

INFORMÁCIÓS DOKUMENTUM



a MET Hungary Solar Park Kft.

(székhely: 1062 Budapest, Aradi utca 8.; cégjegyzékszám: 01-09-334782)

mint kibocsátó által kibocsátott, 1296 darab, 64.800.000.000 forint össznévértékű, METH 2031 Kötvény (METH2031) elnevezésű kötvény XBond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációjához

Forgalmazó: Equilor Befektetési Zrt.

A jelen Információs Dokumentum nem tekinthető és nem minősül a Tpt. és a vonatkozó EU jogszabályok alapján tájékoztatónak, azt a Felügyelet nem vizsgálta meg és nem látta el jóváhagyásával, az Információs Dokumentummal kapcsolatban kizárólag a Kibocsátót, az Információs Dokumentumban felelősségvállalóként kifejezetten feltüntetett személyt terheli minden jogi felelősség és ezért ebből a szempontból az értékpapírba történő befektetés nagyobb kockázatot képvisel azokhoz az esetekhez képest, ahol rendelkezésre áll az illetékes felügyeleti hatóság által jóváhagyott tájékoztató.

Tekintettel arra, hogy az Információs Dokumentummal kapcsolatosan kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget, továbbá hogy a Piacműködtető az Információs Dokumentum jóváhagyása során az abban foglalt, a Kibocsátóra, illetve a működésére vonatkozó információk megfelelő alátámasztottságát és pontosságát, illetve teljességét nem vizsgálta, ezért a Kibocsátó felhívja a befektetők figyelmét, hogy a Kötvényekbe történő befektetés kiemelten kockázatos.

Jelen Információs Dokumentumot a BÉT mint Piacműködtető 2022. február 22. napján kelt,
13/XBond/2022. számú határozatával hagyta jóvá.

2022. február 18.

Tartalom

DEFINÍCIÓK ÉS RÖVIDÍTÉSEK	5
FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT	10
KÖNYVVIZSGÁLÓ	11
KOCKÁZATI TÉNYEZŐK ÉS KOCKÁZATKEZELÉS.....	12
A KIBOCSÁTÓ	20
A KIBOCSÁTÓ ÜZLETI TEVÉKENYSÉGÉNEK BEMUTATÁSA	22
A KIBOCSÁTÓ ÜZLETI STRATÉGIÁJA	22
TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁS	22
A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAIRA, PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK.....	25
INFORMÁCIÓ A KIBOCSÁTÁSRÓL	31
AZ ÉRTÉKPAPÍRHOZ KAPCSOLÓDÓ INFORMÁCIÓK (KÖTVÉNYFELTÉTELEK).....	32
MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK	46
A BEFEKTETŐKKEL VALÓ KAPCSOLATTARTÁS	46
1.SZÁMÚ MELLÉKLET: FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT	48
2.SZÁMÚ MELLÉKLET: A KIBOCSÁTÓ TULAJDONOSI SZERKEZETÉNEK ÁBRÁJA.....	49
3.SZÁMÚ MELLÉKLET: A KIBOCSÁTÓ SZERVEZETI ÁBRÁJA	50
4.SZÁMÚ MELLÉKLET: A KIBOCSÁTÓ 2020. ÉVI EGYSZERŰSÍTETT ÉVES BESZÁMOLÓJA.....	51

BEVEZETŐ

A Kibocsátó 2021. november 30. napján egy 64.800.000.000 forint össznévértékű, forintban denominált kötvényt hozott forgalomba az MNB Növekedési Kötvényprogramja keretében. Jelen Információs Dokumentum ezen 64.800.000.000 forint össznévértékű kötvénysorozat XBond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációjához készült.

A Kibocsátó a forgalomba hozatal során a forgalmazói feladatok ellátásával az Equilor Befektetési Zrt.-t bízta meg. A forgalomba hozatalt követően Fizető Bankként az UniCredit Bank Hungary Zrt. (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.; Cg.: 01-10-041348), míg Árjegyzőként az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. (1122 Budapest, Pethényi köz 10.; Cg.: 01-10-041206) jár el.

A forgalomba hozatal alapjául az EU 2017/1129 Rendelet, a Tpt. és Kötvényrendelet szolgált. A forgalomba hozatal az EU 2017/1129 Rendelet 2. cikke értelmében nyilvánosan történt, de az EU 2017/1129 Rendelet 1. cikk (4) bekezdésének a) és c) pontjai alapján az ajánlattétel kapcsán tájékoztatót nem kellett közzétenni. A Kötvényrendelet 8.§ (1) bekezdése alapján, ha a kötvény kibocsátására az EU 2017/1129 Rendelet 1. cikk (4) bekezdésében foglalt esetekkel megegyezően kerül sor, a Kibocsátónak információs összeállítást kell készítenie, az XBond-ra történő regisztráció esetén pedig – az XBond Üzletszabályzat Második Könyv 3.2-3.4 pontja értelmében – információs dokumentumot kell a Piacműködtetővel jóváhagytatni, illetve közzétenni. Ennek célja, hogy a befektetők számára a Kibocsátó, illetőleg az értékpapírban foglalt kötelezettség teljesítésére kezességet (garanciát) vállaló személy piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és annak várható alakulásának, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó jogok bemutatásával a befektetés megalapozott megítéléséhez szükséges információkat megadja. Az információs összeállításban és információs dokumentumban közölt adatnak, adatcsoportosításnak, állításnak, elemzésnek a valóságnak megfelelőnek, helytállónak kell lennie, továbbá az információs összeállítás és információs dokumentum nem hallgathat el olyan tényt, amely lényeges ahhoz, hogy a befektető megalapozottan megítélhesse a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi és jogi helyzetét, valamint annak várható alakulását, valamint az értékpapírhoz kapcsolódó jogok alakulását.

Jelen Információs Dokumentum az XBond Üzletszabályzat szerinti információs dokumentumnak minősül.

A Kötvények hitelviszonyt megtestesítő átruházható értékpapírok. A Kötvényeken alapuló követelések nem évülnek el.

A befektetőknek befektetési döntéseik meghozatalakor a befektetés kockázatait és előnyeit a jelen Információs Dokumentumra, továbbá a Kibocsátó helyzetére, valamint a kibocsátás feltételeire vonatkozóan elvégzett saját vizsgálataikra támaszkodva maguknak kell mérlegelniük. A Kötvényekbe történő befektetés mérlegelésénél a befektetőknek tisztában kell lenniük az értékpapírhoz kapcsolódó likviditási kockázattal, továbbá a befektetés megtérülését érintő, a magyarországi szabályozási és gazdasági (makro) környezet változásából adódó kockázati tényezőkkel. Ezen túlmenően figyelmet kell fordítani a Kibocsátó működésével kapcsolatos bizonytalansági tényezőkre is, melyek negatívan befolyásolhatják a Kibocsátó jövőbeni fizetési képességét a Kötvénytulajdonosok felé. A kockázati tényezők részletes kifejtéséről, további kockázatokról a befektetők jelen Információs Dokumentum 3. fejezetéből (*Kockázati tényezők*) tájékozódhatnak. Jelen Információs Dokumentum nem minősül a Kötvényekre vonatkozó értékesítési felhívásnak, vagy vásárlásra történő ajánlattételnek a Kibocsátó részéről vagy nevében bármely olyan joghatóság alá tartozó területen, ahol ezen ajánlattétel vagy felhívás nem engedélyezett vagy korlátozott.

A Kötvények értékesítésével kapcsolatban egyetlen személy sincs felhatalmazva, hogy a jelen Információs Dokumentumban vagy az abban hivatkozott dokumentumokban nem szereplő információt szolgáltatson. A jelen Információs Dokumentumban vagy hivatkozott dokumentumban nem szereplő információ nem tekintendő a Kibocsátó által jóváhagyottnak.

Sem a jelen Információs Dokumentum közzététele, sem a Kötvények értékesítése semmilyen körülmények között nem jelenti azt, hogy a Kibocsátóra vonatkozóan közölt információk tekintetében az Információs Dokumentum kibocsátásának időpontja óta nem következett be változás. Mindezek mellett a Kibocsátó a hatályos jogszabályok és az XBond Üzletszabályzat közzétételi szabályai alapján eleget fog tenni rendszeres, rendkívüli, illetve egyéb tájékoztatási kötelezettségeinek, a Kötvények futamideje alatt folyamatosan közzéteszi a Kibocsátóval, illetve az értékpapírokkal kapcsolatos releváns információkat.

A jelen Információs Dokumentum közzététele semmilyen körülmények között nem jelenti azt, hogy az abban foglalt, vagy az abban hivatkozott, a Kötvényekre, vagy a Kibocsátóra vonatkozó információk az Információs Dokumentum kibocsátásának időpontját követően helytállóak. Ajánlott, hogy a befektetők többek között kísérjék folyamatosan figyelemmel, vizsgálják meg a Kibocsátó legfrissebb pénzügyi adatait, illetve minden olyan további vizsgálatot végezzenek el, amely annak eldöntéséhez szükséges, hogy kívánnak-e Kötvényt vásárolni. A Kötvényekből vásárolni kívánó befektetők számára javasolt, hogy az adójogi kérdésekre vonatkozóan konzultáljanak saját szakértőikkel a kötvényvásárlás, a kötvénytulajdonlás és az átruházás adójogi következményei tekintetében.

A Kibocsátó nem állítja, hogy a jelen Információs Dokumentum valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy a Kötvények jogszerűen más országban vásárolhatók, illetve nem vállal felelősséget az ilyen terjesztés vagy vásárlás jogszerűségéért. Magyarországon kívül a Kibocsátó nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely a jelen Információs Dokumentum terjesztését lehetővé tenné egy olyan országban, ahol a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Ennek megfelelően Magyarországon kívül más országban a Kötvények nem értékesíthetők sem közvetve, sem közvetlenül, illetve a jelen Információs Dokumentum nem terjeszthető. A Kibocsátó felkéri azokat, akik a jelen Információs Összeállítás birtokába jutnak, hogy tájékozódjanak a jelen Információs Dokumentum terjesztésére, illetve a Kötvények értékesítésre vonatkozó minden esetleges korlátozásról.

DEFINÍCIÓK ÉS RÖVIDÍTÉSEK

A jelen Információs Összeállításban szereplő egyes fontosabb definíciók és rövidítések meghatározása az alábbiakban található. Az egyéb, vagyis e részben meg nem határozott definíciók és rövidítések meghatározása a jelen Információs Összeállítás megfelelő helyein található.

Aukció	a Forgalmazó által szervezett, nem nyilvános ajánlati könyves aukciós értékesítés.
Befektető	az a személy, aki számára a jelen Információs Dokumentum a Kötvények megvásárlása érdekében átadásra került, ideértve azt is, aki az Aukció során aukciós ellenajánlatot tett, továbbá, aki a Kötvényeket az Aukción megszerezte.
BÉT	a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 7., Platina torony. I. ép. IV. em., cégjegyzékszám: 01-10-044764).
Bszt.	a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény.
Csődtörvény	a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény.
Felügyelet	a pénzügyi közvetítőrendszer felügyeletét ellátó hatóság jogkörében eljáró MNB, illetve annak a pénzügyi felügyeleti hatósági minőségében mindenkor jogutódja vagy a pénzügyi felügyeleti hatósági feladatokat Magyarországon ellátó szerv.
Fizető Bank	a Kibocsátó által az első kamatfizetési nap előtt megbízott, fizető banki tevékenységet ellátó (kamat kiszámítása, a kamat kifizetése és egyéb fizető ügynöki tevékenységek) kereskedelmi bank.
Fordulónap	a KELER Zrt. mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott fordulónap, az Információs Dokumentum keltezése időpontjában a vonatkozó Kamatfizetési Napot 2 Munkanappal megelőző nap.

