyv szerinti értéke meghaladta az anyavállalatra jutó leányvállalati saját tőke könyv szerinti értékét. Az aktív tőkekonszolidációs különbözet értékcsökkenésének meghatározása lineáris módszerrel történik, hasznos élettartama pedig az adott leányvállalat konszolidációs körbe való bekerülésekor a leghosszabb élettartammal rendelkező műszaki berendezésének a még hátralévő hasznos élettartama.

Passzív tőkekonszolidációs különbözet a 2022. december 31-i fordulónapon a konszolidációba teljeskörűen bevont leányvállalatokra vonatkozóan nem merült fel.

### 3.4 Követelések

A követelések állománya 2022. december 31-én az alábbi főbb csoportokból tevődik össze:

|  | 2021. december 31 | 2022. december 31 |
|--|-------------------|-------------------|
| Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)     | 53.669            | 223.752           |
| Egyéb követelések  | 70.738            | 394.123           |
| Konszolidációból adódó (számított) társasági adó követelés | 5.249             | 19.410            |
| <b>Összesen</b>  | <b>129.656</b>    | <b>637.285</b>    |

A követelések áruszállításból és szolgáltatásból mérleg sor az adott évben megtermelt villamosenergia értékét tartalmazza, amelynek pénzügyi rendezése a konszolidált beszámoló fordulónapjáig még nem valósult meg.

Az egyéb követelések összetétele a következő volt:

|   | 2021. december 31 | 2022. december 31 |
|---|-------------------|-------------------|
| Üzletrész adásvételre adott előleg      | 0                 | 300.000           |
| Akvizíciókkal kapcsolatban adott előleg | 0                 | 80.000            |
| Szolgáltatásra adott előleg             | 38.907            | 0                 |
| Visszaigényelhető ÁFA                   | 31.515            | 6.887             |
| Helyi adók túlfizetése                  | 316               | 0                 |
| Egyéb                                   | 0                 | 7.236             |
| <b>Összesen</b>                         | <b>70.738</b>     | <b>394.123</b>    |

A NAP-Csoport a 2022. december 31-én fennálló követeléseivel kapcsolatban 3.612 ezer forint értékben számolt el értékvesztést.

### 3.5 Aktív időbeli elhatárolások

Az aktív időbeli elhatárolásának összetétele 2021. és 2022. december 31-én az alábbi volt:

|  | 2021. december 31 | 2022. december 31 |
|--|-------------------|-------------------|
| Bevételek aktív időbeli elhatárolása               | 16.000            | 17.717            |
| Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása | 16.511            | 3.058             |
| Halasztott ráfordítások                            | 0                 | 132.935           |
| Összesen   | 32.511            | 153.710           |

A halasztott ráfordítások a Tiszai Fény Kft által az erőmű kivitelezésével kapcsolatban térítésmentesen átadott eszközök értékét tartalmazza.

### 3.6 Saját tőke

A saját tőke 2022 folyamán történt változásait az alábbi táblázat szemlélteti:

|   | Jegyzett tőke | Tőke-tartalék | Eredmény-tartalék | Lekötött tartalék | Korrigált adózott eredmény | Saját tőke összesen |
|---|---------------|---------------|-------------------|-------------------|----------------------------|---------------------|
| 2022.01.01  | 4.650.000     | 0             | -132.431          | 132.602           | 99.468                     | 4.749.639           |
| 2021. évi adózott eredmény eredménytartalékba helyezése | 0             | 0             | 99.468            | 0                 | -99.468                    | 0                   |
| 2022. 03. 07 - tőkeemelés                               | 1.297.343     | 38.920        | 0                 | 0                 | 0                          | 1.336.263           |
| 2022. 09. 16 - tőkeemelés                               | 1.064.657     | 268.294       | 0                 | 0                 | 0                          | 1.332.951           |
| 2022. 12. 30 - tőkeemelés                               | 1.032.349     | 260.152       | 0                 | 0                 | 0                          | 1.292.501           |
| 2022. évi korrigált adózott eredmény                    | 0             | 0             | 0                 | 0                 | 1.267.541                  | 1.267.541           |
| Lekötött tartalék feloldása                             | 0             | 0             | 27.880            | -27.880           | 0                          | 0                   |
| Lekötött tartalék képzése eredménytartalékból           | 0             | 0             | -7.197            | 7.197             | 0                          | 0                   |
| 2022.12.31  | 8.044.349     | 567.366       | -12.280           | 111.919           | 1.267.541                  | 9.978.895           |

A részvények számának alakulása a 2022-es év folyamán:

|                           | Db        |
|---------------------------|-----------|
| 2022.01.01                | 4.650.000 |
| 2022. 03. 07 - tőkeemelés | 1.297.343 |
| 2022. 09. 16 - tőkeemelés | 1.064.657 |
| 2022. 12. 30 - tőkeemelés | 1.032.349 |
| 2022.12.31                | 8.044.349 |

A részvények mindegyikének névértéke 1 000 Ft, a részvényfajtája törzsrészvény.

A lekötött tartalék teljes összege az alapítás-átszervezés aktivált költsége amortizációval csökkentett könyv szerinti értékének felel meg.

A korrigált adózott eredmény felhasználására a Nap-Csoport vezetése azt a javaslatot teszi, hogy teljes összegében az eredménytartalékba kerüljön átvezetésre.

A Nap-Csoportnak nincsen olyan részvényese, aki többségi (a szavazatok 50%-át meghaladó) vagy minősített többségi befolyást (a szavazatok legalább 75%-a) biztosító részvénycsomaggal rendelkezik.

### 3.7 Céltartalékok

A vezetőség megvizsgálta a céltartalék képzés szükségességét a számviteli politikával összhangban és becslése alapján nem szükséges céltartalékot képezni a jövőben várható költségekre.

### 3.8 Beruházási és fejlesztési hitelek

A NAP-Csoport leányvállalatai az erőművek kivitelezését banki hitelből finanszírozták. A hitelek főbb adatait és a fennálló hiteltartozásokat a következő táblázat részletezi:

| Társaság | Hitelt nyújtó pénzüintézet | Folyósított hitelösszeg | Hátralévő futamidő (év) | Összes fennálló tőketartozás | Ebből egy éven belül esedékes | Ebből egy éven túl esedékes | Ebből 5 éven túl esedékes |
|----------|----------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|---------------------------|
| TAOVA    | MKB Bank                   | 1.500.000               | 12                      | 1.301.101                    | 103.338                       | 1.197.763                   | 757.666                   |
| TAOVB    | MKB Bank                   | 1.500.000               | 12                      | 1.300.565                    | 103.338                       | 1.197.227                   | 757.130                   |
| TAOVG    | MKB Bank                   | 1.500.000               | 12                      | 1.301.288                    | 103.338                       | 1.197.950                   | 757.853                   |
| SPB      | Takarékbank                | 780.000                 | 10                      | 659.155                      | 65.915                        | 593.239                     | 329.573                   |
| SPI      | Takarékbank                | 520.000                 | 10                      | 429.722                      | 43.333                        | 386.389                     | 216.667                   |
| SPT      | Takarékbank                | 780.000                 | 10                      | 652.766                      | 66 383                        | 586.383                     | 331.915                   |
| TF       | MKB Bank                   | 1.096.750               | 9                       | 998.961                      | 100.257                       | 898.705                     | 471.731                   |
| Nimann   | MKB Bank                   | 1.800.000               | 14                      | 1.800.000                    | 160.714                       | 1.639.286                   | 1.157.143                 |
| Összesen |                            | 9.476.750               |                         | 8.443.558                    | 746.616                       | 7.696.942                   | 4.779.678                 |

A Leányvállalatok által 2020. decemberében és 2022-ben megkötött beruházási hitelszerződések részeként a hitelező javára ingatlan jelzálogszerződés, üzletrész, illetve követelésen alapított zálogszerződések kerültek aláírásra, illetve a banki adósságszolgálat biztosítására adósságszolgálati tartalék képzés. Ezek részletei a következők:

- A The Art of Voyage Alfa, Beta és Gamma Kft.-k által az MKB Bank Nyrt. finanszírozóval megkötött beruházási hitelszerződések részeként a hitelező javára ingatlan jelzálogszerződés, üzletrész, illetve követelésen alapított zálogszerződések kerültek aláírásra cégenként 2.100.000.000 Ft. és járulékai összegig, illetve a banki adósságszolgálat biztosítására adósságszolgálati tartalék képzés került előírásra.
- A Solar Power Beta és Theta Kft.-k által a Takarékbank Zrt. finanszírozóval megkötött beruházási hitelszerződések részeként a hitelező javára ingatlan jelzálogszerződés, üzletrész, illetve követelésen alapított zálogszerződések kerültek aláírásra cégenként 780.000.000 Ft. és járulékai összegig, illetve a banki adósságszolgálat biztosítására adósságszolgálati tartalék képzés került előírásra.
- A Solar Power Iota Kft. által a Takarékbank Zrt. finanszírozóval megkötött beruházási hitelszerződés részeként a hitelező javára ingatlan jelzálogszerződés, üzletrész, illetve követelésen alapított zálogszerződés került

alíírásra 520.000.000 Ft. és járulékai összegig, illetve a banki adósságszolgálat biztosítására adósságszolgálati tartalék képzés került előírásra.

- A Tiszai Fény Kft. által az MKB Bank Nyrt. finanszírozóval megkötött beruházási hitelszerződések részeként a hitelező javára ingatlan jelzálogszerződés, üzletrész, illetve követelésen alapított zálogszerződések kerültek aláírásra 1.535.450.000 Ft. összegig, illetve a banki adósságszolgálat biztosítására adósságszolgálati tartalék képzés került előírásra.
- A Nimann Kft. által az MKB Bank Nyrt. finanszírozóval megkötött beruházási hitelszerződések részeként a hitelező javára ingatlan jelzálogszerződés, üzletrész, illetve követelésen alapított zálogszerződések kerültek aláírásra 2.520.000.000 Ft összegig, illetve a banki adósságszolgálat biztosítására adósságszolgálati tartalék képzés került előírásra. A fenti hitelszerződés részeként az Abas Platinum Solar Kft., a Cargo Energy Kft., a Körös Network Energy Kft., a Mobil Gold Solar Kft., az Oco Sun Solar Kft., a Perfect Gold Solar Kft., a Pipacs Energy Kft. és a SunGate Gold Solar Kft-re, mint zálogkötelezettek, ingatlanon, ingóságokon, üzletrészen, illetve követelésen alapított zálogjogok kerültek bejegyzésre 2.520.000.000 Ft összeg erejéig az MKB Bank Nyrt., mint finanszírozó javára.