Forgalmazó	a Kötvény forgalomba hozatalában közreműködött befektetési szolgáltató, az Equilor Befektetési Zrt. (székhely: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124., cégjegyzékszám: 01-10-041431).
Hitelminősítés	a Hitelminősítő által a Kötvényekre vonatkozóan készített és 2021. november 19-én közzétett kibocsátói minősítés: „B+”.
Hitelminősítő	Scope Ratings GmbH (székhelye: Lenné str. 5, 10785 Berlin), vagy bármely, az Európai Értékpapír-piaci Hatóság által elfogadott hitelminősítő
Információs Dokumentum	az XBond Üzletszabályzatban meghatározott információs dokumentumra előírt követelmények szerint összeállított jelen dokumentum, amely tartalmazza a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi, jogi helyzetének és ezek várható alakulásának, valamint a Kötvényhez kapcsolódó jogoknak a befektetők részéről történő megalapozott megítéléséhez szükséges információkat.
Információs Összeállítás	a Kötvényrendelet 8. §-a szerint elkészített információs összeállítás, amely a Kötvények nyilvános, de tájékoztató közzététele nélküli forgalomba hozatala céljából készült 2021. november 23-i keltezéssel.
Kamatfizetési Nap	minden olyan nap, amikor a Kötvények még nem törlesztett tőkeösszege után évente, utólag kamat fizetendő, ami a futamidő alatt minden évben a Munkanap Szabály figyelembevételével módosulhat.
Kamatidőszak	a Kamatszámítási Kezdőnapon (ezt a napot is beleértve) kezdődő időszak, amely az első Kamatfizetési Napon (ezt a napot nem beleértve) ér véget, és minden következő időszak, amely a Kamatfizetési Napon (ezt a napot is beleértve) kezdődik és az azt követő Kamatfizetési Napon (ezt a napot nem beleértve) ér véget, azzal a kikötéssel, hogy az utolsó Kamatfizetési Nap a Lejárat Nap.
Kamat számítási Kezdőnap	2021. december 2. napja.
KELER Zrt.	a KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő részvénytársaság (székhely: 1074 Budapest,

	Rákóczi út 70-72., cégjegyzékszám: Cg. 01-10-042346).
Kereskedési Nap	minden Munkanap, kivéve, ha azt a Piacműködtető előzetesen kereskedési szünnaprá nyilvánítja.
Kibocsátó	MET Hungary Solar Park Kft. (székhelye: 1062 Budapest, Aradi utca 8.; cégjegyzékszám: 01-09-334782).
Kibocsátás Értéknapja	2021. december 2. napja. (elszámolási nap).
Kibocsátó honlapja	methungarysolar.met.com
Kötvények	az Információs Összeállításban, valamint a jelen Információs Dokumentumban szereplő feltételekkel forgalomba hozott, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok.
Kötvényrendelet	a kötvényről szóló 285/2001. (XII. 26.) Kormányrendelet.
Kötvénytulajdonos	a Kötvény mindenkor i jogosultja, akinek az értékpapírszámláján a Kötvényt nyilvántartják.
Közzétételi módok	a befektetőkkel való kapcsolattartás című fejezetben foglaltak szerint.
Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg	egy Kötvény vonatkozásában annak Névértéke csökkentve az adott Kötvény tekintetében megfizetett valamennyi tőkeösszeggel, növelve az utolsó Kamatfizetési Nap óta felhalmozott időarányos kamatokkal (azaz az utolsó Kamatfizetési Nap és a Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg megfizetésének napjáig – ezt a napot nem beleértve – terjedő időszakban számított kamatokkal) és a Késedelmi Kamat összegével.
Lejárat i Nap	2031. december 2. napja.
MET Csoport	a MET Holding AG és annak kapcsolt vállalkozásai, beleértve a Kibocsátót és a Kibocsátó leányvállalatait.
MNB	a Magyar Nemzeti Bank.
Munkanap	minden olyan nap, amikor a hitelintézetek, valamint a pénz- és devizapiacok Budapesten forint kifizetéseket, illetve elszámolásokat hajtanak végre, ha az ilyen nap a Kibocsátónál és a Fizető Banknál is Munkanapnak számít, és amikor a KELER pénztáutalásokat és értékpapír

	transzfereket hajt végre.
Munkanap Szabály	ha a Kötvény alapján teljesítendő bármely kifizetés esedékes időpontja nem Munkanapra esik, a kifizetést az esedékességi időpontot követő Munkanapon kell a Kötvénytulajdonos részére teljesíteni és a Kötvénytulajdonos nem tarthat igényt az ilyen késedelem miatt felmerülő kamatra vagy egyéb más kifizetésre.
Nem Megengedett Ügyletek	minden olyan ügylet vagy ügylet-együttes, konstrukció, ami önmagában vagy együttes hatásait tekintve alkalmas lehet arra, hogy azon vállalatcsoport tagjától, vagy a vállalatcsoportba tartozó vállalat tulajdonosától, illetve tulajdonosának közeli hozzátartozójától a Kötvény révén történő forrásbevonást valósítson meg, amelynek a Kibocsátó a csoporttagja.
Növekedési Kötvényprogram vagy NKP	az MNB által 2019. július 1-jén elindított vállalati kötvényvásárlási program, melynek célja a monetáris politikai transzmisszió hatékonyságának növelése a hazai vállalati kötvénypiac és az értékpapírosítási piac fejlesztésén és likviditásának bővítésén keresztül.
Piacműködtető	a Budapesti Értéktőzsde Zártkörűen Működő Részvénytársaság (székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 7., Platina torony. I. ép. IV. em., cégjegyzékszám: 01-10-044764).
Piacműködtető Kereskedési Rendszere(i)	a Piacműködtető vagy megbízottja(i) által üzemeltetett hardver és szoftver elemek összessége, amelyeken keresztül a kereskedés végbemegy.
Piacműködtetői Szabályok	az XBond működésével kapcsolatos valamennyi, a Piacműködtető által elfogadott mindenkor hatályos szabályzatok, rendelkezések, vezérigazgatói határozatok rendelkezései, különösen az XBond Általános Üzletszabályzata.
Prospektusrendelet	az Európai Parlament és a Tanács 2017. június 14-i (EU) 2017/1129 rendelete az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül

	helyezéséről.
Ptk.	a Polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. Törvény.
Számviteli törvény	a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény.
Tőketörlesztési Napok	minden naptári év december 2. napja és a Lejárat Nap a Munkanap Szabály figyelembevételével.
Tpt.	a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény.
Többségi Befolyás	a Ptk. 8:2. § (1) bekezdésében meghatározott többségi befolyás.
XBond	a Piacműködtető által működtetett multilaterális kereskedési rendszer, amely harmadik felek hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra irányuló, vételi és eladási szándékát hozza össze megkülönböztetés-mentes módon, szerződést eredményezve.
XBond Üzletszabályzat	az XBond mindenkor hatályos általános üzletszabályzata, amelynek a jelen Információs Dokumentum aláírásának napján hatályos változatát a Piacműködtető vezérigazgatója a 47/2021. (2021. május 5.) számú határozatával fogadta el és 2021. május 15. napjától hatályos.

FELELŐS SZEMÉLYEK – FELELŐSSÉGVÁLLALÁSI NYILATKOZAT

A jelen Információs Dokumentumban szereplő információkért a Kibocsátó vállal felelősséget.

Felelős személyek kötelezettségvállaló nyilatkozata

Az Információs Dokumentumban szereplő információkért a MET Hungary Solar Park Kft. (székhelye: 1062 Budapest, Aradi utca 8.; cégjegyzékszáma: 01-09-334782) mint Kibocsátó vállal felelősséget. Ez a felelősség a Kibocsátót az Információs Dokumentum közzétételétől számított öt évig terheli és a felelősség érvényesen nem zárható ki és nem korlátozható.

A Kibocsátó a jelen Információs Dokumentum 1. számú mellékletét képező Felelősségvállaló Nyilatkozatban nyilatkozik arról, hogy az Információs Dokumentum a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvény, valamint a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi és jogi helyzetének, valamint annak várható alakulásának megítélése szempontjából jelentősek.

KÖNYVVIZSGÁLÓ

A Kibocsátó könyvvizsgálatra kötelezett, a könyvvizsgálatot kamarai tag könyvvizsgáló végzi.
Könyvvizsgáló: Biczó Péter könyvvizsgáló (kamarai tagsági száma: MKVK-004957)

Könyvvizsgáló vállalkozás adatai a Kibocsátó esetében:

Cég elnevezése	PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
Cégjegyzékszám	01-09-063022
Adószám	10256161-2-44
Bejegyzés kelte	1989.03.20.
Székhely	1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Főtevékenység	6920 '08 Számviteli, könyvvizsgálói, adószakértői tevékenység
Jegyzett tőke	530 450 000 Ft
Tulajdonos	PricewaterhouseCoopers Eastern Europe B.V.
	PricewaterhouseCoopers CEE Firm Services s.r.o.
	PricewaterhouseCoopers Polska Spółka Z Organiczna Odpowiedzialnoscia Audyt Spółka Komandytowa

A Kibocsátó számviteli politikája a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény előírásai és alapelvei alapján lett kialakítva. A Kibocsátó könyvvizsgálata a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján lett végrehajtva.

KOCKÁZATI TÉNYEZŐK ÉS KOCKÁZATKEZELÉS

A Kötvényekbe történő befektetés számos kockázatnak van kitéve. Ezek többsége olyan lehetséges események bekövetkezéséhez kötött, amelyek bekövetkezése bizonytalan.

A Kötvényekbe történő befektetés előtt a leendő Befektetőknek gondosan mérlegelniük kell a befektetés kockázati tényezőit és a jelen Információs Dokumentumban szereplő összes további információt. Ez a rész azokat a kockázati tényezőket mutatja be, amelyeket a Kibocsátó lényegesnek tart a Kibocsátó és a Kötvénybe történő befektetés szempontjából. Mindezek azonban nem tekinthetők az összes lehetséges kockázat teljes és átfogó bemutatásának. Lehetnek egyéb kockázatok is, amelyek jelenleg még nem ismertek a Kibocsátó előtt, vagy amelyeket jelenleg még nem tekint lényegesnek. Az alábbiakban ismertetett kockázatok materializálódása lényeges hátrányos hatással lehet a Kibocsátó üzleti tevékenységére, működési eredményére, pénzügyi helyzetére vagy kilátásaira. Ez a Kötvények piaci értékének csökkenését okozhatja, és ennek eredményeként a Befektetők akár részben vagy egészben el is veszíthetik a befektetéseiket.

A leendő Befektetőknek a befektetési döntés meghozatala előtt tanácsos elolvasniuk a jelen Információs Dokumentum más részeiben található részletes információkat is, és erre tekintettel meghozniuk a befektetési döntésüket.

A Kibocsátóra vonatkozó kockázati tényezők

A Kibocsátóra vonatkozó ipárgspecifikus kockázati tényezők

Időjárástól való függőség kockázata

A Kibocsátó 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 energiatermelés során a Kibocsátó meteorológiai előrejelzésekre támaszkodva jelzi előre a megtermelt energiamennyiséget. Amennyiben az időjárás nem az előrejelzéseknek megfelelően alakul, a megtermelt energiamennyiség változhat a tervekhez képest, ami csökkentheti a Kibocsátó eredményességét.

Kiegyenlítő energia kockázat

A Kibocsátó tevékenységének működési szakasza során az egyik legjelentősebb kockázat a tervezett és 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.

Kulcsfontosságú engedélyek

A Társaság tevékenysége végzéséhez számos hatósági engedélyre (főként KÁT engedélyre) van szüksége. Ha ezeket az engedélyeket az adott engedély feltételeinek megsértése vagy jogszabályváltozás miatt visszavonnák, az jelentősen korlátozhatja a Társaság tevékenységét, ezért jelentős negatív hatást gyakorolhat az eredményességére.

Piaci kockázatok

A Kibocsátó számára az üzleti sikeresség a költséghatékony működéstől, a kiszámítható termeléstől, valamint a partnereknek kínált feltételrendszer összességétől függ. A Kibocsátónak ezen feltételeknek mind a beruházási, mind az üzemeltetési szakaszban meg kell felelnie. Esetleges jelentős romlás ezen feltételrendszer vonatkozásában a költségek növekedéséhez, és ezen keresztül a jövedelmezőség csökkenéséhez vezethet, ill. további beruházási igényeket támaszthat. A partneri igények és a piaci lehetőségek, illetve feltételrendszerek esetleges hirtelen és radikális megváltozása is piaci kockázatot

jelenthet a Kibocsátó számára.

Beruházási költségekhez kapcsolódó kockázat

A Kibocsátó alapanyagköltsége a költségszerkezetének nagy hányadát jelenti, így az alapanyagárban végbemenő enyhe drágulás is nagy hatást képes gyakorolni az eredményességre. A Kibocsátó által megvalósítandó beruházások során beépítendő műszaki eszközök és berendezések költsége jelentős piaci mozgásoknak van kitéve. Tekintettel arra, hogy a beruházási költségek amortizációja teszi ki a költségszerkezet legnagyobb hányadát, ezért azok bekerülési költségeiben történő enyhe drágulás is nagy hatást képes gyakorolni az eredményességre.

Vevői és szállítói kockázat

A Kibocsátó diverszifikált szállítói struktúrával rendelkezik, de egy jelentősebb partner elvesztése kockázatot jelent. A Kibocsátó szabályozott tevékenységet folytat (kötelező átvétel alá tartozó villamosenergia termelés és értékesítés), ezért egyetlen jelentős vevővel rendelkezik (MAVIR Zrt), amely jogszabályi kötelezettségéből fakadóan vásárolja meg a megtermelt energiát.

Szállítói kockázat

A Kibocsátó tevékenységéhez szükséges eszközök, berendezések beszerzése globális piacon történik, következésképp ezek beszerzése jelentős mértékben ki van téve a kapcsolódó kockázatoknak. A pandémia, a gazdaságélénkítő monetáris és fiskális politikáknak köszönhetően jelentős emelkedés tapasztalható a nyersanyagok és energiahordozók piacán (általános inflációs környezet), amely kiegészül a nemzetközi szállítmányozásban tapasztalható nehézségekkel. A kereslet oldalon a megújuló energiatermeléshez kapcsolódó eszközök és berendezések iránti igény további fokozódása várható tekintettel az egyre határozottabb nemzetközi konszenzusra a mielőbbi zöldátmenet elérése vonatkozóan.

A Kibocsátó energetikai beruházásainak megvalósítása során nagymértékben függ egyes berendezések szállítóitól, gyártóitól, valamint kivitelezőktől és alvállalkozóktól, ami hatással lehet a beruházások megvalósítására. Ha a gyártók, szállítók bármilyen ok miatt nem képesek megfelelő időben, áron és minőségben szállítani a megrendelt eszközöket, az a beruházások megvalósításának csúszását és többletköltségeket okozhat, és ez negatív hatással lehet a Kibocsátó eredményességére.