A fenti finanszírozó bankok a hitelszerződésekben előírt adósságszolgálati fedezeti mutató megfelelőségét rendszeres időközönként ellenőrzik, amelyeket a Leányvállalatok teljesítettek.

### 3.9 Rövid lejáratú hitelek

A rövid lejáratú hitelek a beruházási hitelek egy éven belül esedékes részletét tartalmazzák (3.8-as pont), valamint az egyik leányvállalat által felhasznált bankszámla hitelkeret összegét (50 ezer Ft).



### 3.10 Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

2022. december 31-én az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek összetételét a következő táblázat tartalmazza:

|  | 2021. december 31. | 2022. december 31. |
|--|--------------------|--------------------|
| Társasági adó fizetési kötelezettség           | 40.615             | 126.267            |
| Üzletrész vásárlásból fennmaradt kötelezettség | 239.109            | 103.142            |
| ÁFA fizetési kötelezettség                     | 15.448             | 93.876             |
| Helyi iparűzési adó fizetési kötelezettség     | 20.212             | 24.251             |
| Keresetelszámolás                              | 2.803              | 2.567              |
| Bért terhelő adók                              | 2.085              | 0                  |
| Egyéb  | 0                  | 6.581              |
| <b>Összesen</b>                                | <b>320.272</b>     | <b>356.684</b>     |

### 3.11 Passzív időbeli elhatárolások

2022. december 31-én a költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása a következőket tartalmazta:

|                                | 2021. december 31. | 2022. december 31. |
|--------------------------------|--------------------|--------------------|
| Könyvelés, könyvvizsgálat díja | 4 520              | 12.605             |
| Bónusz és járulékai            | 0                  | 12.430             |
| Hitelkamat                     | 2 763              | 3.013              |
| Illeték                        | 2 226              | 0                  |
| Jogi szolgáltatás              | 1 451              | 0                  |
| Egyéb                          | 63                 | 1.545              |
| <b>Összesen</b>                | <b>11.023</b>      | <b>29.593</b>      |

2022. december 31-én a halasztott bevételek összetétele a következő volt:

|  | 2021. december 31. | 2022. december 31. |
|--|--------------------|--------------------|
| NAP Zrt BÉT Xtend bevezetési program támogatása        | 30.439             | 24.040             |
| Készleten maradt származási garancia bekerülési értéke | 0                  | 6.233              |
| Hitelgarancia díj támogatása                           | 5.237              |                    |
| <b>Összesen</b>  | <b>35.676</b>      | <b>30.273</b>      |

A NAP Zrt. BÉT Xtend bevezetési program támogatása az azonos című, KMR-1.1.7-17-BÉT-2-004 azonosító számú kérelemben és annak mellékleteiben rögzített elszámolható költségeinek a hazai központi költségvetési előirányzatból vissza nem térítendő támogatás formájában történő finanszírozása. A támogatás mértéke 50 % volt, szerződött összege 32 millió Ft. A projekt 2021. szeptember 30-án befejeződött, pénzügyi rendezése 2022. januárjában megtörtént.

#### 4. A KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSHOZ KAPCSOLÓDÓ KIEGÉSZÍTÉSEK

##### 4.1 Értékesítés nettó árbevétele

|  | 2021           | 2022             |
|--|----------------|------------------|
| Villamosenergia értékesítés árbevétele     | 581.458        | 2.399.457        |
| Származási garancia értékesítés árbevétele | 0              | 26.550           |
| <b>Összesen</b>                            | <b>581.458</b> | <b>2.426.007</b> |

#### 4.2 Igénybe vett szolgáltatások értéke

A 2022-ben igénybe vett szolgáltatások értéke és annak összetétele az alábbi táblázatban található:

|                                   | 2021           | 2022           |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Menetrendezés és üzemeltetés díja | 51.915         | 102.164        |
| Tanácsadási szolgáltatások        | 19.867         | 46.987         |
| Számviteli szolgáltatások díja    | 9.379          | 42.722         |
| Jogi szolgáltatás díja            | 20.659         | 19.583         |
| Irodabérlés és üzemeltetés        | 4.106          | 10.186         |
| Egyéb                             | 7.871          | 21.291         |
| <b>Összesen</b>                   | <b>113.797</b> | <b>242.933</b> |

#### 4.3 Egyéb ráfordítások

2022-ben az egyéb ráfordítások alakulását az alábbi táblázat mutatja:

|   | 2021          | 2022          |
|---|---------------|---------------|
| Önkormányzatokkal szemben elszámolt adók, illetékek | 10.439        | 39.951        |
| Kötbér  | 0             | 31.546        |
| Tértégmentesen átadott eszközök értéke              | 0             | 4.361         |
| Adományok   | 0             | 4.000         |
| Követelések értékvesztése                           | 0             | 3.612         |
| Egyéb   | 23            | 3.375         |
| <b>Összesen</b>                                     | <b>10.462</b> | <b>86.845</b> |

#### 4.4 Adófizetési kötelezettség

A 2022 évi konszolidált társasági adófizetési kötelezettség számítását az alábbi táblázat tartalmazza:

|  | 2022      |
|--|-----------|
| Adózás előtti eredmény   | 1.394.394 |
| Aktív tőkekonzolidációs különbözet és konszolidációs módosító tétel  | 157.357   |
| Módosított adóalap   | 1.551.751 |
| Adóalap csökkentő tételek  |           |
| TAO szerinti értékcsökkenés  | 388.263   |
| Adóalap csökkentő tételek összesen                                   | 388.263   |
| Adóalap növelő tételek   |           |
| Követelésekre elszámolt értékvesztés                                 | 3.612     |
| Nem a vállalkozás érdekében felmerült költségek                      | 7.098     |
| Térítésmentes átadás   | 4.361     |
| Számviteli törvény szerinti értékcsökkenés                           | 388.263   |
| Adóalap növelő tételek összesen                                      | 403.334   |
| Adóalap  | 1.566.822 |
| Társasági adófizetési kötelezettség                                  | 141.014   |
| Konszolidációból eredő különbözetek                                  |           |
| Aktív tőkekonzolidációs különbözet értékcsökkenésére jutó látens adó | -13.600   |
| Konszolidáció során keletkező adófizetési kötelezettségek            | -14.161   |
| Konszolidált adófizetési kötelezettség                               | 126.853   |

A transzferár szempontjából lényeges szerződések esetén a Társaság és leányvállalatai a szokásos piaci árakat alkalmazták, azaz a transzferárak nem térnek el a szokásos piaci ártól.

## 5. EGYÉB INFORMÁCIÓK

### 5.1 Igazgatóság, Felügyelőbizottság javadalmazása

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

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság tagjai, valamint a vezető tisztségviselők az alábbi javadalmazásban részesültek 2022 során.

|                            | 2022   |
|----------------------------|--------|
| Igazgatósági tagok         | 2.400  |
| Vezető tisztségviselők     | 34.157 |
| Felügyelő-bizottsági tagok | 3.200  |
| Összesen                   | 39.757 |

### 5.2 Könyvvizsgáló javadalmazása

A Nap Nyrt. 2022-évi könyvvizsgálati megbízásainak együttes díja nettó 5.054 eFt volt. A könyvvizsgáló a könyvvizsgálati szolgáltatásokon kívül további tevékenységet nem végzett.

### 5.3 Létszám adatok

2022-ben az átlagos statisztikai létszám 3 fő, szellemi beosztású munkavállaló volt. A bérköltség 64.513 ezer Ft, a személyi jellegű egyéb kifizetések 1.167 ezer Ft, a kapcsolódó bérjárulék 8.401 ezer Ft volt.

#### 5.4 A vállalkozás folytatásának elvének érvényesülése

A vállalkozás folytatás elve a 2022-es üzleti év során nem sérült. A Nap-Csoport a belátható jövőben (következő 12 hónap) folytatni tudja a gazdasági tevékenységét. A 2022. februárban kitört orosz-ukrán háború nem jár olyan hatással a Csoport tevékenységére, amely miatt a Csoport a belátható jövőben ne tudná folytatni gazdasági tevékenységét.

#### 5.5 Környezetvédelemmel kapcsolatos információk

A környezet védelmét közvetlenül szolgáló tárgyi eszközökkel a NAP-Csoport nem rendelkezik.

A NAP-Csoport tevékenységéből veszélyes hulladék, vagy a környezetre káros anyag nem keletkezett.

#### 5.6 Mérlegen kívüli kötelezettségek

A The Art of Voyage Alfa Kft., The Art of Voyage Beta Kft., és a The Art of Voyage Gamma Kft., határidős devizaeladási ügyletet kötött az MKB Bankkal, melynek elszámolására 2023.03.28-án és 2023.06.27-én kerül sor. A Solar Power Beta Kft., a Solar Power Iota Kft. és a Solar Power Theta Kft a Takarékbankkal kötött határidős devizaeladási ügyletet 2023. 03. 31 és 2023. 06. 30-i elszámolással. Mivel a Csoport nem választotta a valós értékelést, valamint a határidős leszállításos ügyleteket nem lehet fedezeti elszámolásba vonni a fedezni kívánt ügylettel, és a fordulónapi értékelés során megállapítást nyert, hogy a fedezeti ügyletek fordulónapi értékelése nyereséget eredményezne, ezért az számviteli törvény szabályainak megfelelően a fedezeti ügylet fordulónapi pozitív értékelési különbözete nem került elszámolásra.

#### 5.7 Fordulónap utáni események

- A Társaság 2022. december 29-én üzletrész adásvételi szerződést kötött további két projektársaság –Euronergy Tarvos Kft. (székhelye: 2900 Komárom, Fuváros köz 1.; cégjegyzékszám: 11-09-027582; adószáma: 27330874-2-11) és Euronergy Anthe Kft. (székhelye: 2900 Komárom, Fuváros köz 1.; cégjegyzékszám: 11-09-027538; adószáma: 27316188-2-11) - üzletrészei 100%-ának megvásárlásáról. A Társaság az akvizícióval – az üzletrész adásvételi szerződés zárási feltételeinek teljesülése esetén – 1 db METÁR-KÁT támogatási rendszerben működő, és 2 db, METÁR zöld prémium típusú támogatásra jogosult naperőművel növeli kapacitását. A projektársaságok naperőművei Medgyesegyháza település közelében található. Az üzletrészek tulajdonjogának átszállásának tervezett dátuma az adásvételi szerződés zárási feltételeinek napján teljesül. Az üzletrész adásvételi szerződés zárása 2023. áprilisa

- A Társaság 2023. január 27-én üzletrész adásvételi szerződést kötött az RM4 Kft. (székhelye: 7635 Pécs, Ányos Pál utca 3.; cégjegyzékszám: 02-09-086202; adószám: 27450989-2-02) üzletrészei 100%-ának megvásárlása tárgyában. A Társaság a tranzakcióval egy darab 3,0 MW (AC) kapacitású összevont kiserőművi engedéllyel rendelkező naperőművet akvirál. A tranzakció 2023 március 6.-án sikeresen zárult, így a Társaság 100% leányvállalatává vált az RM4 Kft.
- A Társaság Igazgatósága a 15/2022.04.25. számú közgyűlési határozatban adott felhatalmazás alapján 2023. január 24.-én a 1/2023. számú igazgatósági határozatával döntött az alaptőke felemeléséről és új, a meglévő törzsrészesvényekkel azonos értékpapírsorozatba tartozó törzsrészesvényeknek a Ptk. 3:218. § (2) bekezdése és a Prospektus Rendelet 1. cikk (4) bekezdése alapján tájékoztató közzétételével nem járó forgalomba hozataláról. A Társaság Igazgatósága a 3/2023. számú igazgatósági határozattal, 2023. január 25.-i hatállyal megállapította, hogy az alaptőke-emelés összege 399.366.000 Ft, a forgalomba-hozott részesvények száma 399.366 db, azzal, hogy a részesvények névértéke egyenként 1.000 Ft, kibocsátási értéke 1252 Ft. A Kibocsátó alaptőkéje az alaptőke-emelés eredményeként 8.443.715.000 Ft, amely teljes egészében készpénzből áll.

A konszolidált beszámoló fordulónapját követően nem történt olyan esemény, amely hatással lett volna a NAP-Csoport 2022. évi konszolidált beszámolójára.

## 6. A PÉNZÜGYI HELYZET, A MEGTÉRÜLÉS ÉS A LIKVIDITÁS MUTATÓI

|  | 2021    | 2022    |
|--|---------|---------|
| 1. Saját tőke aránya<br>(Saját tőke / Idegen tőke)*100   | 70,68%  | 112,00% |
| 2. Tőkefeszültségi mutató<br>(Idegen tőke / Saját tőke)*100  | 141,48% | 89,28%  |
| 3. Eladósodottsági mutató<br>(Kötelezettségek / Saját tőke)*100  | 142,47% | 88,68%  |
| 4. Tőkeerősség<br>(Saját tőke / Mérlegfőösszeg)*100  | 41,24%  | 52,83%  |
| 5. Likviditási mutató<br>(Forgóeszközök / Rövid lejáratú kötelezettségek)*100  | 94,87%  | 304,43% |
| 6. Adósságszolgálati fedezet mutatója<br>((Adózott eredmény + Értékcsökkenési leírás) /<br>Hosszú lejáratú kötelezettség esedékes részlete))*100 | 67,74%  | 242,00% |
| 7. Tőkearányos jövedelmezőség<br>(Adózott eredmény / Saját tőke)*100   | 2,09%   | 12,70%  |
| 8. Árbevételarányos jövedelmezőség<br>(Adózott eredmény / Nettó árbevétel)*100   | 17,11%  | 52,25%  |
| 9. Eszközarányos jövedelmezőség<br>(Adózott eredmény / Eszközök összesen)*100  | 0,86%   | 6,71%   |



## 7. KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁS

|  | 2021        | 2022       |
|--|-------------|------------|
| I. Működési cash flow (1-13. sorok)  | 540.248     | 1.229.502  |
| 1a. Adózás előtti eredmény +   | 113.979     | 1.394.394  |
| ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás,  | 16.000      | 16.000     |
| 1b. Korrekciók az adózás előtti eredményben +  | -16.000     | -16.000    |
| 1. Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +  | 97.979      | 1.378.394  |
| 2. Elszámolt amortizáció +   | 223.191     | 539.373    |
| 3. Elszámolt értékvesztés és visszairás +  | 0           | 3.612      |
| 4. Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +  | 0           | 0          |
| 5. Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +  | 0           | 0          |
| 6. Szállítói kötelezettség változása +   | 23.758      | 24.070     |
| 7. Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +  | 319.746     | -44.468    |
| 8. Passzív időbeli elhatárolások változása +   | 46.219      | 13.167     |
| 9. Vevőkövetelés változása +   | -53.669     | -173.695   |
| 10. Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +   | -74.995     | -343.779   |
| 11. Aktív időbeli elhatárolások változása +  | -27.470     | -121.199   |
| 12. Fizetett adó (nyereség után) –   | -19.760     | -60.134    |
| 13. Konszolidálásból adódó (számított) társasági adókülönbözlet  | 5.249       | 14.161     |
| 14. Fizetett osztalék, részesedés –  | 0           | 0          |
| II. Befektetési cash flow (15–20. sorok)   | -10.770.587 | -5.217.420 |
| 15. Befektetett eszközök beszerzése –  | -7.491.537  | -3.010.456 |
| 16. Befektetett eszközök eladása +   | 0           | 0          |
| 17. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása + | 0           | 0          |
| 18. Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek –                                       | 0           | 0          |
| 19. Kapott osztalék, részesedés +  | 0           | 0          |
| 20. Aktív tőkekonszolidációs különbözet változása -  | -3.279.050  | -2.206.964 |
| III. Finanszírozási cash flow (21–28. sorok)   | 10.940.341  | 6.046.996  |
| 21. Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +  | 4.550.000   | 3.961.715  |
| 22. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +                             | 0           | 0          |
| 23. Hitel és kölcsön felvétele +   | 6.610.870   | 2.896.750  |
| 24. Véglegesen kapott pénzeszköz +   | 16.000      | 16.000     |
| 25. Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) –  | 0           | 0          |
| 26. Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése –                                      | 0           | 0          |

---

|  |          |           |
|--|----------|-----------|
| 27. Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése –         | -236.529 | -827.469  |
| 28. Véglegesen átadott pénzeszköz –                        | 0        | .         |
| IV. Pénzeszközök változása (I+II+III. sorok) +             | 710.002  | 2.059.078 |
| 29. Devizás pénzeszközök átértékelése +                    | 0        | 0         |
| V. Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+29. sorok) + | 710.002  | 2.059.078 |



## FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

### A NAP Nyrt. részvényeseinek

#### Vélemény

Elvégeztük a NAP Nyrt. és leányvállalatai (továbbiakban a „Csoport”) 2022. évi konszolidált éves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely konszolidált éves beszámoló a 2022. december 31-i fordulónapra készített konszolidált mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 18.888.449 E Ft, az adózott eredmény 1.267.541 E Ft nyereség –, és az ugyanezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, valamint a számviteli politika jelentős elemeinek összefoglalását is tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

Véleményünk szerint a mellékelt konszolidált éves beszámoló megbízható és valós képet ad a Csoport 2022. december 31-én fennálló konszolidált vagyoni és pénzügyi helyzetéről, valamint az ezen időponttal végződő üzleti évre vonatkozó konszolidált jövedelmi helyzetéről a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel összhangban (a továbbiakban: „számviteli törvény”).

#### A vélemény alapja

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

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

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

#### Egyéb információk: Az üzleti jelentés

Az egyéb információk a Csoport 2022. évi konszolidált üzleti jelentéséből állnak. A vezetés felelős a konszolidált üzleti jelentésnek a számviteli törvény, illetve egyéb más jogszabály vonatkozó előírásaival összhangban történő elkészítéséért. A független könyvvizsgálói jelentésünk „Vélemény” szakaszában a konszolidált éves beszámolóra adott véleményünk nem vonatkozik a konszolidált üzleti jelentésre.

A konszolidált éves beszámoló általunk végzett könyvvizsgálatával kapcsolatban a mi felelősségünk a konszolidált üzleti jelentés átolvasása és ennek során annak mérlegelése, hogy az üzleti jelentés lényegesen ellentmond-e a konszolidált éves beszámolónak vagy a könyvvizsgálat során szerzett ismereteinknek, vagy egyébként úgy tűnik-e, hogy az lényegesen hibás állítást tartalmaz. Ha az elvégzett

munkánk alapján arra a következtetésre jutunk, hogy az egyéb információk lényeges hibás állítást tartalmaznak, kötelességünk erről és a hibás állítás jellegéről jelentést tenni.

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

Véleményünk szerint a Csoport 2022. évi konszolidált üzleti jelentése minden lényeges vonatkozásban összhangban van a Csoport 2022. évi konszolidált éves beszámolójával és a számviteli törvény vonatkozó előírásaival. Mivel egyéb más jogszabály a Csoport számára nem ír elő további követelményeket a konszolidált üzleti jelentésre, ezért e tekintetben nem mondunk véleményt.