Általános politikai-, gazdasági-, jogi- és egyéb kockázati tényezők

Szabályozási és hatósági kockázatok

Sok esetben születnek olyan jogszabályok, amelyek esetenként rövid határidővel eredményeznek változásokat a korábbi szabályozási környezettel szemben. A Kibocsátó esetében sem zárható ki, hogy a jövőben is születnek olyan új jogszabályok, amelyeknek történő megfelelés a Kibocsátó számára adminisztrációs vonzatokkal, addicionális költségekkel, vagy piaci bizonytalansággal járhatna. Nem zárható ki, hogy a jogszabályalkotás olyan módon és mértékben változtatja meg a működési környezetet, hogy a Kibocsátó jelenlegi üzleti modellje esetleg nem tartható fenn, vagy módosításra szorul.

A Kibocsátó szempontjából a villamos energia kötelező átvételi rendszer (KÁT) szabályozásában beálló változások járhatnak számottevő kockázattal.

A Kibocsátó természetesen mindent megtesz a jövőben is, hogy a jogszabályi környezetnek megfeleljen. Nem zárható ki azonban a jogszabályi rendelkezéseknek történő esetleges meg nem felelés, ami hatósági eljárást, bírságot, vagy egyéb negatív jogkövetkezményeket vonhat maga után. Ezek hátrányosan befolyásolhatják a Kibocsátó jövedelmezőségét, ill. egyéb működési feltételeit.

Jogszabályváltozások

A Kibocsátó működésére a mindenkor hatályos magyar és uniós jog az irányadó. Nem garantálható az, hogy a jelen Információs Összeállítás kiállítását követően nem következik be a Kibocsátóra kedvezőtlen hatású jogszabályváltozás. A gyakran változó jogi szabályozás kockázatot eredményezhet a Kibocsátó

számára, mivel ez jelentős hatást gyakorolhat a Kibocsátó mindennapi üzleti tevékenységére és az elérhető üzleti eredményére. Ezen körülmények megnehezíthetik a Kibocsátó működését, és választottbíróvá, peres, nem-peres, illetve egyéb jogi jellegű kockázatoknak tehetik ki.

Makrogazdasági kockázatok

A hazai és világ gazdasági környezet jelentős és negatív irányú változása szintén kockázatokat jelenthet a Kibocsátó üzleti modellje számára. Ezen belül különösen, de nem kizárólag hatást gyakorol a Kibocsátó működésére az inflációs pálya jelentős változása, a munkaerő költségének drasztikus emelkedése, a költségvetési egyensúly jelentős romlása, a külső- és belső egyensúlyi viszonyok esetleges megbomlása.

A Kibocsátó tevékenységét és eredményességét jelentősen befolyásolhatja Magyarország, illetve a globális makrogazdasági környezet alakulása. Többek között a gazdasági növekedés, a munkanélküliség, az országhelyzet, az infláció, valamint az állampapírok hozamgörbéjének alakulása alapvető hatást gyakorolnak az üzleti környezetre. Egy esetleges gazdasági visszaesés közvetetten negatív hatással lehet a Kibocsátó jövedelmezőségére és likviditására.

Adókockázatok

Az állami és helyi adóhatóság egy adott bevallási időszak bevallási határidejének naptári éve utolsó napjától számított öt évig folytathat le ellenőrzést a Kibocsátónál az adott időszakra vonatkozóan. A Kibocsátó minden tőle telhető és elvárható lépést megtesz annak érdekében, hogy megfeleljen a jogszabályokban meghatározott előírásoknak. Ennek ellenére nem zárható ki, hogy egy esetleges jövőbeni adóvizsgálat esetén a Kibocsátóra vonatkozóan bírsággal, kiadással vagy költséggel járó megállapításra kerüljön sor. Kockázatot jelenthet a Kibocsátó vonatkozásában a jövőben esetlegesen hátrányosan megváltozó adózási környezet, a Kibocsátót negatívan érintő adójogszabályi változások vagy adóhatósági eljárások. A Kibocsátóra jelenleg vonatkozó adózási, járulék- és illetékfizetési szabályok a jövőben változhatnak. Az adószabályok gyakran és nagymértékben, Magyarországon akár visszaható hatállyal is módosulhatnak, amelyek hatással lehetnek a Kibocsátó árbevételére és eredményességére.

Devizaárfolyamok változásából eredő kockázatok

A Kibocsátó konszolidált leányvállalatai esetében az árbevételük 2020-ban 100%-ban forintban realizálódott és működési kiadásai is szinte kizárólag forintban merültek fel. Mindemellett a kivitelezés alatt álló projektek esetében a beruházási költségek jelentős része euró alapon merül fel a kivitelező partnereknél annak ellenére, hogy a szerződések döntően forint alapon köti meg a Kibocsátó. Ennek megfelelően a különböző devizákban felmerülő teljesítési kötelezettségekből adódóan az egyes devizák egymáshoz viszonyított árfolyammozgása mindig hordoz kockázatot magában. A kedvezőtlen árfolyamváltozás a Kibocsátó által alkalmazott kockázatcsökkentési technikákkal együtt negatív hatással lehet a Kibocsátó üzleti tevékenységére és eredményességére.

Környezetvédelmi kockázat

A Kibocsátóra vonatkozó környezetvédelmi szabályozás esetleg kedvezőtlen változása többletköltségekkel terhelheti a Kibocsátót. A Kibocsátó rendelkezik a szükséges környezetvédelmi engedélyekkel, szabályzatokkal, szakértő személyzetük és gondosan kiválasztott alvállalkozók pedig a tevékenység által megkívánt fokozott gondossággal látják el munkájukat, azonban előfordulhat olyan rendkívüli esemény vagy felmerülhet olyan körülmény, amely a Kibocsátó környezeti kármentesítési kötelezettségét vonhatja maga után, vagy bírság kiszabásához, illetve követelések érvényesítéséhez vezethet.

A Kibocsátóra vonatkozó általános gazdasági kockázatok

A Kibocsátó általános gazdasági helyzetét erőteljesen befolyásolja – különösen a beruházási szakasz során – a vele szoros gazdasági kapcsolatban álló országok gazdasági és ellátási lánc helyzetének alakulása. A jövőben várhatóan megerősödő verseny és szabályozói nyomás számottevő, előre nem

látható fejlesztéseket, befektetéseket tehet szükségessé, melyek növelhetik a Kibocsátó költségeit és negatív hatással lehetnek jövedelmezőségre.

A Kibocsátóra vonatkozó munkaerőpiaci kockázatok

A Kibocsátó tevékenysége mind a beruházási, mind pedig az üzemeltetési szakaszban speciális, szakképzett munkaerő rendelkezésre állását igényli. Ennek megfelelően az érintett szakemberek elérhetősége és költsége (illetve az ezekben esetlegesen bekövetkező változások) jelentős hatást gyakorolhat a Kibocsátó tevékenységére.

Peres ügyek

A Kibocsátó peres eljárásokba keveredhet, amelyeket akár rosszhiszeműen is kezdeményezhetnek ellene. A peres eljárások, ha korai szakaszban bíróság nem utasítja el őket, vagy a Kibocsátó legjobb üzleti érdekeivel ellentétes döntés születik, káros hatással lehetnek a Kibocsátó működésére. Ezen túlmenően előfordulhatnak olyan perek is, amikor a kérelmező vagy a felperes nem határozza meg pontosan a kért szankciókat vagy kártérítési igényt. Ilyen körülmények között különösen nehéz lehet előre megjósolni a per kimenetelét és megbízható módon megbecsülni a Kibocsátó lehetséges veszteségeit, és így megfelelő tartalékot képezni a lehetséges veszteségekre.

A Kibocsátónak jelen Információs Dokumentum kiállításakor nincs a működésére is hatással bíró peres eljárása.

Hitelminősítési kockázat

Egy társaság hitelminősítése az adott vállalat hitelképességéről egy hitelminősítő véleményét tükrözi, így például egy lehetséges leminősítés előrejelzés iránymutató lehet egy későbbi, a társaságot érintő fizetésektelenség, fizetési késedelem vagy a befektetők hiányos kifizetése tekintetében. A hitelminősítő intézet döntése a Kibocsátóra vonatkozó felfüggesztésről, leminősítésről, negatív kilátásba helyezéséről vagy a minősítés visszavonása korlátozhatja a Kibocsátó tőkéhez való hozzáférést, és ennek következtében magasabb refinanszírozási költségekhez vezethet. A Kibocsátó minősítésének ilyen negatív változásai általánosságban magasabb költségeket eredményezhetnek a piacokon.

A Kibocsátó kiemelten figyeli, hogy a hitelképességéről tájékoztató pénzügyi és egyéb mutatói a jövőre nézve ne romoljanak; az esetleges negatív tendenciák esetén intézkedések születnek.

A COVID-19 hatása

A COVID-19 járvány és az arra adott egyes kormányzati intézkedések bizonytalanság és változékonyság okozásával befolyásolják a tőkepiaci szereplők és infrastruktúrák működését. A járvány további lefolyása és annak Magyarország gazdaságára és a Kibocsátóra gyakorolt hatása bizonytalan, de valószínűleg továbbra is érinteni fogja a tőkepiacokat. A COVID-19 járvány rávilágított arra, hogy hasonló, világméretű járvány a jövőben is elfordulhat, aminek a Kibocsátóra gyakorolt hatása nem jelezhető előre.

A Kötvényekre vonatkozó kockázati tényezők

Kiemelten kockázatos eszközbe való befektetés kockázata

A Kötvények kiemelten kockázatosnak minősülnek, amelynek oka a jelen Információs Dokumentummal kapcsolatosan a Kibocsátó és a Forgalmazó egyetemleges felelősségének hiánya. A Kötvényekbe történő befektetés során minden leendő befektetőnek magának kell mérlegelnie, hogy a Kötvény, mint pénzügyi eszköz megfelelő-e számára.

A Kötvényekre nem terjed ki az Országos Betétbiztosítási Alap (vagy más hasonló biztosítás, így a Befektető-védelmi Alap) védelme, ezért a Kibocsátónak a Kötvényekkel kapcsolatos esetleges nem teljesítése esetére harmadik személy helytállásában nem lehet bízni.

A fix kamatozású értékpapír piaci értékével összefüggő kockázat

A fix kamatozású értékpapírok, így a jelen Kötvény is, ki van téve a vételárváltozás kockázatának. A piaci hozamok emelkedése esetén a fix kamatozású értékpapírok piaci értéke csökken. Ezzel szemben, a piaci hozamok csökkenése esetén a fix kamatozású értékpapírok piaci értéke nő. A vételárcsökkenés, illetve -növekedés mértéke, többek között, az értékpapír futamidejétől, a lejáratig hátralévő időtől, a piaci kamat-, illetve hozamszintekben bekövetkezett változás mértékétől függ.

Ha egy adott Befektető a Kötvényeit lejárat előtt értékesíti, akkor az addig eltelt futamidő alatt történő hozammozgások függvényében a Kötvényeken árfolyam-különbözet (nyereség, vagy veszteség) keletkezhet.

Inflációval összefüggő kockázat

A befektetés reálhozama az infláció mértékével csökken. Minél magasabb az infláció mértéke, annál alacsonyabb a Kötvény reálhozama. Ha az infláció mértéke eléri vagy meghaladja a hozam névleges értékét, a Kötvény reálhozama nulla vagy akár negatív is lehet.

Likviditási kockázat a másodlagos piacon (illetve az OTC piac hiánya)

A Kötvények másodlagos piacán a jelen piaci körülmények között (a Kötvények BÉT XBond platformra történő bevezetését követő árjegyzés ellenére) alacsony likviditás jellemző, emiatt lehetséges, hogy a Befektető a Lejárat Nap előtt csak árfolyamveszteséggel tudja a Kötvényeit értékesíteni. Nem adható biztosíték a Kötvények likviditását illetően.

Nem adható garancia arra, hogy a másodpiaci forgalom – illetve a Kötvényeknek az XBondon lebonyolított forgalma – megfelelő likviditást biztosít. Ilyen esetben előfordulhat, hogy a Befektetőknek csak korlátozott lehetőségük lesz a Kötvények értékesítésére, vagy a megfelelő likviditással rendelkező hasonló értékpapírokhoz vagy a Befektetők által elvárt árfolyamhoz képest kedvezőtlenebb feltételek mellett, illetve árfolyamon tudják értékesíteni azokat, vagy egyáltalán nem lesznek értékesíthetők a Kötvények. A Lejárat Nap előtt történő piaci értékesítés a Befektetőnek akár árfolyamveszteséget is eredményezhet.

Nem adható garancia arra sem, hogy a Kötvények likviditása és kereskedése biztosított az OTC-piacon¹, illetve arra, hogy a Kötvények likvid piaca kialakul a jövőben.

Sem a Kibocsátó, sem a Forgalmazó nem köteles ajánlatot tenni a Kötvények vissza-, illetve megvásárlására.

A forgalomba hozatal módja

A Kibocsátót jelenleg nem terhelik a Befektetőkkel szemben a Tpt. által szigorúan szabályozott, a nyilvános forgalomba hozatalt érintően a tájékoztató készítésével kapcsolatos, valamint a szabályozott piacra bevezetett értékpapírok kibocsátóit terhelő egyéb tájékoztatási, illetve közzétételi kötelezettségek. Ennek megfelelően a Kibocsátó a Tpt.-nek és az XBond Üzletszabályzatnak megfelelő minden információt közöl az Információs Dokumentumban, azonban a közölt információk sem strukturáltságukban, sem mélységükben nem feltétlenül felelnek meg az értékpapírok nyilvános forgalomba hozatala során az általános szabályok alapján készítendő tájékoztatóban megjelentetendő információknak.