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

### **A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a konszolidált éves beszámolóért**

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

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

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

### **A könyvvizsgáló konszolidált éves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége**

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

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

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük a konszolidált éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő

lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.

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

Budapest, 2023. március 31.

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

Zsoldos-Horváth Andrea  
Kamarai tag könyvvizsgáló  
Nyilvántartási szám: 005428

**Jelen könyvvizsgálói jelentést megfelelően aláírva, papír alapon is kibocsátottuk.**

# **Felelős társaságirányítási jelentés**

## **NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

Elfogadta a NAP Nyrt. igazgatósága a [...] /2023. számú igazgatósági határozatával.

Jóváhagyta és a közgyűlésnek elfogadásra javasolta a NAP Nyrt. Felügyelőbizottsága a [...] /2023. számú felügyelőbizottság határozatával, valamint a NAP Nyrt. Audit Bizottsága a [...] /2023. számú audit bizottsági határozatával.

Elfogadta a NAP Nyrt. közgyűlése a [...] /2023. [...] . számú közgyűlési határozatával.

## TARTALOMJEGYZÉK

|  |           |
|--|-----------|
| <b>1. Bevezetés .....</b>  | <b>3</b>  |
| <b>2. Vezető és ellenőrző testületek .....</b>   | <b>3</b>  |
| 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 2022-es 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 2022-es 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.....   | 17        |
| 2.3.3 Az Audit Bizottság 2022-es pénzügyi évben megtartott ülései száma és a részvételi arány 17   |           |
| <b>3. Belső kontrollok rendszerének bemutatása, az adott időszaki tevékenység értékelése, valamint beszámoló a kockázatkezelési eljárások hatékonyságáról és eredményességéről .....</b>   | <b>18</b> |
| <b>4. Könyvvizsgálói tevékenység .....</b>   | <b>18</b> |
| <b>5. A társaság közzétételi politikájának, bennfentes személyek kerekedésével kapcsolatos politikájának áttekintő ismertetése .....</b>   | <b>18</b> |
| <b>6. A részvényesi jogok gyakorlásának áttekintő ismertetése .....</b>  | <b>19</b> |
| <b>7. A Közgyűlés lebonyolításával összefüggő szabályok rövid ismertetése .....</b>  | <b>20</b> |
| <b>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.....</b> | <b>21</b> |
| <b>9. Felelős Társaságirányítási Nyilatkozat a Felelős Társaságirányítási Ajánlásokban foglaltaknak való megfelelésről .....</b>   | <b>22</b> |



## 1. BEVEZETÉS

1. A NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a továbbiakban: Társaság) Magyarországon a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága által bejegyzett nyilvánosan működő részvénytársaság. A Társaság a törzsrésztvényeit 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 törzsrésztvényeivel 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 piacműködtető 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 [...] /2023. számú határozatával, az Audit Bizottság a [...] /2023. számú határozatával a Felelős Társaságirányítási Jelentést jóváhagyta és a közgyűlésnek elfogadásra javasolta.
4. A Társaság közgyűlése a [...] /2023. [...] 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 2022-es 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.
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 fizetésképtelenségével 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 ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról évente legalább egyszer a közgyűlés, míg negyedévente a Felügyelőbizottság részére,
  - (f) a Társaság üzleti könyveinek szabályszerű vezetése,
  - (g) az Igazgatóság ügyrendjének megállapítása,

- (h) a Társaság Szervezeti és Működési Szabályzatának (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 Tisztségviselője az Igazgatósági Elnöke vagy a Vezérigazgató által erre kijelölt munkavállaló. A Befektetői Kapcsolatok Tisztségviselője jelenleg a Társaság Igazgatósági Elnöke.
22. Az Igazgatóság 2022. július 1-től Földvári Gábor igazgatósági tagot kinevezte 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 2022. június 30-ig Gál Tamás igazgatósági tag volt, majd lemondását követően 2022. július 1-jétől Földvári Gábor igazgatósági tag látja el a vezérigazgatói feladatokat.
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) javaslatétel az Igazgatóság számára a Társaság munkaszervezetének kialakítására, a létszám- és bérgazdálkodásra,
  - (d) a munkaszervezet feltételeinek biztosítása, a Társaság munkaszervezetének irányítása, a munkáltatói jogok gyakorlása az SZMSZ-ben meghatározottak szerint,
  - (e) a Társaság működésével kapcsolatos tulajdonosi igények magas színvonalú, költséghatékony kiszolgálása;
  - (f) a Társaság stratégiájának szakmai megalapozása és a Társaság Igazgatósága által elfogadott stratégia megvalósítása;
  - (g) a Társaság gazdálkodási tevékenységének irányítása, az üzleti terv előkészítése és végrehajtása és a munkaszervezet munkájához szükséges személyi- és tárgyi feltételek biztosítása;
  - (h) a BÉT Xtend szabályzatai szerinti működés biztosítása és a megkövetelt információk nyilvánosságra hozatala;
  - (i) a Társaság közgyűlése és Igazgatósága üléseinek előkészítése;
  - (j) a közgyűlési és az igazgatósági ülések jegyzőkönyveinek őrzése;
  - (k) javaslatételi és kezdeményezési jog a Társaság Igazgatósága hatáskörébe utalt kérdésekben;

(l) 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.

#### Operatív területekért felelős vezető (Operációs Igazgató)

29. A menedzsment tagja a Társaság operatív területekért felelős vezetője.
30. Az operatív területekért felelős vezető e tevékenységét munkaviszonyban látja el, felette a munkáltatói jogokat a Vezérigazgató gyakorolja.
31. 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)

32. A Társaság menedzsmentjének tagja volt 2022. február 1-jétől a Társaság pénzügyi területért felelős vezetője, aki egyebek mellett a Társaság és a leányvállalatok pénzügyi felügyeletéért, a pénzügyi tervek kidolgozásáért és felülvizsgálatáért, a Társaság költségvetéséért volt felelős.
33. A pénzügyi területért felelős vezető a Társaság vezető állású munkavállalójaként látta el feladatát.
34. A pénzügyi területért felelős vezető munkaviszonya 2022. november 1. napjával közös megegyezéssel megszűnt.

#### Az Igazgatóság tagjainak bemutatása

35. Az Igazgatóság tagjait 3 (három) év határozott időre a Közgyűlés választja és az Igazgatóság tagjait a Közgyűlés bármikor visszahívhatja.
36. A Társaság Igazgatóságának létszáma a Társaság Alapszabálya szerint 5-7 fő.
37. Az Igazgatóság tagjai 2022-ben a következő személyek voltak:
- (a) Földvári Gábor (2022. január 25-től 2025. január 25-ig tartó megbízással),
  - (b) Gál Tamás (2021. október 4-től 2022. június 30-ig),
  - (c) Palkó György (2021. október 4-től 2024. október 4. napjáig tartó megbízással),
  - (d) Szoboszlai Beáta (2022. január 25-től 2025. január 25-ig tartó megbízással),
  - (e) Telc Ede (2022. január 25-től 2025. január 25-ig tartó megbízással),
  - (f) Vadas László (2021. október 4-től 2024. október 4. napjáig tartó megbízással).

38. Gál Tamás 2021. október 4. napjától 2022. június 30-ig töltötte be igazgatósági tisztségét, amelyről lemondott.

39. Gál Tamás - nem független tag és Vezérigazgató 2022. június 30. napjáig:

30+ év hazai- és nemzetközi banki, valamint nemzetközi hedge fundban és tanácsadó cégben szerzett üzleti tapasztalat, melyből 21 évet Londonban töltött. Okleveles Közgazdáként végzett a Budapesti Közgazdasági Egyetemen Külkereskedelmi Szakán. FSA Derivatives Representative vizsgát szerzett 2001-ben Londonban. A Magyar Nemzeti Bank Treasury osztályán és londoni leányvállalatánál töltött 8 évet a devizakereskedelmi üzletágban, majd 1996 és 2011 között a Deutsche Bank budapesti és londoni részlegénél dolgozott a Global Markets üzleti területen. Az első két évben Budapesten a Treasury osztályt irányította majd 2002-2006 között a teljes magyarországi Global Markets üzletágot vezette mint a bank vezérigazgató-helyettese. A londoni Deutsche Banknál deviza, kötvény, derivatív és proprietary kereskedési üzletágban töltött be pozíciókat, kiemelt fókusszal a CEEMEA régióra. 2011-ben DB-s kollégáival a globális fejlődő piacokon befektető hedge-fundot alapítottak Avantium Investment Management UK LLP néven, ahol Partnerként és Operációs Vezetőként (COO) dolgozott 2015-ig, több mint 800 mio USD nemzetközi intézményi befektetői pénzt kezelve. 2016 és 2020 között Operációs Vezetője volt a Lintel Capital UK Advisors LLP londoni befektetési tanácsadó cégnek. A Társaság Igazgatóságának tagja és Vezérigazgatója volt 2022. június 30. napjáig.

40. Palkó György - független tag

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

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

Vadas László a Budapesti Közgazdaságtudományi és Államigazgatási Egyetem végzett okleveles közgazdászként a közgazdasági kar pénzügy szakirányán. Ezután okleveles könyvvizsgálói képesítést szerzett, majd a Central European University doktori iskolájában tanult közgazdaságtant. A hollandiai University of Groningen képzésében 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.

42. 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.

43. 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.

44. 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 tölt be stratégiai tervezési, illetve üzleti elemzési vezetői funkciókat, de több mint 4 éven keresztül egy komplex, a cégcsoport több leányvállalatának bevonásával zajló energetikai innovációs projektet is vezetett.