Adófizetési kötelezettségben rejlő kockázat

A Befektetőnek a Kötvénybe való befektetéssel összefüggésben adófizetési kötelezettsége keletkezhet. A Kibocsátó nem köteles megtéríteni a Befektetőnek az adófizetéssel összefüggésben felmerült kiadásait. Ha tehát a Befektetőnek a Kötvénybe való befektetéssel összefüggésben adót kell fizetnie, az csökkentheti a befektetés várható megtérülését.

Leminősítés kockázata

¹ Over The Counter piac: a tőzsdén kívüli piac elnevezése

A Hitelminősítő a Kibocsátót B/Stable, a Kötvényeket pedig B+ hitelminősítési kategóriába sorolta. Ezt a Hitelminősítő a honlapján 2021. november 19-én tette közzé. A Kibocsátó nem tudja garantálni, hogy nem romlik a Kötvény és/vagy a Kibocsátó hitelminősítése, ami veszteséget okozhat a Befektetőnek. A Kibocsátó pénzügyi mutatóinak romlása esetén előfordulhat a Kötvényeknek a Hitelminősítő általi leminősítése. A Hitelminősítés tartós romlása következtében a Kötvényekkel kapcsolatos fizetési kötelezettségek lejárttá és esedékessé válnak (lásd a „*Rendkívüli Visszaváltási Események a Lejárat Nap előtt*” cím alatt), így a Befektetők a Kötvényeken veszteséget realizálhatnak. A Hitelminősítés nem ajánlás értékpapírok vásárlására, eladására, vagy tartására, és a Hitelminősítő bármikor felfüggesztheti, módosíthatja vagy visszavonhatja a minősítést.

Jog- és adószabályváltozások

A Kötvényekre a mindenkor hatályos magyar és uniós jog az irányadó. Nem garantálható az, hogy a jelen Információs Dokumentum kiállítását követően olyan jogszabályi változás nem következik be, amely hatással van a Kötvényekre.

Hasonlóan arra sincs garancia, hogy a Kötvényekbe való befektetés során elért jövedelem adózására vonatkozó hatályos jogszabályok a jövőben nem változnak meg. Továbbá a Kibocsátó ki van téve a hatályos jogszabályok értelmezéséből származó kockázatoknak is. Az adókockázat az adók növekedését, illetve bírságokat jelenthet, amely pénzügyi veszteségeket okozhat a Kibocsátó számára.

Tőkepiaci szereplők szabályozása

Az egyes tőkepiaci szereplők működését érintő jogszabályi környezet változásai, illetve az ilyen változások hatásai negatívan befolyásolhatják az egyes pénzügyi eszközök, így a Kötvények másodpiaci likviditását, illetve piaci árának alakulását.

Az XBondra történt regisztráció visszavonásának kockázata

A BÉT-nek jogában áll a Kötvények XBond multilaterális kereskedési rendszerbe történt regisztrációját visszavonni.

Az XBond értékpapírlistáról való törlés

Ha a Kibocsátó nem teljesíti az alkalmazandó jogszabályok és az XBond Általános Üzletszabályzat (jelenleg Második Könyv, IV. fejezet 13. pontja és V. fejezet 17. pontja) által előírt kötelezettségeket, a BÉT jogosult a Kötvényeknek az XBond értékpapírlistáról való törlésére. Ha a Kötvények törlésre kerülnek, a Befektetők elveszítik az XBond multilaterális kereskedési rendszerben, mint kereskedési helyszínen való kereskedés lehetőségét, és ez likviditási- és árfolyamkockázattal járhat.

Nincs garancia arra vonatkozóan, hogy a Kötvényt az XBond multilaterális kereskedési rendszer értékpapírlistájáról nem törlik, ugyanakkor a Kibocsátónak nincs olyan információról tudomása, amely ezt eredményezheti, illetve nincs oka azt hinni, hogy ilyen esemény következhet be.

A Kötvények kereskedésének felfüggesztése

Ha a Kibocsátó nem teljesíti az alkalmazandó jogszabályok és az XBond Általános Üzletszabályzat (jelenleg Második Könyv, II. fejezet 12. pontja és V. fejezet 17. pontja) által előírt kötelezettségeket, a BÉT jogosult a Kötvények kereskedésének felfüggesztésére. A felfüggesztés időtartama alatt a Kötvények eladása és megvásárlása az XBond multilaterális kereskedési rendszerében nem lehetséges, ezért ez likviditási- és árfolyamkockázattal járhat.

Nincs garancia arra vonatkozóan, hogy a Kötvények kereskedését az XBond multilaterális kereskedési rendszerben a kereskedés ideje alatt nem függesztik fel, ugyanakkor a Kibocsátónak nincs olyan információról tudomása, amely ezt eredményezheti, illetve nincs oka azt hinni, hogy ilyen esemény következhet be.

Nem teljesítés kockázata

Előfordulhat, hogy a Kibocsátó nem tudja teljesíteni a Kötvény alapján fennálló kamat-, illetve tőketörlesztési kötelezettségeit. Nincs garancia arra vonatkozóan, hogy a Kibocsátó a Kötvény alapján fennálló Kötvény követeléseket teljes egészében ki tudja elégíteni.

Nem biztosított értékpapír

A Kötvényből fakadó követelések teljesítése nincs dologi vagy személyes biztosítékkal biztosítva. A Kötvények eszközökkel nem fedezettek, ezért ha a Kibocsátó nem tudja teljesíteni a Kötvény alapján fennálló kamat-, illetve tőketörlesztési kötelezettségeit, a Befektető egészben vagy részben elveszítheti a befektetése értékét.

Tranzakciós költségek

A Kötvények vásárlása vagy eladása esetén a Kötvények jelenlegi árával kapcsolatban különféle járulékos költségek merülhetnek fel (beleértve a tranzakciós díjakat és jutalékokat). Ezek a járulékos költségek jelentősen csökkenthetik vagy akár kizárhatják a Kötvények nyereségességét. Továbbá az ilyen, a Kötvények megvásárlásához közvetlenül kapcsolódó költségeken túl a Kötvénytulajdonosoknak figyelembe kell venniük a monitoring költségeket (például a felügyeleti díjakat) is. A Kötvényekbe történő befektetés előtt a leendő befektetőknek tájékozódniuk kell a vásárlás során felmerülő minden további költségről, a Kötvények letéti őrzéséről vagy eladásáról.

Devizaárfolyam kockázat

Amennyiben a Befektető a Kötvények devizanemétől eltérő devizában tartja nyilván befektetéseit, akár árfolyamvesztést is elkönyvelhet. Amennyiben ugyanis a Befektető nyilvántartási devizája felértékelődik a Kötvény devizájához képest, akkor csökken a Kötvényeken a Befektető devizájában kifejezett realizálható hozam, csökken a Kötvények tőkeösszegének a Befektető devizájában kifejezett értéke, valamint csökken a Kötvényeknek a Befektető devizájában kifejezett piaci értéke.

A Kibocsátó által alkalmazott kockázatkezelési mechanizmusok

A Kibocsátó ismeri a fenti kockázatokat, és felülvizsgálja, elemzi, továbbá figyelemmel kíséri a kockázatokat érintő körülményeket, illetve megfelelő belső eljárásokat alakít ki és alkalmaz a kockázatokkal összefüggésben.

A kockázatok kezelésére és kiküszöbölésére a Kibocsátó kockázatkezelési technikákat használ. A Kibocsátó rendszeresen felülvizsgálja és bővíti ezeket a kockázatkezelési technikákat.

A Kibocsátó a következő kockázatokat különösen, de nem kizárólag, az alábbiak szerint kezeli:

- (a) A Kibocsátó a teljes projekt életciklust lefedő projektmenedzsmentet végez, beleértve a potenciális partnerek kiválasztásakor elvégzett jogi, pénzügyi, szakmai átvilágítást, a projektek árazási és működési kockázatainak elemzését mind a szerződéskötési, mind a működtetési időszakban. A Kibocsátó biztosítja továbbá többek között a projektek működtetéséhez, felügyeletéhez, őrzéséhez, preventív és reaktív karbantartásához kapcsolódó szerződések megfelelő teljesítésének ellenőrzését az üzleti tervek realizációjának érdekében. A projektek műszaki teljesítményét rendszeresen ellenőrzi és potenciális teljesítménylejtések esetén kivizsgálja az okokat. A projekt területeket rendszeresen meglátogatja és megbizonyosodik a helyben végzett munkák megfelelőségéről.
- (b) A Kibocsátó a természetes fedezésen túl (ahol devizában megszolgált bevételei és devizában teljesített kiadásai időben optimalizálásra kerülnek) rendszeresen képes kötni árfolyamfedezeti ügyleteket. Esetleges deviza kockázatainak csökkentése érdekében napi szintű monitoring folyamatokat tart fent (pl. árfolyam figyelés). A tevékenység jellegéből adódóan, árfolyamfedezeti ügyletek kötése csak eseti jelleggel szükségeltetik.
- (c) A Kibocsátó rendelkezik vagyon- és kombinált felelősségbiztosítással, illetve minden jelentős beszállítójától és partnerétől megköveteli a szükséges biztosítások és fedezetek meglétét.
- (d) A COVID-19 járvány és a betegség elterjedésének megelőzése érdekében hozott különböző kormányzati intézkedések következtében a Kibocsátó tevékenységeinek egy része (a

beruházási és működési szakaszban egyaránt) átszervezésre kényszerült azáltal, hogy megnehezült egyes partnereinek a logisztikai elérhetősége. A Kibocsátó válaszingykedéseit magukban foglalták a szállítók diverzifikációját, valamint a munkaszervezés megfelelő átalakítását. A Kibocsátó a világjárvány kirobbanásának legelső pillanataitól nyomon követi a pandémia hatásait, a világgazdaságra gyakorolt hatásait és az egész cégcsoportra vonatkozó veszélyhelyzeti protokollokat vezetett be, melyeket a kormányzati intézkedésekkel összhangban folyamatosan felülvizsgál.

A KIBOCSÁTÓ

Céginformációk a Kibocsátóról:

Cég elnevezése	MET Hungary Solar Park Korlátolt Felelősségű Társaság
Jogi formája	korlátolt felelősségű társaság
Cégbejegyzésének helye	Fővárosi Törvényszék Cégbírósága
Cégbejegyzésének országa	Magyarország
Cégjegyzékszám	01-09-334782
Adószám	25807543-2-42
Bejegyzés kelte	2016.11.22.
Székhely	1062 Budapest, Aradi utca 8.
Főtevékenység	3511'08 Villamosenergia-termelés
Tevékenység időtartama	határozatlan
Működésére irányadó jog	magyar
Jegyzett tőke	35 000 000 Ft
Tulajdonos	MET Renewables Holding AG
Telefonszám	+36 1 766 1985

A Kibocsátó tulajdonosi szerkezetének ábrája az Információs Dokumentum 2. számú mellékletében található. Tekintettel arra, hogy a Kibocsátó egyedüli, 100%-os tulajdonosa a MET Renewables Holding AG, a ezért a Kibocsátónak nincs olyan 5%-nál nagyobb tulajdoni hányaddal rendelkező tulajdonosa, aki a tulajdoni hányadához képest eltérő szavazati jogokkal rendelkezne. A Kibocsátó a MET Csoport tagja.

A MET Cégcsoport bemutatása

A svájci központú MET Csoport 2007-ben lépett az európai energiapiacra. Integrált energiavállalként tevékenysége kiterjed a földgáz- és az árampiacra is. Leányvállalatai révén 14 országban van jelen, 25 ország gázpiacán és 22 nemzetközi kereskedelmi ponton aktív.

A dolgozói létszám közel 700 fő, a cégcsoport 80%-át munkatársak tulajdonolják, ideértve a MET Csoport vezérigazgatóját, Lakatos Benjámint, aki egyben a cégcsoport cca. 69%-os végső tulajdonosa is. Lakatos Benjámint MET Csoportban fennálló közvetett tulajdoni hányada egyrészt a MET Capital Partners AG-n keresztül, másrészt a MET ManCo AG-n keresztül áll fenn. A Deneb Algedi Invest AG Lakatos Benjamin svájci bejegyzésű, kizárólagos tulajdonban álló, privát holding társasága. A Deneb Algedi Invest AG 100%-os tulajdonában álló MET Capital Partners AG egy svájci bejegyzésű társaság, amely kizárólag a MET Holding AG-ban fennálló részesedés tulajdonlása céljából került megalapításra. A MET ManCo AG egy svájci bejegyzésű társaság, amely a dolgozók MET Csoportban történő tulajdonszerzésének céljából került létrehozásra befektetési platformként.

A cégcsoport fennmaradó 20%-a a szingapúri tőzsdén jegyzett Keppel Corporation tulajdonában van a Keppel Energy Switzerland Holding AG („Keppel Energy Switzerland”) társaságon keresztül. A Keppel Energy Switzerland egy svájci bejegyzésű speciális rendeltetésű társaság (SPV), amelyet kifejezetten a MET Holding AG 20%-os részvénytőzsdén megvásárlására alapítottak. A Keppel Energy Switzerland a Keppel Energy Pte. Ltd. („Keppel Energy”) 100%-os leányvállalata. A Keppel Energy a Keppel Infrastructure Holdings Pte. Ltd. („Keppel Infrastructure”) 100%-os leányvállalata, amelynek 100%-os tulajdonosa a Keppel Corporation Limited („Keppel Corporation”), ami a szingapúri értékpapír tőzsdén (Stock Exchange Securities Trading Limited („SGX-ST”) jegyzett nyilvános részvénytársaság. A Keppel Infrastructure és a Keppel Corporation társaságokról további információ elérhető: <http://www.kepinfra.com> és <http://www.kepcorp.com>.