### **2.1.3 Az Igazgatóság 2022-es pénzügyi évben megtartott ülései száma és a részvételi arány**

45. A Társaság Igazgatósága a 2022-es pénzügyi évben, személyes részvétellel összesen 1 (egy) alkalommal, 2022. március 28-án tartott ülést. Az Igazgatóság a többi határozatát ülés tartása nélkül, írásban hozta meg amire a 2022-es pénzügyi évben 20 alkalommal került sor.
46. Az Igazgatóság által a 2022-es üzleti évben tárgyalt fontosabb témák az alábbiak voltak:
- (a) több alkalommal döntött a Társaság alaptőkéjének új részvények zártkörű forgalomba hozatalával történő felemeléséről (2022. február 28-án, melynek eredményét 2022. március 9-én állapította meg, majd 2022. szeptember 7-én, melynek eredményét 2022. szeptember 22-én állapította meg, majd 2022. december 19-én, melynek eredményét 2022. december 22-én állapította meg),
  - (b) jóváhagyta a NAP cégcsoport számviteli politikáját, 2022-2023-as üzleti évre vonatkozó pénzügyi tervét, döntött zöld finanszírozási keretrendszer kidolgozásáról,
  - (c) elfogadta a Társaság 2022. január 25-én tartott közgyűlésének előterjesztéseit és határozati javaslatait,
  - (d) kezdeményezte az éves rendes közgyűlés összehívását 2022. április 25. napjára, és döntött a közgyűlési előterjesztésekről, valamint határozati javaslatokról.
  - (e) döntött a Gál Tamás vezérigazgatóval kötött munkaszerződés 2022. június 30-i hatállyal, közös megegyezéssel történő megszüntetéséről, az új vezérigazgató (Földvári Gábor) 2022. július 1-jei hatállyal történő kijelöléséről,
  - (f) döntött a Tiszai Fény Kft. üzletrészeinek Társaság általi megvásárlásáról,
  - (g) döntött rendkívüli közgyűlés összehívásáról 2022. október 10. napjára, valamint a közgyűlési előterjesztésekről és határozati javaslatokról,
  - (h) döntött Szűcs Zoltán pénzügyi területért felelős vezető munkaviszonyának 2022. november 1-jétől, közös megegyezéssel történő megszüntetéséről,
  - (i) döntött a Nimann Kft. üzletrészeinek Társaság általi, 2022. december 16-i hatállyal történő megvásárlásáról,
  - (j) hozzájárult, hogy a Társaság 100%-os tulajdonában álló Nimann Kft. több céltársaságban üzletrészt szerezzen.
  - (k) döntött a Euronergy Tarvos Kft., Euronergy Anthe Kft. és a Pannon Green Power Szabadegyháza Kft. üzletrészeinek Társaság általi megvásárlásáról.

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

A 2022. március 28-án tartott igazgatósági ülésen Palkó György kivételével valamennyi igazgatósági tag jelen volt. Az ülés tartása nélküli határozathozatok alkalmával négy alkalom kivételével az igazgatósági tagok 100%-a adta le a szavazatát. A 2022. február 9., 2022. május 17., 2022. június 15., 2022. október 12. napján ülés tartása nélkül meghozott határozatokhoz egy-egy igazgatósági tag nem adta le a szavazatát.

48. Az Igazgatóság tagjai a Társaság közgyűlése által 2022. április 25-én véleménynyilvánító szavazás keretében jóváhagyott javadalmazási politikával összhangban, a 2022-es pénzügyi évben az alábbi díjazásban részesültek:

(a) tekintettel arra, hogy a Társaság közgyűlése 2022. április 25. napján véleménynyilvánító szavazással jóváhagyta a Társaság javadalmazási politikáját, valamint a közgyűlés döntött az igazgatósági tagok megbízási díjáról, a közgyűlési határozatokban foglaltakkal összhangban, 2022. május 1. napjától Vadas László és Szoboszlai Beáta igazgatósági tagok 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,

(c) Gál Tamás 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,

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

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

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

(d) a közgyűlési napirendi pontok, az azokhoz készített előterjesztések, határozati javaslatok vizsgálata, az ezekre vonatkozó vélemény, jelentés megküldése az Igazgatóság részére annak érdekében, hogy a részvényesek a közgyűlést

megelőzően a Felügyelőbizottság álláspontját is megismerjék, és az előterjesztésekkel kapcsolatos álláspontnak az ismertetése a közgyűlésen,

- (e) az Audit Bizottság ügyrendjének jóváhagyása,
  - (f) az Igazgatóság tagjaiból felállított bizottság által megfogalmazott javadalmazási irányelvek véleményezése,
  - (g) az Állandó Könyvvizsgáló által javasolt ügyek megtárgyalása,
  - (h) a jogszabály által a hatáskörébe utalt feladatok ellátása.
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 2022-es pénzügyi évben a következők voltak:
- (a) dr. Garamvölgyi Szabolcs, 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 szakmai önéletrajza:

Dr. Garamvölgyi Szabolcs az Eötvös Loránd Tudományegyetem Állam- és Jogtudományi Karán 2007-ben szerzett jogász diplomát, majd ügyvédjelölti éveiben adójogi szakjogász posztgraduális képzésben vett részt. 2011-ben tette le jogi szakvizsgáját. A Budapesti Ügyvédi Kamara tagja. Az adó- és gazdasági jogi ügyekre szakosodott Hajdu & Menyhei Ügyvédi Irodánál 2007-től ügyvédjelöltként, 2011-től pedig partner ügyvédként dolgozott. 2015-ben megalapította a Garamvölgyi Szabolcs Ügyvédi Irodát, majd 2019-ben alapító tagként csatlakozott a Kecskeméti & Garamvölgyi Ügyvédi Irodához, amelynek jelenleg is irodavezető ügyvédje. Kiemelt szakterületei közé tartozik a társasági jog és az ingatlanjog. Állandó megbízói között főként ingatlanfejlesztő- és beruházó cégek, különböző gazdasági szektorok nagykereskedő vállalkozásai, valamint befektetési alapok 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 könyvvizsgálati 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 könyvvizsgálati 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 és 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 23 évben jelentős tapasztalatokat szerzett stratégiai tervezés, üzletfejlesztés, projektmenedzsment, szoftverkereskedelem, értékesítési csatorna fejlesztés, tenderttechnikai, 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 2022-es pénzügyi évben megtartott ülései száma és a részvételi arány

67. A Felügyelőbizottság a 2022-es pénzügyi évben négy alkalommal tartott személyes részvétellel ülést, és két alkalommal hozott határozatot ülés tartása nélkül.

68. A Felügyelőbizottság 2022. január 3-án elfogadásra javasolta a 2022. január 25-i közgyűlésnek az Igazgatóság által elfogadott előterjesztéseket és határozati javaslatokat. A Felügyelőbizottság 2022. március 31-én elfogadta a 2022-es évre vonatkozó munkatervét, tudomásul vette a Társaság Állandó Könyvvizsgálójának tájékoztatójában foglaltakat, elfogadta a 2021-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. A Felügyelőbizottság elfogadta az Igazgatóság negyedéves jelentéseit és tudomásul vette a Társaság

Állandó Könyvvizsgálójának a 2022. évi könyvvizsgálat tervezésével kapcsolatos tájékoztatójában foglaltakat.

69. A 2022-es 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 2022-es pénzügyi évben a Társaság 2022. április 25. 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 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 és Pál Imre. Az Audit Bizottság tagjainak megbízása 2021. október 4. napjától 2024. október 4. napjáig szól.

### **2.3.3 Az Audit Bizottság 2022-es pénzügyi évben megtartott ülései száma és a részvételi arány**

79. A Társaság Audit Bizottsága a 2022-es pénzügyi évben négy alkalommal személyes részvétellel tartott ülést, és két alkalommal hozott határozatot ülés tartása nélkül.
80. Az Audit Bizottság 2022. január 3-án elfogadásra javasolta a 2022. január 25-i közgyűlésnek az Igazgatóság által elfogadott előterjesztéseket és határozati javaslatokat. Az Audit Bizottság 2022. március 31-én elfogadta a 2022-es 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 2022. évi könyvvizsgálat tervezésével kapcsolatos tájékoztatójában foglaltakat.
81. A 2022-es 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 2022-es pénzügyi évben a Társaság 2022. április 25. 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 auditbizottsági 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 2022-es 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 számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban: Számviteli törvény) meghatározott könyvvizsgálat elvégzéséről, és ennek során mindenekelőtt annak megállapításáról, hogy a Társaság Számviteli törvény szerinti beszámolója megfelel-e a jogszabályoknak, továbbá megbízható és valós képet ad-e a Társaság vagyoni és pénzügyi helyzetéről, működésének eredményéről.
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 2022. 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 KERESKEDÉSÉVEL 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 hirdetőményeit az Alapszabályban foglaltak szerint a Társaság honlapján ([www.nap.solar](http://www.nap.solar)), a BÉT hivatalos oldalán ([www.bet.hu](http://www.bet.hu)), valamint az MNB közzétételi honlapján ([www.kozzetelek.mnb.hu](http://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 2022-es pénzügyi évben nem volt, ezt a 2023-as 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 2022-es 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 hirdetemény útján, a közgyűlés kezdő időpontját legalább 30 (harminc) nappal megelőzően történő közzétételével. A hirdetemény 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) órakor 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 Kijelölt Tanácsadó és a BÉT képviselője 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 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 2022-es üzleti évben alkalmazta.
115. A javadalmazási politikával összhangban a Vezérigazgató az operatív területért felelős vezető esetén megállapította az éves, valamint az eseti jellegű jutalom odaítélésének, valamint a teljesítményértékelés alapjául szolgáló pénzügyi és nem pénzügyi teljesítménykritériumokat.
116. A Társaság igazgatósági tagjai, felügyelőbizottsági és auditbizottsági tagjai, valamint vezető állású munkavállalói (azaz a pénzügyi területért felelős vezető), illetve az operációs területért felelős (operációs igazgató) részére a javadalmazási politikával összhangban teljesített kifizetést a 2022-es pénzügyi évben. A 2022-es pénzügyi évben a Javadalmazási Politika alapján változó javadalmazásról kizárólag az operatív területekért felelős vezető esetén döntöttek.
117. A Társaság a Hrsz. törvény szerint elkészített, a 2022-es üzleti évre vonatkozó javadalmazási jelentésben bemutatta a Hrsz. törvény szerint igazgatónak minősülő személyek részére a Társaság által a 2022-es üzleti évben teljesített kifizetéseket.