Lakatos Benjáminon és a Keppel Corporation társaságon kívül nincs a MET Csoportban 5% feletti tulajdoni hányaddal rendelkező tulajdonos.

A cégcsoport konszolidált árbevétele 2020-ban 11,2 milliárd euró volt.

A MET Csoport jelenlegi tevékenységét három területre lehet osztani: trading&nagykereskedelem, európai értékesítés, illetve zöld- és rugalmassági eszközök menedzsmentje.

A MET Csoport két évvel ezelőtt, 2019-ben jelentette be európai megújuló energiaforrások bővítésére vonatkozó stratégiáját-. Célja egy földrajzi és technológiai szempontból diverzifikált megújuló portfólió kiépítése. Most ennek a stratégiának megfelelően a teljes értéklánc mentén vásárol és fejleszt eszközöket: zöldmezős beruházásokat, építésre kész (RTB) projekteket, valamint barnamezős beruházásokat.

MET Hungary Solar Park Kft., a Kibocsátó

A Kibocsátó üzleti tevékenysége kizárólag 5 darab saját tulajdonú magyarországi fotovoltaikus (PV) naperőmű projekt építésére és működtetésére terjed ki. A portfólióból 2 projekt már jelenleg is működik - az első 2018 augusztusában, a második pedig 2020 szeptemberében lépett kereskedelmi üzembe. A jelenleg kivitelezés alatt álló 3 projekt pedig 2020 második felében fogja megkezdeni a működését.

Üzleti stratégia tekintetében a Kibocsátó a magyarországi megújuló energia iparág robosztus növekedését kívánja kihasználni azzal, hogy kizárólag KÁT-os támogatási rendszerben részesülő zöldmezős projekteket fejleszt és épít meg, majd ezeket hosszú távon üzemelteti.

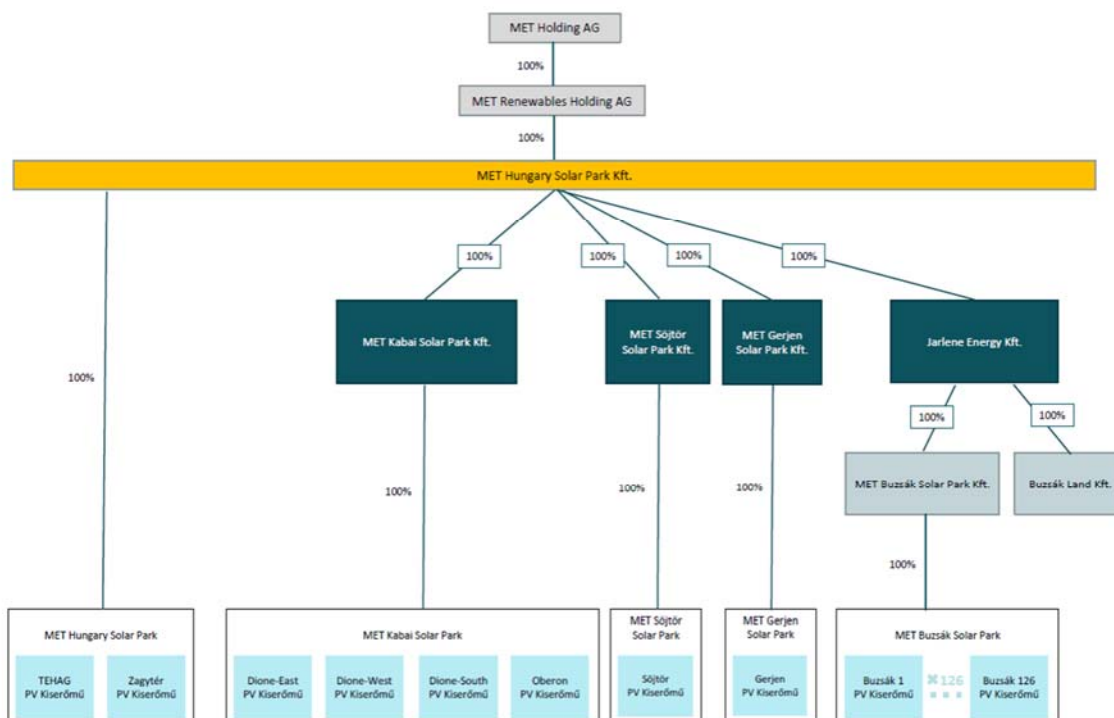
A Kibocsátó elmúlt 5 éves pénzügyi teljesítménye fejlődő és stabil és növekedő képet mutat. A már működő két naperőműpark és a három további 2022-ben megépülő naperőműpark a KÁT-os bevételi forrásnak és a nagy bizonyossággal előre jelezhető kiszámítható termelésből adódóan a Kibocsátó várhatóan a jövőben is képes növelni árbevételét és eredményességét.

Az EU fenntarthatósági törekvéseivel összhangban Magyarországon is egyre jelentősebb szerep jut az időjárásfüggő megújulóknak térnyerésének. A Kibocsátó célként tűzte ki, hogy a Kötvénykibocsátással érintett naperőműparkokkal hozzájáruljon ehhez a növekedéshez.

A Kibocsátó egyetlen piaca a magyarországi villamos energia piac. A Kibocsátó által termelt villamos energia kötelező átvétel (KÁT) alá esik. A szó szoros értelmében a Kibocsátó a KÁT-os időszak alatt nem rendelkezik versenytársakkal, hiszen a KÁT rendszer a támogatásban részesülő projekteket diszkrimináció nélkül (adott erőművi kategórián belül) ugyanakkora átvételi árral segíti a megújuló energiát termelő erőművekbe történő beruházások megvalósulásának érdekében. A rendszer sajátossága, hogy a pályázati időszakban a KÁT támogatásra benyújtott projektek nem versenyeztek egymással és ez az azonos átvételi feltételek miatt a teljes támogatási időszakban is megmarad. A KÁT időszakot követően, amely a Kötvény futamidején kívül esik (25 év működés után), a naperőműparkok versenypiacon a többi erőművel versenyeznek majd.

A Kibocsátó munkavállalóinak állományi létszáma a 2020-as év végén 0 fő volt, 2021 év végén 5 fő.

A Kibocsátó struktúrája



A KIBOCSÁTÓ ÜZLETI TEVÉKENYSÉGÉNEK BEMUTATÁSA

A Kibocsátó a MET Csoport első saját fejlesztésű naperőművéként 2018 harmadik negyedévében kezdte meg kereskedelmi tevékenységét 21MWp kapacitással KÁT rendszerben. A naperőmű összesen 40 hektáron épült, részben a MET Csoport tulajdonát képező Dunamenti Erőmű területén, és elegendő áramot termel ahhoz, hogy hozzávetőlegesen 9000 háztartás ellátása biztosítva legyen. A MET Csoport második saját fejlesztésű naperőműve a Kabai Solar Park (KSP) 2019. harmadik negyedévében kezdte meg a kereskedelmi tevékenységét 43 MWp kapacitással a KÁT rendszerben.

2021. során a MET Csoport több Ready-to-Build (RTB) KÁT engedéllyel rendelkező naperőműparkot szerzett meg, a 77MWp kapacitású Buzsákot, valamint a Project Axis név alatt futó két projektet: a 49MWp kapacitású Gerjent és a 43MWp kapacitású Sajtört.

A KIBOCSÁTÓ ÜZLETI STRATÉGIÁJA

A MET Csoport megújuló erőforrások irányába történő elmozdulását elősegítve a MET Hungary Solar Park Kft. a magyar fotovoltatikus KÁT támogatási rendszerhez tartozó projektek fejlesztéséért, megvalósításáért, illetve működtetéséért felelős. A szinergiák kiaknázása érdekében a MET Csoport vállalatai mérnöki munkák elvégzésével, alvállalkozók pályáztatásával és támogató funkciók biztosításával támogatják a MET Hungary Solar Park Kft. működését.

TÁRSASÁGIRÁNYÍTÁS

Felelős személyek, menedzsment, a Kibocsátó Igazgatósága:

Lehőcz Balázs Gábor

- Több mint 20 év energiaipari és menedzsment tapasztalat

- MET Hungary Solar Park Kft igazgatóságának elnöke
- MET Asset Management AG és MET Renewables Holding AG igazgatóságának tagja
- TIGAZ Zrt. korábbi vezérigazgatója
- Dunamenti Erőmű korábbi vezérigazgatója
- GDF Hungary korábbi kereskedelmi igazgató
- MVM Csoport korábbi vezérigazgatója
- MVM Partner korábbi vezérigazgatója

Korsós László Tamás

- Több mint 20 év energiaipari tapasztalat
- MET Hungary Solar Park Kft igazgatóságának tagja
- MET Germany Holding GmbH gazdasági igazgatója
- MET Asset Management Support Zrt. integrációs vezetője
- TIGAZ Zrt. volt gazdasági vezérigazgató-helyettese
- 12 év nemzetközi energetikai tanácsadás a Boston Consulting Groupnál

Kárpáti Balázs

- Több mint 15 év tapasztalat pénzügyi területen
- MET Hungary Solar Park Kft igazgatóságának tagja
- MET Asset Management Support Zrt. pénzügyi igazgatója
- Vállalat finanszírozási és Treasury pozíciók az MKB Banknál

Molnár Gábor

- Több mint 10 év energiaipari és tanácsadói tapasztalat
- MET Hungary Solar Park Kft igazgatóságának tagja
- MET Asset Management Support Zrt. megújuló üzletágának vezetője
- McKinsey & Company korábbi tanácsadója

Dr. Lastofka Bernadett

- Több mint 10 év jogi és üzleti tanácsadói tapasztalat az energiaiparban, beleértve a szabályozási területet

- Több mint 20 év M&A jogi tanácsadási tapasztalat nemzetközi és helyi ügyvédi irodákban
- Dunamenti Erőmű korábbi felügyelő bizottsági tagja
- MET Hungary Solar Park Kft igazgatóságának tagja
- MET Csoport korábbi vezető jogi tanácsadója

A Kibocsátó fentiekben bemutatott vezetősége az elmúlt 3 évben nem volt elítélve bűncselekmény miatt, beosztásukból eredően nem voltak részesei csődeljárásnak, felszámolási eljárásnak egyik általuk képviselt vagy tulajdonolt társaságnál sem, törvényi vagy szabályozó hatóság nem indított ellenük hivatalos vádemelést, nem alkalmazott szankciót, nem tiltották el őket semmilyen üzleti tevékenység irányításától, személyük ellen nem indult szakmai tevékenységükkel kapcsolatos eljárás.

A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAIRA, PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

Tekintettel arra, hogy a kibocsátói cégcsoport kialakítására 2021. október során került sor azzal, hogy a Kibocsátó MET Hungary Solar Park Kft. üzletrész adásvételi tranzakció keretében megszerezte a céltársaságok üzletrészenek 100%-át, konszolidált beszámoló kötelezettsége a korábbi pénzügyi évekre vonatkozóan nem keletkezett.

Az alábbi információk a MET Hungary Solar Park Kft.z egyedi auditált egyszerűsített pénzügyi beszámolóján alapulnak.