Budapest, 2023. március [...].

## **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-számlánként külön képviselőt jelölhessen ki.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: Az Alapszabály 8.12. pontja értelmében: „Egy képviselő több részvényest is képviselhet, egy részvényesnek azonban csak egy képviselője lehet.”

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 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 dönteni.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: Nem volt szükség külön határozatra, mivel 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:

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: 2022-ben az Igazgatóság, a Felügyelőbizottság és az Audit Bizottság tagjai, továbbá a Társaság Vezérigazgatója, operatív területért felelős vezetője és pénzügyi területért felelős vezetője a Társaság közgyűlése által véleménynyilvánító szavazással jóváhagyott javadalmazási politika alapján részesült javadalmazásban. Az operatív területért felelős vezető 2022-ben a Társaság Vezérigazgatója által meghatározott teljesítménykritériumok alapján részesülhetett éves és eseti jutalomban (változó javadalmazás).

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: A Társaság közgyűlése által véleménynyilvánító szavazással jóváhagyott javadalmazási politika alapján 2022-ben teljesítményalapú változó javadalmazásban a Társaság Vezérigazgatója, pénzügyi területért felelős vezetője és operatív területért felelős vezetője részesülhetett. A Javadalmazási Politikával összhangban a Társaság operatív területért felelős vezetőre vonatkozó teljesítménykritériumokat a Vezérigazgató határozta meg. A 2022-es pénzügyi évben teljesítményalapú javadalmazásban az operatív területért felelős vezető részesült.

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.

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.

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 politikával összhangban 2022-ben az operatív területért felelős vezető teljesítménykritériumainak meghatározása és a teljesítményértékelés a Vezérigazgató hatáskörébe tartozott.

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: 2022-ben a közgyűlés véleménynyilvánító szavazáson jóváhagyta a Társaság javadalmazási politikáját, ami rögzíti a menedzsment tagokat illető éves és eseti jellegű jutalmak meghatározásának és odaítélésének feltételeit.

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: Részvény alapú javadalmazási konstrukció a Társaságnál a 2022-es 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 2022-es 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 2022-es pénzügyi évben a közgyűlés által véleménynyilvánító szavazás keretében jóváhagyott javadalmazási politikával rendelkezett. A javadalmazási politikával összhangban éves, valamint eseti jellegű jutalom odaítélésének alapjául szolgáló teljesítménykritériumokat állapított meg a Vezérigazgató az operatív területért felelős vezetőre vonatkozóan. 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 2022-es 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 2022. április 25-én jóváhagyott 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 2022-es pénzügyi évben. A 2022-es pénzügyi évre vonatkozó javadalmazásról szóló javadalmazási jelentést a Társaság a 2023-as 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 tanácsadóval 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 2021-es üzleti évre vonatkozóan a 2022. április 25-én megtartott éves rendes közgyűlésre előterjesztette az Igazgatóság, valamint a Felügyelőbizottság éves jelentését, amelyeket a közgyűlés jóváhagyólag elfogadott. A 2022-es üzleti évben továbbá a Társaság közzétette az Xtend Üzletszabályzat szerint közzéteendő féléves jelentését. A 2022-es üzleti évre vonatkozóan a 2023-ban 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 2022. április 25-én véleménynyilvánító szavazás keretében jóváhagyott 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 2022-es pénzügyi évre vonatkozóan a 2023-as 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 2022-es 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 érdekelttségét 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 kapcsolatáról.

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 2022-es 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. 2022-ben 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: A testületek ügyrendje előírja, hogy az üléseket megelőzően a meghívóval együtt meg kell küldeni a szükséges előterjesztéseket és iratokat, ami alapján főszabály szerint a tagok legalább 5 munkanappal megelőzően megkapják az előterjesztéseket. A speciális szabályok szerint az ülés tartása nélküli igazgatósági határozathozatalokat megelőzően előfordulhat, hogy kevesebb mint öt munkanap állt 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 2022. április 25-én jóváhagyott javadalmazási politika rögzíti. A javadalmazási politikát a Társaság közzétette. A 2022-es üzleti évben a Vezérigazgató az operatív területért felelős vezető esetén meghatározta a javadalmazási politikával összhangban a pénzügyi és nem pénzügyi teljesítménykritériumokat. A teljesítménykritériumok alapján az Igazgatóság, illetve a Vezérigazgató objektíven értékeli az adott személy teljesítményét.

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 ilyen ügylet 2022-ben.

2.7.3. A testületi tag tájékoztatta a felügyelőbizottságot / audit bizottságot (jelölőbizottságot), ha nem a cégcsoporthoz tartozó társaságnál kapott testületi tagságra, menedzsment tisztségekre vonatkozó felkérését.

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: Ilyen felkérés nem történt 2022-ben.

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 az Audit Bizottság elnöke felelős a belső ellenőrzésért is.

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

**Igen**

**Nem**

Magyarázat: A Társaságnál a 2022-es 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 2022-es 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 2022-es 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. Javaslatoknak 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:

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 2022-as pénzügyi évben a Társaság a 2021-es évre vonatkozóan az éves beszámolójában rövid, közérthető és szemléletes összefoglalót készített a részvényesek számára a Társaság éves működésével kapcsolatos lényeges információkkal. A Társaság 2022-es pénzügyi évre vonatkozó beszámolója szintén tartalmazni fog összefoglalót a Társaság 2022-es 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 2022-ben, a 2021-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.

## A NAP NYRT.

### 2022. 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. törvénynek (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 javadalmazási politikájával (a továbbiakban: **Javadalmazási Politika**) összhangban az alábbiak szerint teszi közzé a Társaság 2022. évre vonatkozó javadalmazási jelentését (a továbbiakban: **Javadalmazási Jelentés**).

A Javadalmazási Jelentést a Társaság Igazgatósága a [...]/2023. számú igazgatósági határozattal fogadta el, a Társaság Felügyelőbizottsága pedig a [...]/2023. számú felügyelőbizottsági határozattal a Társaság Közgyűlése számára a véleménynyilvánító szavazás keretében elfogadásra javasolta. A Társaság Közgyűlése a Javadalmazási Jelentést 2023. [...] [...] napján a Ptk. 3:268. § (3) bekezdése szerinti véleménynyilvánító szavazáson a [...]/2023. [...] 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 2022-es 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 2022-es üzleti évben az alábbi pozíciókat betöltő személyek minősültek a HRSZ. törvény szerinti igazgatónak:
  - (a) Igazgatóság tagjai,
  - (b) Felügyelőbizottság tagjai,
  - (c) Audit Bizottság tagjai,
  - (d) Vezérigazgató,
  - (e) Pénzügyi Igazgató.

## II. Igazgatósági tagok javadalmazása

| Név              | Megbízási jogviszony |                  | Fix javadalmazás<br>(havi bruttó tiszteletdíj) | Változó javadalmazás | Csoporthoz tartozó társaságtól kapott összes javadalmazás | Összes bruttó éves javadalmazás |
|------------------|----------------------|------------------|--|----------------------|---|---------------------------------|
|                  | kezdet               | vége             |  |                      |   |                                 |
| Földvári Gábor   | 2022. január 25.     | 2025. január 25. | tiszteletdíjáról lemondott                     | -                    | -   | -                               |
| Gál Tamás        | 2021. október 4.     | 2022. június 30. | tiszteletdíjáról lemondott                     | -                    | -   | -                               |
| Palkó György     | 2021. október 4.     | 2024. október 4. | tiszteletdíjáról lemondott                     | -                    | -   | -                               |
| Szoboszlai Beáta | 2022. január 25.     | 2025. január 25. | 150.000,- Ft                                   | -                    | -   | 1.200.000,- Ft                  |
| Telc Ede         | 2022. január 25.     | 2025. január 25. | tiszteletdíjáról lemondott                     | -                    | -   | -                               |
| Vadas László     | 2021. október 4.     | 2024. október 4. | 150.000,- Ft                                   | -                    | -   | 1.200.000,- Ft                  |

3. A Javadalmazási Politikával összhangban az igazgatósági tagok javadalmazásának 2022-ben nem volt változó összetevője.
4. Mivel az igazgatósági tagok nem voltak jogosultak változó javadalmazásra, ezért annak visszakövetelésére vonatkozó lehetőség alkalmazására sem kerülhetett sor.

## III. A felügyelőbizottsági tagok javadalmazása

| Név                      | Megbízási jogviszony |                  | Fix javadalmazás<br>(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                                   | -                    | -   | 800.000,- Ft                    |
| Tóthné Rákosa Erika      | 2021. október 4.     | 2024. október 4. | 100.000,- Ft                                   | -                    | -   | 800.000,- Ft                    |

|          |                  |                  |                            |   |   |   |
|----------|------------------|------------------|----------------------------|---|---|---|
| Pál Imre | 2021. október 4. | 2024. október 4. | tiszteletdíjáról lemondott | - | - | - |
|----------|------------------|------------------|----------------------------|---|---|---|

5. A Javadalmazási Politikával összhangban a felügyelőbizottsági tagok javadalmazásának 2022-ben nem volt változó összetevője.
6. 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<br>(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                                   | -                    | -   | 800.000,- Ft                    |
| Tóthné Rákosa Erika      | 2021. október 4.     | 2024. október 4. | 100.000,- Ft                                   | -                    | -   | 800.000,- Ft                    |
| Pál Imre                 | 2021. október 4.     | 2024. október 4. | tiszteletdíjáról lemondott                     | -                    | -   | -                               |