Eredménykimutatás

MET Hungary Solar Park Kft. – Kibocsátói eredménykimutatás (2018-2020 ezer Ft)

Sorszám	Tételsor elnevezése	2018.01.01- 2018.12.31	2019.01.01- 2019.12.31	2020.01.01- 2020.12.31
1,	I. Értékesítés nettó árbevétele	275 975	904 788	904 526
2,	II. Aktivált saját teljesítmények értéke	0	0	0
3,	III. Egyéb bevételek	0	0	21 902
4,	IV. Anyagjellegű ráfordítások	41 010	101 337	100 609
5,	V. Személyi jellegű ráfordítások	270	0	0
6,	VI. Értékcsökkenési leírás	78 448	242 313	242 345
7,	VII. Egyéb ráfordítások	12 017	37 061	30 648
8,	A. Üzemi (üzleti) tevékenység eredménye	144 230	524 077	552 826
9,	VIII. Pénzügyi műveletek bevételei	45 499	125	51
10,	IX. Pénzügyi műveletek ráfordításai	165 418	303 447	317 152
11,	B. Pénzügyi műveletek eredménye	-119 919	-303 322	-317 101
12,	C. Adózás előtti eredmény	24 311	220 755	235 725
13,	X. Adófizetési kötelezettség	6 128	10 329	9 908
14,	D. Adózott eredmény	18 183	210 426	225 817

Mérleg – eszközök

MET Hungary Solar Park Kft. – Kibocsátói mérleg - eszközök (2018-2020, ezer Ft)

Sorszám	Tételsor elnevezése	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31
1,	Eszközök (aktívák)			
2,	A. Befektetett eszközök	7 436 050	7 197 587	6 955 241
3,	I. Immateriális javak	0	0	0
4,	II. Tárgyi eszközök	7 436 050	7 197 587	6 955 241
5,	III. Befektetett pénzügyi eszközök	0	0	0
6,	B. Forgóeszközök	514 850	758 535	901 526
7,	I. Készletek	32 698	41 505	43 533
8,	II. Követelések	132 043	35 759	1 512
9,	III. Értékpapírok	0	0	0
10,	IV. Pénzeszközök	350 109	681 271	856 481
11,	C. Aktív időbeli elhatárolások	21 492	30 328	17 335
12,	Eszközök (aktívák) összesen	7 972 392	7 986 450	7 874 102

Mérleg – források

MET Hungary Solar Park Kft. – Auditált kibocsátó mérleg- források (2018-2020, ezer Ft)

Sorszám	Tételsor elnevezése	2018.12.31	2019.12.31	2020.12.31
13,	Források (passzívák)			
14,	D. Saját tőke	863 665	1 074 091	1 299 908
15,	I. Jegyzett tőke	35 000	35 000	35 000
16,	II. Jegyzett, de még be nem fizetett tőke	0	0	0

17,	III. Tőketartalék	815 000	815 000	815 000
18,	IV. Eredménytartalék	-4 518	13 665	224 091
19,	V. Lekötött tartalék	0	0	0
20,	VI. Értékelési tartalék	0	0	0
21,	VII. Adózott eredmény	18 183	210 426	225 817
22,	E. Céltartalékok	6 547	13 094	0
23,	F. Kötelezettségek	6 967 121	6 748 530	6 381 171
24,	I. Hátrasorolt kötelezettségek	0	0	0
25,	II. Hosszú lejáratú kötelezettségek	6 627 209	6 475 096	5 901 662
26,	III. Rövid lejáratú kötelezettségek	339 912	273 434	479 509
27,	G. Passzív időbeli elhatárolások	135 059	150 735	193 023
28,	Források (passzívák) összesen	7 972 392	7 986 450	7 874 102

Cash-flow

MET Hungary Solar Park Kft. – Nem auditált cash-flow kimutatás (2018-2020, ezer Ft)

Tételsor megnevezése		2018	2019	2020
I.	Működési cash flow (1-13.sorok)	-133 191	487 125	283 226
1a.	Adózás előtti eredmény +	24 311	220 755	235 725
	ebből: működésre kapott, pénzügyileg rendezett támogatás,	0	0	0
1b.	Korrekciók az adózás előtti eredményben +	0	0	5
1.	Korrigált adózás előtti eredmény (1a+1b) +	24 311	220 755	235 730
2.	Elszámolt amortizáció +	78 448	242 313	242 346
3.	Elszámolt értékvesztés és visszairás +	0	0	0
4.	Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +	6 547	6 547	-13 094
5.	Befektetett eszközök értékesítésének eredménye +	0	0	0
6.	Szállítói kötelezettség változása +	-379 675	-34 621	-252 115
7.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettség változása +	45 210	-31 857	-17 141
8.	Passzív időbeli elhatárolások változása +	134 859	15 676	42 288
9.	Vevőkövetelés változása +	-131 629	95 909	35 720
10.	Forgóeszközök (vevőkövetelés és pénzeszköz nélkül) változása +	116 358	-8 432	-3 501
11.	Aktív időbeli elhatárolások változása +	-21 492	-8 836	12 993
12.	Fizetett adó (nyereség után) -	-6 128	-10 329	0
13.	Fizetett osztalék, részesedés -	0	0	0
II.	Befektetési cash flow (14-18. sorok)	-6 959 682	-3 850	0
14.	Befektetett eszközök beszerzése -	-7 514 498	-3 850	0
15.	Befektetett eszközök eladása +	554 816	0	0
16.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek törlesztése, megszüntetése, beváltása +	0	0	0
17.	Hosszú lejáratra nyújtott kölcsönök és elhelyezett bankbetétek -	0	0	0
18.	Kapott osztalék, részesedés +	0	0	0
III.	Finanszírozási cash flow (19-26. sorok)	7 408 209	-152 113	-108 011
19.	Részvénykibocsátás, tőkebevonás (tőkeemelés) bevétele +	816 000	0	0
20.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír kibocsátásának bevétele +	0	0	0
21.	Hitel és kölcsön felvétele +	6 592 209	0	0
22.	Véglegesen kapott pénzeszköz +	0	0	0
23.	Részvénybevonás, tőke kivonás (tőkeleszállítás) -	0	0	0
24.	Kötvény és hitelviszonyt megtestesítő értékpapír visszafizetése -	0	0	0
25.	Hitel és kölcsön törlesztése, visszafizetése -	0	-152 113	-108 011
26.	Véglegesen átadott pénzeszköz -	0	0	0
IV.	Pénzeszközök változása (I+II+III. Sorok) +	315 336	331 162	175 215
27.	Devizás pénzeszközök ártértékelése +	0	0	-5
V.	Pénzeszközök mérleg szerinti változása (IV+27. sorok) +	315 336	331 162	175 210

A Kibocsátó pénzügyi helyzete a 2020-as beszámolóval érintett időszakban stabil volt. A pénzeszközök jelentős mértékben növekedtek a korábbi üzleti évhez képest, köszönhetően annak, hogy a villamosenergia termelésből realizált árbevétel meghaladta a működési költségek illetve a hitelkötelezettségek pénzeszközigényét így a 2020-as üzleti évben a pénzeszközök egyedi mérleg szerinti állománya 26%-kal haladta meg az előző üzleti évi állomány értékét.

A saját tőke 10%-át meghaladó értékre vonatkozó bírósági, választottbíróági vagy egyéb hatósági (pl. adó) eljárások

A Kibocsátónak a jelen Információs Dokumentum lezárásának időpontjában nincs tudomása olyan, őt érintő bírósági, választott bírósági vagy egyéb hatósági eljárásról, amely a pénzügyi helyzetére vagy jövedelmezőségére várhatóan jelentős hatást gyakorolna.

Lényeges szerződések

Lényeges szerződések tekintetében érdemes különválasztani a projektek feljesztési/kivitelezési szakaszát és a hosszú-távú üzemelés időszakát. A kivitelezési szakaszban a legfontosabb és egyben legnagyobb értékű szerződések az ún. EPC (Engineering Procurement and Construction) szerződések, amelyeket projektenként a következő, jól körülhatárolt műszaki tartalmakra kötöttük meg:

- PV EPC, amely a naperőrművek „kerítésen belüli” teljes körű, kulcsra kész megvalósítását jelenti. Ezen szerződések a műszaki tartalmába tartozik többek között a tartószerkezet, napelemek, inverterek, DC/AC kábelezés, területi transzformátorok, kerítés, belső úthálózat, stb beszerzése, megépítése/felszerelése.
- Hálózatsatlakozási (HCS) EPC, amely a naperőrművek nagyfeszültségű, közcélú hálózatra csatlakozásának a megvalósítását jelenti. Ezen szerződések műszaki tartalmába tartozik többek között (projektenként a meglévő hálózati infrastruktúra függvényében akár jelentősen eltérő műszaki megoldás szükséges) a meglévő nagyfeszültségű távvezeték felhasítása, beforgatása és egy új KÖF/NAF alállomás építése és az összes szükséges eszköz és berendezés beszerzése és beüzemelése.

A Kibocsátó portfóliójában lévő projektek a következő szerződéses partnerekkel kerültek/kerülnek megvalósításra:

- DSP: Solarpro Holding és MVM OVIT
- KSP: IBC Solar és MVM Xpert
- BSP: CMC Europe és MVM Xpert/OVIT konzorcium
- GSP: IBC Solar és MVM Xpert/OVIT konzorcium
- SSP: IBC Solar és MVM Xpert/OVIT konzorcium

A Kibocsátónak nincs tudomása a szokásos üzleti tevékenységen kívül kötött olyan lényeges szerződésről, amely alapján olyan kötelezettség terhelné, illetve olyan jogosultsággal rendelkezne, ami jelentőséggel bír abból a szempontból, hogy a Kibocsátó teljesíteni tudja a Kötvények tekintetében a Befektetőkkel szembeni kötelezettségeit, vagy ami jelentőséggel bírna a Kibocsátó megítélése vagy a Kötvények értékelése szempontjából.

Beruházások

A Kibocsátó a portfóliójában lévő összes projektet hasonló beruházási program keretében valósította meg vagy tervezi megvalósítani. Mind az 5 projekt esetében zöldmezős beruházások történetek, aminek megfelelően a projekt területek naperőrmű építésére alkalmas állapotba hozásával kezdődtek, majd párhuzamosan került kialakításra a naperőrmű és a megtermelt villamosenergiát a közcélú

hálózatra betáplálni képes hálózati infrastruktúra. A már jelenleg is üzemelő 2 projekt esetében a beruházási program teljes egészében lezárult, míg az építés alatt álló projektek esetén a beruházási program lezárása a 2022. év végével várható.

Tőkeforrások bemutatása

A Kibocsátó egyedi beszámolón alapuló saját tőkéje:

A Kibocsátó 2020. december 31. napján hatályos saját tőkéje 1.299.908.000 forint volt, melyből a jegyzett tőke 35.000.000 forintot, a tartalékok 1.264.908.000 forintot tettek ki.

A Kibocsátó hitelei:

A Kibocsátó által közvetlenül működtetett százhalombattai naperőműpark beruházási forrásigénye részben kereskedelmi banki projekthitelből, illetve a finanszírozó bank által megkövetelt mértékű önerőből (tőke valamint tulajdonosi hitel) került megvalósításra. A sikeres kötvénykibocsátást követően a Kibocsátó mind a kereskedelmi banki-, valamint tulajdonosi hitelét visszafizette hitelezőinek így jelen Információs Dokumentum lezárásának időpontjában a kötvénykötelezettségen kívül ilyen jellegű kötelezettségekkel nem rendelkezik. A kibocsátó leányvállalatai kizárólag a Kibocsátó által nyújtott tulajdonosi hitellel rendelkeznek.

Jelen Információs Dokumentum lezárásának időpontjában a Kibocsátó hitel jellegű kötelezettsége kizárólag a jelen Információs Dokumentum alapját képező kötvénykötelezettségből tevődik össze, amelynek főbb paraméterei az alábbiak:

- A Kibocsátó 2021. november 30. napján egy 64.800.000.000 forint össznévértékű, forintban denominált kötvényt hozott forgalomba az MNB Növekedési Kötvényprogramja keretében, 2021. december 2-i értéknappal.
- A forgalomba hozatalra kompetitív áras aukció útján került sor, a BÉT MMTS1 kereskedési rendszerében.
- A Kötvény futamideje 10 év (lejárat napja: 2031. december 2.), kamatozása fix 3,80%, éves kamatfizetéssel.
- A kompetitív áras aukció során kialakult átlagos eladási ár 95,8579%, míg az átlaghozam 4,4492% volt.

A Kibocsátó által kapott EU-s és állami támogatások:

A Kibocsátó EU-s és állami támogatásokat nem vett igénybe.

INFORMÁCIÓ A KIBOCSÁTÁSRÓL

A Kibocsátás Információs Összeállításban megjelölt célja az volt, hogy a bejövő forrásokból a Kibocsátó az UniCredit Bank Hungary Zrt.-től felvett, és a Kibocsátó egyik leányvállalata, a MET Kabai Solar Park Kft. által az Erste Bank Hungary Zrt.-től felvett finanszírozást teljes egészében törlessze (tervezett kibocsátási összeg ~20%-a), a saját és leányvállalatai [MET Kabai Solar Park Kft., MET Buzsák Solar Park Kft. (korábbi cégneve: Green Arctech Kft.) (ideértve annak közvetlen tulajdonosát a Jarlene Energy Kft-t és ez utóbbi leányvállalatát, a Buzsák Land Kft-t), MET Gerjen Solar Park Kft. (korábbi cégneve: Annora Sun Kft.), és MET Söjtör Solar Park Kft. (korábbi cégneve: Translog Erőmű Kft.)] MET Csoporton belüli restrukturálása kapcsán szükséges fizetéseket végrehajtsa, továbbá a Kibocsátó a Buzsák, Gerjen, Söjtör projektek tervezett építési beruházásait finanszírozza (tervezett kibocsátási összeg ~80%-a). A Kötvény megtérülését a Kibocsátó a Hitelminősítő rendelkezésére bocsátott és szabályszerűen elfogadott üzleti terve szerint, az általános üzletmenete alapján működési cash flowból és készpénzállományból biztosítja. Így a Kötvényen alapuló fizetési kötelezettségek teljesítésének tervezett pénzügyi fedezetül a Kibocsátó által megtermelt eredményből a mindenkor rendelkezésre álló szabad cash-flow szolgál.