7. A Javadalmazási Politikával összhangban az Audit Bizottság tagjai javadalmazásának 2022-ben nem volt változó összetevője.
8. 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 |                      |   |                           |                                 |
| Gál Tamás | 2021. október 4. | 2022. június 30. | 3.000.000,- Ft      | -                     | -                    | -   | 2.157.895,- Ft szabadság- | 18.000.000,- Ft                 |

|                |                 |               |             |   |   |   |           |                |
|----------------|-----------------|---------------|-------------|---|---|---|-----------|----------------|
|                |                 |               |             |   |   |   | megváltás |                |
| Földvári Gábor | 2022. július 1. | határozatlan. | 300.000, Ft | - | - | - | -         | 1.800.000,- Ft |

9. A Javadalmazási Politika változó javadalmazás megállapítását teszi lehetővé a Vezérigazgató számára, ugyanakkor a 2022-es üzleti évben teljesítménykritériumok nem kerültek megállapításra a Vezérigazgatók tekintetében, ezért változó javadalmazásra sem voltak jogosultak.
10. Mivel az Vezérigazgatók nem voltak jogosultak 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 |
|--------------|------------------|-------------------|---------------------|-----------------------|----------------------|---|----------------------------------|---------------------------------|
|              | kezdet           | vége              | havi bruttó alapbér | béren kívüli juttatás |                      |   |                                  |                                 |
| Szűcs Zoltán | 2022. február 1. | 2022. november 1. | 1.500.000,- Ft      | -                     | -                    | -   | 857.143,- Ft szabadság-megváltás | 14.357.143, Ft                  |

11. A Javadalmazási Politika változó javadalmazás megállapítását lehetővé teszi a Pénzügyi Igazgató számára, ugyanakkor a 2022-es üzleti évben nem kerültek megállapításra teljesítménykritériumok a Pénzügyi Igazgatóval szemben, ezért a 2022-es üzleti év alapján változó javadalmazásra nem volt jogosult.
12. Mivel a Pénzügyi Igazgató nem volt jogosult változó javadalmazásra, ezért annak visszakövetelésére vonatkozó lehetőség alkalmazására sem kerülhetett sor.

## VII. Javadalmazás változása – összehasonlító adatok

13. Tekintettel arra, hogy a Társaság 2020-ban alakult, és 2021. augusztus 17. napjától működik nyilvánosan működő részvénytársaságként, valamint, hogy a Társaság a HRSZ. törvény alapján javadalmazási politikát először a 2022-es üzleti év vonatkozásában fogadott el, és javadalmazási jelentést első alkalommal a 2022-es üzleti év vonatkozásában készített, a HRSZ. törvény 29. § (4) bekezdése értelmében a 19. § (2) bekezdés b) pont szerinti összehasonlító adatokat a jelen Javadalmazási Jelentés nem tartalmaz.

## VIII. Javadalmazási Politikának megfelelés

14. A jelentés II-VI. pontjaiban bemutatott javadalmazás mindenben megfelel Társaság Javadalmazási Politikájának.
15. A Társaság a 2022-es üzleti évben a Javadalmazási Politika végrehajtása során nem tért el a Javadalmazási Politikában foglaltaktól.
16. A tárgyidőszakban a Társaság nem juttatott és nem kínált fel részvényt vagy részvényopciót a jelentés hatálya alá tartozó személyeknek.
17. Az Igazgatóság véleménye szerint az igazgatósági tagok, felügyelőbizottsági tagok és auditbizottság tagok a Társaság szervezetének méretével és az ellátandó feladatokkal arányos mértékű tiszteletdíjban részesülnek. A Vezérigazgatók és a Pénzügyi Igazgató javadalmazása az általuk ellátott munkakörökkel arányos, azzal, hogy a munkakörökkel lefedett feladatok ellátása a Társaság hosszútávú teljesítményét segíti elő, így a részükre fizetett javadalmazás hozzájárult a Társaság hosszú távú teljesítményéhez.]
18. A Társaság Javadalmazási Politikáját a közgyűlés 2022. április 25-én véleménynyilvánító szavazás keretében jóváhagyta. A Társaság a 2022-es üzleti évben a közgyűlés által jóváhagyott Javadalmazási Politika alapján járt el. Mivel azt megelőzően a Társaság Javadalmazási Politikával nem rendelkezett, a megelőző üzleti év (2021) vonatkozásában javadalmazási jelentés sem került a közgyűlés elé. Ezért a Társaságnak nem kellett figyelembe vennie megelőző üzleti évre vonatkozó javadalmazási jelentésre vonatkozó közgyűlési véleménynyilvánító szavazást.

## IX. Könyvvizsgálói kontroll

19. 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, 2023. [...] [...].

---

Vadas László  
az Igazgatóság elnöke

---

Palkó György  
az Igazgatóság tagja

---

Földvári Gábor  
az Igazgatóság tagja

---

Szoboszlai Beáta  
az Igazgatóság tagja

---

Telc Ede  
az Igazgatóság tagja

NAP Nyrt.



# Javadalmazási Politika

## a módosításokkal egységes szerkezetben

A szövegben az új szövegrészek **dőlten és vastagon** szedettek, a törölt szövegrészek ~~dőlten és áthúzottan~~ szedettek.

**A NAP NYRT.  
JAVADALMAZÁSI POLITIKÁJA**

**Hatályos: 2023. [...] [...]**

## PREAMBULUM

A **NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság** (székhelye: 1034 Budapest, Tímár utca 20.) (a továbbiakban: **NAP Nyrt.** vagy **Társaság**) ~~Igazgatósága, Felügyelőbizottsága, Audit Bizottsága tagjainak, vezető állású munkavállalóinak és egyéb, a~~ jelen javadalmazási politika (a továbbiakban: „**Javadalmazási Politika**”) hatálya alá tartozó **tisztviselőinek**, 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 [...] /2023. számú igazgatósági határozattal módosította és a módosításokkal egységes szerkezetbe foglalta, a Társaság Felügyelőbizottsága a módosított Javadalmazási Politikát a [...] /2023. számú felügyelőbizottsági határozattal a Társaság Közgyűlése számára a véleménynyilvánító szavazás során elfogadásra javasolta. A Társaság Közgyűlése 2023. április [...] -én a Ptk. 3:268. § (2) bekezdése szerinti véleménynyilvánító szavazáson a [...] /2023.[...] 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 befektetésein 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 regisztrált 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 Vezérigazgatóra, valamint a Pénzügyi igazgatói és az Operációs igazgatói pozíciókat betöltő munkavállalókra.~~ **a Társaság vezető állású munkavállalóira.**
5. A Társaság az Igazgatósága, Felügyelőbizottsága, **Audit Bizottsága** bármely tagja és a Vezérigazgatója és a Vezérigazgató ~~helyettese~~ **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 megbízatásáról 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 bruttó 150.000 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:
  - a) határozott idejű megbízatás esetén a megbízás időtartamának lejártával;
  - b) megszüntető feltételhez kötött megbízatás esetén a feltétel bekövetkezésével;
  - c) visszahívással;
  - d) lemondással;

- e) a felügyelőbizottsági tag halálával;
  - f) a felügyelőbizottsági tag cselekvőképességének a tevékenysége ellátásához szükséges körben történő korlátozásával;
  - g) 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 bruttó 100.000 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 megbízása megszűnik az alábbi esetekben:
- határozott idejű megbízatás esetén a megbízás időtartamának lejártával;
  - megszüntető feltételhez kötött megbízatás esetén a feltétel bekövetkezésével;
  - visszahívással;
  - lemondással;
  - a tag cselekvőképességének a tevékenysége ellátásához szükséges körben történő korlátozásával;
  - a taggal szembeni kizáró vagy összeférhetlenségi ok bekövetkeztével, ideértve a függetlenség megszűnését is;
  - 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 bruttó 100.000 forint / hónap / audit bizottsági.
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 és az Operációs Igazgató javadalmazása

##### III.4.1. Általános rendelkezések

42. ~~A Társaság vezető állású munkavállalói az alábbi pozíciókat betöltő személyek:~~

- ~~a) a Vezérigazgató,~~
- ~~b) a Pénzügyi Igazgató.~~

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, ~~valamint az Operációs Igazgató~~ részére juttatandó javadalmazás a Társaság és a vezető állású munkavállaló, ~~valamint a Társaság és az Operációs Igazgató~~ közötti munkaviszonyon alapul.

45. A vezető állású munkavállalók felett a munkáltatói jogokat a Társaság Igazgatósága gyakorolja. ~~Az Operációs Igazgató felett a munkáltatói jogokat a Társaság Vezérigazgatója gyakorolja.~~

46. A Társaság és a vezető állású munkavállaló, ~~valamint a Társaság és az Operációs Igazgató~~ 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 ~~és Operációs Igazgatója~~ a Társaság közreműködésében nem részesülnek juttatásban semmilyen kiegészítő nyugdíj vagy korengedményes nyugdíjazási rendszerben.

49. A vezető állású munkavállalók ~~és az Operációs Igazgató~~ javadalmazásának elemei:

- a) éves alapbér,



- b) éves ösztönző prémium,
- c) eseti jellegű jutalom,
- d) hosszú távú ösztönzési rendszer.

#### III.4.1. Éves alpbér

- 50. Az éves alpbér a vezető állású munkavállaló, ~~illetve az Operációs Igazgató~~ munkaszerződése alapján járó, rögzített, havi alpbérének éves összege.
- 51. Az alpbér mértéke a vezető állású munkavállaló, ~~valamint az Operációs Igazgató~~ 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, ~~valamint az Operációs Igazgató~~ 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 ~~és az Operációs Igazgató~~ 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 ~~és az Operációs Igazgató~~ 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. ~~Az Operációs Igazgató teljesítményértékelése és az éves ösztönző (prémium) meghatározása a Vezérigazgató feladata.~~
- 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 alpbérének 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 ~~és az Operációs Igazgató~~ 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 ~~és az Operációs Igazgató~~ 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. ~~Az Operációs Igazgató teljesítményértékelése és az éves ösztönző (prémium) meghatározása a Vezérigazgató feladata.~~
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 alaplábér 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, ~~valamint az Operációs Igazgató~~ teljesítményét ösztönözze a Társaság teljesítményének és hatékonyságának jövőbeli javulása érdekében.