AZ ÉRTÉKPAPÍRHOZ KAPCSOLÓDÓ INFORMÁCIÓK (KÖTVÉNYFELTÉTELEK)

A Kötvények jellemzői:

A Kötvény elnevezése:	METH 2031 Kötvény
Kibocsátó:	MET Hungary Solar Park Kft. Székhelye: 1062 Budapest, Aradi utca 8. Cégjegyzékszáma: 01-09-334782
Forgalmazó:	Equilor Befektetési Zrt. Székhely: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. Cégjegyzékszám: 01-10-041431
Fizető Bank:	UniCredit Bank Hungary Zrt. Székhely: 1054 Budapest, Szabadság tér 5-6 Cégjegyzékszám: 01-10-041348
Aukciós Ajánlattevő:	Equilor Befektetési Zrt. Székhelye: 1026 Budapest, Pasaréti út 122-124. Cégjegyzékszáma: 01-10-041431
Hitelminősítő:	Scope Ratings GmbH Székhelye: Lenné str. 5, 10785 Berlin, vagy a Kötvények kibocsátását követően bármely, az Európai Értékpapír-piaci Hatóság által elfogadott hitelminősítő.
A Kötvények minősítése:	A Kötvényeket a Hitelminősítő B+ minősítéssel látta el. A minősítés közzétételének napja: 2021. 11. 19. A Kötvények minősítését azok futamideje alatt a Hitelminősítő évente felülvizsgálja. A Kötvények és a Kibocsátó hitelminősítésének felülvizsgálata a kapcsolódó minősítési (rating) jelentésekkel együtt közzétételre kerül az MNB és a Hitelminősítő honlapján, amelyhez a Kibocsátó hozzájárul. Ezzel összefüggésben a Kibocsátó vállalja, hogy a hitelminősítés éves felülvizsgálataihoz szükséges minden dokumentumot és információt megfelelő időben a Hitelminősítő rendelkezésére fog bocsátani és a minősítések során vele mindenben együttműködik.
Kötvény jellege:	A Kötvények a Kibocsátó közvetlen, feltétel nélküli, nem biztosított és nem alárendelt kötelezettségeit testesítik meg. A Kötvények a Kibocsátó mindenkor fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírból eredő kötelezettségeivel egyenrangúak (pari passu), különösen a felszámolás vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonára vezetett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek elsőbbséget élveznek az irányadó, felszámolásra,

	végelszámolásra, végrehajtásra vagy egyéb vonatkozó jogszabályok alapján.
A Kötvényeken alapuló követelés rangsora:	A Kötvények egymással, valamint a Kibocsátó mindenkori fennálló egyéb, nem biztosított, nem alárendelt, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírból eredő kötelezettségeivel egyenrangúak (pari passu), különösen a felszámolás vagy végelszámolás, illetve a Kibocsátó vagyonára vezetett végrehajtás során követendő kielégítési sorrendben, kivéve azokat a kötelezettségeket, amelyek elsőbbséget élveznek az irányadó, felszámolásra, végelszámolásra, végrehajtásra vagy egyéb vonatkozó jogszabályok alapján. A Kötvények teljes mennyisége azonos jogokat és kötelezettséget megtestesítő értékpapírokból áll.
A Kibocsátás helye:	Magyarország
Felhatalmazás a Kibocsátásra:	A Kibocsátó igazgatóságának 2021. november 22. napján kelt 1/2021. november 22. számú határozata.
A Kibocsátás célja, a Kibocsátásból származó bevétel felhasználása:	A Kibocsátó a Kötvényből származó bevételt az UniCredit Bank Hungary Zrt.-től felvett, és a Kibocsátó egyik leányvállalata, a MET Kabai Solar Park Kft. által az Erste Bank Hungary Zrt.-től felvett finanszírozás teljes törlesztésére, a saját és leányvállalatai [MET Kabai Solar Park Kft., MET Buzsák Solar Park Kft. (korábbi cégneve: Green Arctech Kft.) (ideértve annak közvetlen tulajdonosát a Jarlene Energy Kft-t és ez utóbbi leányvállalatát, a Buzsák Land Kft-t), MET Gerjen Solar Park Kft. (korábbi cégneve: Annora Sun Kft.), és MET Söjtör Solar Park Kft. (korábbi cégneve: Translog Erőmű Kft.)] MET Csoporton belüli restrukturálása kapcsán szükséges fizetésekre, továbbá a Kibocsátó Buzsák, Gerjen, Söjtör projektjei tervezett építési beruházásainak finanszírozására fordítja. A Kibocsátó a kibocsátás révén bevont forrást a kibocsátáshoz szükséges, a Hitelminősítő rendelkezésére bocsátott, szabályszerűen elfogadott üzleti tervnek megfelelően, az abban meghatározott célokra, a hitelminősítői jelentésben foglaltak szerint használja fel, ezért a Kibocsátó felelősséggel tartozik.
A Kibocsátás teljes összege, össznévérték:	A Kibocsátás 64.800.000.000,- Ft, azaz hatvannégymilliárdnyolcszázmillió forint.
Névérték Kötvényenként, címletbeosztás:	A Kötvények névértéke 50.000.000,- Ft, azaz ötvenmillió forint.
Kötvények darabszáma:	A Kibocsátás során a kibocsátandó Kötvények darabszáma 1.296, azaz ezerkettőszázkilencvenhat darab.

A Kötvények típusa:	Névre szóló Kötvények.
A Kötvények megjelenési formája:	Dematerializált Kötvények, illetve az ezek feltételeit összefoglaló, a Központi értékpapírszámla vezetőnél letétbe helyezett, a Tpt. 7.§ (2) bekezdése szerinti, dematerializált formában kibocsátott, valamennyi Kötvényt képviselő, névre szóló, értékpapírnak nem minősülő okirat.
ISIN azonosító:	HU0000360953
Kötvény pénzneme:	Forint (HUF)
Futamidő:	10 év (2021. december 2-től – 2031. december 2-ig)
Lejárat Nap:	2031. december 2.
Kibocsátás (forgalomba hozatal) napja, Elszámolási nap (Értéknapi):	2021. december 2.
Kamatszámítási Kezdőnap:	2021. december 2.
Korlátozás a kötvényvásárlók körét illetően:	Az elsődleges piaci forgalomba hozatal során a Kötvények az értékpapírok nyilvános forgalomba hozatalára vonatkozó szabályai szerint kizárólag minősített befektetők részére lettek értékesítve.
Fizetési garancia:	A Kötvényekre vonatkozóan fizetési garancia vállalására nem kerül sor.
Központi értékpapírszámla vezető:	KELER Zrt.
Jóváírás:	Értékpapírszámlán történik.
A forgalomba hozatal helye:	Magyarország.
A forgalomba hozatal módja:	A forgalomba hozatalra az értékpapírokra vonatkozó nyilvános – de tájékoztató készítése alól mentesített – ajánlattétel 2021. november 30-án lebonyolított aukciós eljárással került sor . A Kötvények nyilvános forgalomba hozatalára az MNB Növekedési Kötvényprogramja (NKP) keretében került sor.
A forgalomba hozatal menete:	A BÉT-nek az MMTS1 Kereskedési Rendszerben, az Aukciós-Értékpapírtáblán történő aukciós kereskedés szabályai szerint, nem nyilvános ajánlati könyves aukciós értékesítési eljárás keretében, valamint a Kibocsátó és a BÉT közötti aukciós szerződés szerint.

A Kötvényen alapuló fizetési kötelezettséget biztosító általános kötelezettségvállalás

Általános kötelezettségvállalás:

A Kibocsátó kötelezettséget vállalt és vállal arra, hogy a Kötvények esedékes tőkeösszegét és kamatát a Kötvényekről kiállított okiraton, valamint a jelen Információs Dokumentumban meghatározott esedékességi időpontokban és feltételek mellett a Kötvénytulajdonosok részére visszafizeti, illetve megfizeti.

A Kibocsátó egyéb kötelezettségvállalásai, az NKP feltételeivel kapcsolatos további nyilatkozatok**Nem Megengedett Ügyletek:**

A Kibocsátó tartózkodik a Nem Megengedett Ügyletektől, továbbá vállalta és vállalja, hogy az MNB felhívására a Nem Megengedett Ügyletekkel kapcsolatos követelmények teljesülése ellenőrzése céljára eseti adatszolgáltatást teljesít.

Tájékoztatás:

A Kibocsátó köteles a Kötvénytulajdonosokat teljes körűen tájékoztatni minden olyan körülményről, így különösen a vagyoni helyzetének, illetve bevételeinek kedvezőtlen alakulásáról, amely a Kötvények alapján fennálló kötelezettségei teljesítését hátrányosan befolyásolhatja, vagy azok megsértését eredményezheti.

Ha a Kötvények futamideje alatt a Kibocsátó olyan körülményekbe ütközik, amelyek meggátolják, vagy akadályozhatják a határidőben történő teljesítést, úgy a Kibocsátó köteles haladéktalanul, de legkésőbb 3 (három) Munkanapon belül írásban, egyidejűleg értesíteni a Kötvénytulajdonosokat a késedelemről, annak okáról az orvoslás, illetve hasonló eset elkerülése céljából tett és tenni szándékozott intézkedésekről, illetve várható időtartamáról.

A Kibocsátó a tájékoztatási kötelezettségét a jelen Információs Dokumentum (*Kötvénytulajdonosok tájékoztatása*) bekezdésében foglalt értesítési szabályok szerint teljesíti, azzal, hogy vállalja, hogy azon Kötvénytulajdonosokat, amelyek elérhetőségét ismeri, egyidejűleg közvetlenül is tájékoztatja (az MNB elérhetősége: nkp@mnbb.hu).

Tőzsdei bevezetés és forgalomban tartás:

A Kibocsátó kötelezettséget vállalt és vállal arra, hogy a Kötvény legkésőbb a forgalomba hozatal lezárását követő 90 napon belül bevezetésre/regisztrálásra kerül a BÉT által működtetett XBondra és az értékpapírt a Kibocsátó a Lejárat Napig forgalomban tartja. A Kötvényekkel a jelen Információs Dokumentum közzétételének időpontjában nem kereskednek egyetlen szabályozott vagy azzal egyenértékű piacon sem.

Másodpiaci árjegyzés:

Az MNB NKP feltételeinek való megfelelés érdekében a Kibocsátó árjegyzői megállapodást kötött az MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt-vel, továbbá vállalta és vállalja, hogy legalább egy árjegyző a Kötvények teljes futamidejére az XBond multilaterális kereskedési rendszerben a Lejárat Napig kötelező érvényű árjegyzést végez, amelynek keretében:

- az árjegyző minden kereskedési napon saját számlás kétoldali ajánlatokat tesz (egyidejű vételi és eladási ajánlat), amelyeket legalább 15 percen keresztül fenntart;
- az ajánlat névértéke a vételi és az eladási oldalon is egyaránt eléri a legalább 100 ezer eurónak megfelelő forintösszeget vagy legalább 1 darab értékpapírra; vonatkozik; és
- a vételi és eladási árfolyamhoz tartozó, az árjegyzés napját követő második kereskedési napra számított hozamok közötti különbség nem haladja meg a 200 bázispontot.

Információs Összeállításban foglalt információk:

A Kibocsátó kijelenti, hogy jelen Információs Dokumentum tartalmaz minden olyan információt, ami annak megítélése szempontjából jelentőséggel bír, hogy a Kötvények MNB általi vásárlása a monetáris finanszírozás tilalmára vonatkozó követelményrendszerrel és a jelen Információs Dokumentum keltekor hatályos NKP Terméktájékoztató szerinti követelményekkel összhangban áll, így különösen a Kibocsátó kijelenti, hogy a hatályos NKP Terméktájékoztatóban foglaltak figyelembe véve nem minősül az Európai Unió Tanácsának 3603/93/EK rendelete szerinti közvállalkozásnak. A Kibocsátó ezen információk valódiságáért és teljességéért felelősséget vállal, továbbá vállalja, hogy az MNB kérésére haladéktalanul rendelkezésre bocsát minden további ezzel kapcsolatos információt.

Kamatok és kifizetések:**Kamatozás módja:**

Fix kamatozás

Kamatláb:

Minden egyes Kötvény a Névértéke után a kamatszámítás kezdőnapjától (azt is beleértve) éves szinten fix 3,80% kamatláb mértékével számolva kamatozik.

Kamatfizetési Napok:

A Kötvény évente utólag fizet kamatot, futamideje alatt minden év december 2. napján. Az első Kamatfizetési Nap 2022. december 2., az utolsó Kamatfizetési Nap 2031. december 2., ami egyben a Lejárat Nap is.

Kamatbázis:

Tényleges / Tényleges (ISMA)

Kamatbázis Megállapítási Napok:	Minden év december 2. napja. Az egy évre eső Kamatbázis Megállapítási Napok száma egy.
A Kötvények törlesztése:	Minden darab kintlévő Kötvény után a Névértékre vetítve az alábbi struktúrában törlesztendő a Kamatfizetési Napokon: 2023: 5,50% 2024: 6,00% 2025: 6,00% 2026: 6,00% 2027: 6,00% 2028: 6,50% 2029: 7,00% 2030: 7,00% 2031. 12. 02-án, azaz a Lejárat Napon a fennmaradó 50% egy összegben törlesztendő. Egy darab Kötvényre vonatkozóan az alábbiak szerint alakul a Kötvények törlesztése: 2023. 12. 02-án 2.750.000,- Ft; 2024. 12. 02-án 3.000.000,- Ft; 2025. 12. 02-án 3.000.000,- Ft; 2026. 12. 02-án 3.000.000,- Ft; 2027. 12. 02-án 3.000.000,- Ft; 2028. 12. 02-án 3.250.000,- Ft; 2029. 12. 02-án 3.500.000,- Ft; 2030. 12. 02-án 3.500.000,- Ft; és 2031. 12. 02-án 25.000.000,- Ft, ami egyben a Lejárat Napon történő végtörlesztést jelenti.
Fix kamatösszegek:	A Kötvény futamideje alatt mindegyik Kamatfizetési Napon egy darab Kötvény névértékére vetítve az alábbi fix kamatösszegek fizetendőek: 2022. 12. 02-án 1.900.000 Ft; 2023. 12. 02-án 1.900.000 Ft; 2024. 12. 02-án 1.795.500 Ft; 2025. 12. 02-án 1.681.500 Ft; 2026. 12. 02-án 1.567.500 Ft; 2027. 12. 02-án 1.453.500 Ft; 2028. 12. 02-án 1.339.500 Ft; 2029. 12. 02-án 1.216.000 Ft; 2030. 12. 02-án 1.083.000 Ft; 2031. 12. 02-án 950.000 Ft.
Kamatfizetési Időszak:	A Kamatszámítási Kezdőnapon (ezt a napot is beleértve) kezdődő időszak, amely az első Kamatfizetési Napon (ezt a napot nem beleértve) ér véget és minden következő időszak, amely a Kamatfizetési Napon (ezt a napot is beleértve) kezdődik és az azt követő Kamatfizetési Napon (ezt a napot

nem beleértve) ér véget, azzal a kikötéssel, hogy az utolsó Kamatfizetési Nap a Lejárat Nap.