71. A Társaság 2022-ben Munkavállalói Részvénytulajdonosi Program (továbbiakban: MRP) indítását tervezi.

72. A vezető állású munkavállalók, ~~az Operációs Igazgató,~~ 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. ~~A vezető állású munkavállaló~~ **Az adott személy** javadalmazására vonatkozó egyedi ~~döntések~~ **döntés** meghozatalában nem vehet részt a döntés meghozatalában érintett ~~vezető állású munkavállaló~~ **személy**.
85. A Társaság igazgatósági, felügyelőbizottsági, audit bizottsági tagjai és vezető állású munkavállalói ~~és az Operációs Igazgató~~ 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            |
| <del>Pénzügyi Igazgató</del>            | <del>Vezérigazgató</del> | <del>Igazgatóság</del> |
| <del>Operációs Igazgató</del>           | <del>Vezérigazgató</del> | <del>Igazgatóság</del> |
| <b>Egyéb vezető állású munkavállaló</b> | <b>Vezérigazgató</b>     | <b>Igazgatóság</b>     |

Jelen Javadalmazási politika 2023. [...] [...] -én, de legkorábban a Társaság Közgyűlése általi jóváhagyás napján lép hatályba.

Budapest, 2023. [...] [...].

\_\_\_\_\_  
Vadas László  
az Igazgatóság elnöke

\_\_\_\_\_  
Palkó György  
az Igazgatóság tagja

Földvári Gábor  
az Igazgatóság tagja

Szoboszlai Beáta  
az Igazgatóság tagja

Telc Ede  
az Igazgatóság tagja

NAP Nyrt.

# NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

## Auditbizottságának

### 2023. 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 legalább negyedévente egy ülést tart. Az ülések tervezett időpontjai, helyszíne és napirendi pontjai az alábbiak:

#### 2023. március 24.

Helyszín: Társaság székhelye

Tervezett napirendi pontok (a 2022. évre elfogadott munkaterv szerint)

#### 2023. május 31.

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 (2023. január 1-től 2023. március 31-ig terjedő időszak) ellenőrzése,
2. Közgyűlési előterjesztések véleményezése (szükség szerint)
3. Állandó Könyvvizsgáló által javasolt ügyek megtárgyalása (szükség szerint)
4. Egyebek

*Napirendi pont(ok) előkészítéséért felelős tagok megnevezése: Tóthné Rákosa Erika*

*Az előkészítés beterjesztésének határidője: ügyrend szerinti határidőben*

*A terv szerint meghívni kívánt személyek: auditbizottság tagjai és az Állandó Könyvvizsgáló*

#### 2023. augusztus 31.

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 (2023. április 1-től 2023. 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: Tóthné Rákosa Erika  
Az előkészítés beterjesztésének határnapja: ügyrend szerinti határidőben  
A terv szerint meghívni kívánt személyek: auditbizottság tagjai és az Állandó  
Könyvvizsgáló*

2023. 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 (2023. július 1-től 2023. szeptember 30-ig terjedő időszak) ellenőrzése,
2. A Társaság Állandó Könyvvizsgálójának a Felügyelőbizottság részére a 2023. 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: Tóthné Rákosa Erika  
Az előkészítés beterjesztésének határnapja: ügyrend szerinti határidőben  
A terv szerint meghívni kívánt személyek: auditbizottság tagjai és az Állandó  
Könyvvizsgáló*

2024. március 29.

Helyszín: Társaság székhelye

Tervezett napirendi pontok:

1. Az Igazgatóság által az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról negyedévente elkészített és a Felügyelőbizottság részére megküldött negyedik negyedéves jelentés (2023. október 1-től 2023. december 31-ig terjedő időszak) ellenőrzése
2. A 2023. évi Közgyűlési Határozatok végrehajtásának ellenőrzése
3. A Felügyelőbizottság, Auditbizottság és a Társaság 2023. évben végzett munkájáról szóló jelentés elfogadása
4. Az Auditbizottság éves munkatervének megvitatása és elfogadása
5. A Társaság Állandó Könyvvizsgálójának a Felügyelőbizottság részére küldött a 2023. évi könyvvizsgálat jelentős megállapításaival kapcsolatban küldött tájékoztató levelének ismertetése
6. A Társaságnak a 2023-as pénzügyi évre vonatkozó, az Igazgatóság által a közgyűlésnek elfogadásra javasolt egyedi éves beszámolójáról készült felügyelőbizottsági jelentés – amely magában foglalja az Auditbizottság jelentését is - elfogadása.
7. A Társaságnak a 2023-as pénzügyi évre vonatkozó, az Igazgatóság által a közgyűlésnek elfogadásra javasolt konszolidált éves beszámolójáról készült

felügyelőbizottsági jelentés – amely magában foglalja az Auditbizottság jelentését is -  
elfogadása.

8. Döntés az Igazgatóság által a közgyűlésnek elfogadásra javasolt Felelős Társaságirányítási Jelentés jóváhagyásáról.
9. Egyebek


*Napirendi pontok előkészítéséért felelős tag(ok) megnevezése: Tóthné Rákosa Erika  
Az előkészítés beterjesztésének határapja: ügyrend szerinti határidőben  
A terv szerint meghívni kívánt személyek: auditbizottság tagjai és az Állandó  
Könyvvizsgáló*

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 3/2023 számú határozatával.



Tóthné Rákosa Erika, az AB Elnöke



## NAP Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

### Felügyelőbizottságának

#### 2023. 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 legalább negyedévente egy ülést tart. Az ülések tervezett időpontjai, helyszíne és napirendi pontjai az alábbiak:

##### 2023. március 24.

Helyszín: Társaság székhelye

Tervezett napirendi pontok (*a 2022. évre elfogadott munkaterv szerint*)

##### 2023. május 31.

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 (2023. január 1-től 2023. március 31-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 határnapja: ügyrend szerinti határidőben*

*A terv szerint meghívni kívánt személyek: felügyelőbizottság tagjai, Állandó Könyvvizsgáló, az Igazgatóság által kijelölt felelős menedzsment tag*

##### 2023. augusztus 31.

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 (2023. április 1-től 2023. 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 betérjesztésének határnapja: ügyrend szerinti határidőben*

*A terv szerint meghívni kívánt személyek: felügyelőbizottság tagjai Állandó Könyvvizsgáló, az Igazgatóság által kijelölt felelős menedzsment tag*

2023. 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 (2023. július 1-től 2023. szeptember 30-ig terjedő időszak) ellenőrzése,
2. A Társaság Állandó Könyvvizsgálójának a Felügyelőbizottság részére a 2023. 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 betérjesztésének határnapja: ügyrend szerinti határidőben*

*A terv szerint meghívni kívánt személyek: felügyelőbizottság tagjai és az Állandó Könyvvizsgáló*

2024. március 29.

Helyszín: Társaság székhelye

Tervezett napirendi pontok:

1. Az Igazgatóság által az ügyvezetésről, a Társaság vagyoni helyzetéről, üzletpolitikájáról negyedévente elkészített és a Felügyelőbizottság részére megküldött negyedik negyedéves jelentés (2023. október 1-től 2023. december 31-ig terjedő időszak) ellenőrzése
2. A Felügyelőbizottság éves munkatervének megvitatása és elfogadása
3. A 2023. évi Közgyűlési Határozatok végrehajtásának ellenőrzése
4. A Felügyelőbizottság és a Társaság 2023. évben végzett munkájáról szóló jelentés elfogadása
5. A Társaság Állandó Könyvvizsgálójának a Felügyelőbizottság részére a 2023. évi könyvvizsgálat jelentős megállapításaival kapcsolatban küldött tájékoztató levelének ismertetése.
6. A Társaságnak a 2023-as pénzügyi évre vonatkozó, az Igazgatóság által a közgyűlésnek elfogadásra javasolt egyedi éves beszámolójáról készült felügyelőbizottsági jelentés elfogadása.

7. A Társaságnak a 2023-as 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*

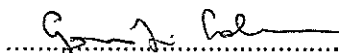
*A terv szerint meghívni kívánt személyek: felügyelőbizottság tagjai és az Állandó Könyvvizsgáló*

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 3/2023 számú határozatával.



.....  
dr. Garamvölgyi Szabolcs György, az FB Elnöke

### 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.

#### A Társaság alaptőkéjének összetétele 2023. március 24-én

| Részvénytípus   | Névérték (Ft/db) | Kibocsátott darabszám (db) | Össznévérték (Ft)    |
|---|------------------|----------------------------|----------------------|
| Törzsrészvény (NAP törzsrészvény) ISIN: HU0000180765  | 1 000            | 7 012 000                  | 7 012 000 000        |
| Törzsrészvény (NAP törzsrészvény) ISIN: HU0000204920* | 1 000            | 1 431 715                  | 1 431 715 000        |
| <b>Alaptőke összesen</b>                              |                  | <b>8 443 715</b>           | <b>8 443 715 000</b> |

#### A részvényekhez kapcsolódó szavazati jogok száma 2023. március 24-én

| 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  | 7 012 000                  | 0                        | 7 012 000                                | 1                            | 7 012 000            |
| Törzsrészvény (NAP törzsrészvény) ISIN: HU0000204920* | 1 431 715                  | 0                        | 1 431 715                                | 1                            | 1 431 715            |
| <b>Összesen</b>                                       | <b>8 443 715</b>           | <b>0</b>                 | <b>8 443 715</b>                         | <b>1</b>                     | <b>8 443 715</b>     |

\* A HU0000204920 technikai ISIN számon nyilvántartott törzsrészvények a HU0000180765 ISIN számú NAP törzsrészvénytípusba tartozó részvényekkel mindenben egyező jogokat testesítenek meg. A technikai ISIN számon nyilvántartott törzsrészvények átkonvertálásra kerülnek a HU0000180765 ISIN számú törzsrészvényekké.

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 2023. április 24. 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 2023. április 28. napján 10.00 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) 2023. április 24. 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 2022. április 28. napján 10.00 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