**A Kötvényekkel kapcsolatos
kifizetések:**

A Kötvényekkel kapcsolatos kifizetéseket a Kibocsátó a Fizető Bankon keresztül a Kötvény devizanemének megfelelő pénznemben teljesíti a Kötvénytulajdonosok részére számlavezetőiken keresztül a KELER vonatkozó, mindenkor hatályos szabályzatának és az alkalmazandó adózási jogszabályok figyelembevételével azon értékpapírszámlavezetők útján, akiknek a KELER által vezetett értékpapírszámláin – a KELER mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott – fordulónap végén a Kötvények nyilván vannak tartva.

Az esedékes kifizetést azon Kötvénytulajdonos részére kell teljesíteni, aki a fordulónapon Kötvénytulajdonosnak minősül.

A Kötvények kibocsátási ára:

A Kötvények a Névérték 95,8579%-ának megfelelő átlagos eladási áron lettek kibocsátva, így a Kibocsátó 62,11 milliárd forint forrásbevonást valósított meg.

**A Lejárat Nap előtti visszavásárlás a
Kibocsátó döntése alapján:**

A Kibocsátó a Kötvények egészét, vagy egy részét a Lejárat Nap előtt másodpiaci műveletek során visszavásárolhatja a Kötvénytulajdonos előzetes megkeresését követően, a Kötvénytulajdonossal történő megállapodás alapján, a megállapodásban meghatározott áron, azzal, hogy a Kötvénytulajdonosokat nem terheli eladási kötelezettség. A Kötvények egy részének a Lejárat Nap előtti visszavásárlása esetén a Kibocsátó az MNB NKP visszavásárláskor hatályos feltételei szerint, de legalább olyan arányban vásárol vissza a Kötvényekből az MNB-től, mint amilyen arányban az MNB az adott értékpapír-sorozatból értékpapírral rendelkezik a visszavásárlás időpontjában. A visszavásárlási ár meghatározása a Kötvénytulajdonosok előzetes megkeresését követően, a Kötvénytulajdonosokkal egyetértésben történhet.

**A Lejárat Nap előtti visszaváltás a
Kibocsátó döntése alapján:**

Nem alkalmazandó.

**Visszaváltás a Kötvénytulajdonos
döntése alapján a Lejárat Nap előtt:**

Nem alkalmazandó.

Kötelezettségvállalások és azok megsértése

**Rendkívüli Visszaváltási Események a
Lejárat Nap előtt:**

Az alábbi események bármelyike:

- a) **Nemfizetés:** a Kibocsátó jelen Kötvényre vonatkozóan az esedékes kamat- vagy tőkeösszeg megfizetésére vonatkozó kötelezettségét legkésőbb az esedékességet követő 30 napon belül nem teljesíti; vagy
- b) **Cross default:** ide nem értve az a) pont szerinti kötvénytartozást, a Kibocsátó bármely másik általa kibocsátott kötvény tekintetében pénzügyi kötelezettségét bármely hitelezője irányában összesen 500.000.000 forint összeget meghaladón a kötelezettség esedékességétől számítva 60 Munkanapon belül hiánytalanul nem teljesíti; vagy
- c) **Minősítésromlás:** a Kötvények Hitelminősítő általi hitelminősítése: (i) a „B-” kategória alá esik; vagy (ii) a „B+” kategória alá esik (de nem esik a „B-” kategória alá) és legkésőbb a leminősítést követő két éven belül a közzétett minősítés alapján nem éri el legalább a „B+” hitelminősítést; vagy
- d) **Pari passu megsértése:** a Kötvények besorolása úgy változik, hogy a kötvénytulajdonosok Kibocsátóval szembeni követelései nem rangsorolódnak legalább azonosan a mindenkori fennálló egyéb, nem biztosított, valamint nem alárendelt, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírból eredő követelésekkel, kivéve azokat, amelyeket jogszabály értelmében előnyben kell részesíteni; vagy
- e) **Negative pledge megsértése:** a Kibocsátó jelenlegi vagy jövőbeli eszközeit vagy bevételeit részben vagy egészben terhelő Biztosítékot alapít bármely más kötvénye biztosítására, kivéve ha az adott Biztosíték alapításával egyidejűleg vagy azt követő 60 napon belül a Kötvények alapján fennálló valamennyi kötelezettség azonos módon és mértékben kerül Biztosítékkal biztosításra. „Biztosíték” jelen rendelkezés vonatkozásában az alábbiak bármelyikét jelenti: zálogjog (jelzálog), óvadék, illetve bármely más szerződés és megállapodás, amelynek célja a Kibocsátó eszközeinek, követeléseinek, a Kibocsátó tulajdonában álló más vagyontárgynak vagy a Kibocsátót megillető bármely jognak a biztosítékkul adása (megterhelése); vagy
- f) **Fizetéseképtelenség vagy végelszámolás:** a fizetéseképtelenségére vagy végelszámolására vonatkozó mindenkori jogszabályok szerint a Kibocsátó csődeljárás, felszámolási eljárás, hasonló eljárás vagy végelszámolási eljárás alá vonása érdekében a Kibocsátó társasági intézkedést tesz vagy a bíróság jogerős határozatával elrendeli bármilyen ilyen eljárás megindítását; vagy
- g) **Ellenőrzés megváltoztatása leányvállalatok felett:** a Kibocsátó közvetlen és/vagy közvetett ellenőrzési joga az Információs Összeállítás időpontjában a Kibocsátó tulajdonában levő leányvállalatai bármelyikében (ideértve a Kibocsátó közvetett tulajdonában lévő leányvállalatokat is) a Kötvénytulajdonosok előzetes

írásbeli hozzájárulása nélkül 100 % szavazat alá csökken;
vagy

- h) **Ellenőrzés megváltozása a Kibocsátó felett:** a MET Holding AG Kibocsátóban fennálló közvetett részesedése 50% alá csökken az alábbiak közül a korábbi időpontban:
 - (i) a Kibocsátó az Információs Összeállítás időpontjában tulajdonában levő leányvállalatai mindegyikének naperőműve által termelt villamos energia MAVIR KÁT mérlegkörében történő értékesítésének kezdőnapját megelőzően vagy (ii) 2022. december 31. előtt; vagy
- i) **Projekt megvalósulás végső határideje:** a Kibocsátó az Információs Összeállítás időpontjában tulajdonában levő leányvállalatai bármelyikének naperőműve által termelt villamos energiát legkésőbb 2022. december 31. napján nem kezdi meg értékesíteni a MAVIR KÁT mérlegkörében, feltéve, hogy ezáltal a Kötvények Hitelminősítő általi hitelminősítése a „B+” kategória alá esik és legkésőbb a leminősítést követő egy éven belül a közzétett minősítés alapján nem éri el legalább a „B+” hitelminősítést vagy a Kibocsátó adósságszolgálati fedezeti mutatója nem éri el az 1,2 értéket; vagy
- j) **Osztalékfizetés:** a Kibocsátó vagy tulajdonosa olyan mértékű osztalék vagy osztalékkelőleg kifizetéséről rendelkezik, amellyel a Kibocsátó az utolsó lezárt évi konszolidált eredménye és eredménytartaléka együttes összegének 75%-át meghaladó összegben teljesítene kifizetést; vagy
- k) **Adósságszolgálati fedezeti mutató:** a Kibocsátó 2023. évi konszolidált pénzügyi beszámolóinak elfogadását követően bármely évben az előző évi konszolidált pénzügyi beszámoló elfogadását követő 30. napon mérve a Kibocsátó adósságszolgálati fedezeti mutatója nem éri el az 1,1 értéket. Az adósságszolgálati fedezeti mutatót az alábbi képlet szerint kell kiszámítani: a Kibocsátó a számítást megelőző pénzügyi évére számított adósságszolgálatra rendelkezésre álló cash-flowja (tárgyidőszaki EBITDA (az üzemi eredmény értékcsökkenési leírás összegével növelt összege) – CAPEX – társaságiadó-fizetési kötelezettség + kapott és vissza nem térítendő támogatások) / a Kibocsátó által a MET Csoport tagjain kívüli személyektől felvett rövid- és hosszú lejáratú hitelekre és kölcsönökre, valamint kibocsátott kötvényekre a tárgyidőszakban teljesített adósságszolgálati fizetések; vagy
- l) **KÁT jogosultság elvesztése:** a Kibocsátó vagy bármely leányvállalata az általa üzemeltetett naperőműben termelt áramra vonatkozóan elveszti a megújuló energiaforrásból vagy hulladékból nyert energiával termelt villamos energia, valamint a kapcsoltan termelt villamos energia kötelező átvételéről és átvételi áráról szóló 389/2007. (XII.23.) Korm. rendelet szerinti kötelező átvételi jogosultságát, feltéve, hogy ezáltal a Kötvények

Hitelminősítő általi hitelminősítése a „B+” kategória alá esik és legkésőbb a leminősítést követő egy éven belül a közzétett minősítés alapján nem éri el legalább a „B+” hitelminősítést vagy a Kibocsátó adósságszolgálati fedezeti mutatója nem éri el az 1,2 értéket ; vagy

- m) **Pénzügyi adósság:** a Kibocsátónak bármely évben a rendes üzletvitele keretén kívül, 1.000.000.000 forint összeget meghaladóan a MET Csoport tagjain kívüli személyek felé befektetési vagy beruházási célú pénzügyi adóssága keletkezik.

Ha a Kibocsátó a legutolsó beszámolója szerinti, konszolidált saját tőkéje 10%-át meghaladó új hitelt tervez felvenni a MET Csoporton kívüli személytől, azt megelőzően előzetesen egyeztetést kezdeményez a Hitelminősítővel a hitelfelvétel és az üzleti terv változása vonatkozásában. A Kibocsátó a vonatkozó hitelt csak abban az esetben veheti fel, amennyiben a Hitelminősítővel való egyeztetés alapján a Kötvények hitelminősítése nem romlik B+ alá.

Ha a Kötvényből származó bevétel, valamint a Kibocsátó és érintett leányvállalatai saját forrásai nem elégségesek a Kibocsátó érintett leányvállalatai Buzsák, Gerjen és Söjtör projektjei megvalósítási költségeinek teljes körű finanszírozására, a Kibocsátó a megvalósításhoz még szükséges összeget a MET Renewables Holding AG mint a Kibocsátó közvetlen tulajdonosa, illetve a MET Holding AG mint a Kibocsátó közvetett tulajdonosa által biztosítandó forrásokból fedezi.

**A Lejárat Nap előtti visszaváltás
Rendkívüli Visszaváltási Esemény
alapján:**

Rendkívüli Visszaváltási Esemény bekövetkezésekor a Kibocsátó a Kötvénytulajdonosok tájékoztatásáról szóló pontban foglaltaknak megfelelően haladéktalanul tájékoztatja a Kötvénytulajdonosokat és a Fizető Bankot az érintett Rendkívüli Visszaváltási Esemény bekövetkezéséről, megjelölve a visszaváltás napját is. A Kibocsátó valamennyi Kötvényt a Rendkívüli Visszaváltási Esemény bekövetkezését követő harminc (30) napon belül a Lejárat Előtti Visszaváltási Összegen, büntető kamat nélkül visszaváltja (ha a Rendkívüli Visszaváltási Esemény a visszaváltási napon fennáll) azaz a Kötvények Lejárat Előtti Visszaváltási Összegét megfizeti azon Kötvénytulajdonosok részére, akik a visszaváltásra kerülő Kötvények tekintetében a Kibocsátó felé az értékpapírszámlájukon nyilvántartott Kötvények mennyiségét megfelelően igazolták. Ha a Rendkívüli Visszaváltási Események bármelyike bekövetkezik, és a Kibocsátó erről nem értesítette a Kötvénytulajdonosokat és a Fizető Bankot, úgy a Kötvénytulajdonos erről nem kevesebb, mint 30 Munkanappal a visszaváltást megelőzően írásban értesíti a Kibocsátót és a Fizető Bankot. Az ilyen értesítés visszavonhatatlan. Az értesítés kézhezvételét követően a Kibocsátó haladéktalanul tájékoztatja a többi Kötvénytulajdonost a visszaváltás kezdeményezéséről.

Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg:

Egy Kötvény vonatkozásában annak Névértéke csökkentve az adott Kötvény tekintetében megfizetett valamennyi tőkeösszeggel, növelve az utolsó Kamatfizetési Nap óta felhalmozódott időarányos kamatokkal (azaz az utolsó Kamatfizetési Nap és a Lejárat Előtti Visszaváltási Összeg megfizetésének napjáig – ezt a napot nem beleértve – terjedő időszakban számított kamatokkal), az utolsó Kamatfizetési Napig esetlegesen felhalmozódott kamatokkal és a Késedelmi Kamat összegével.

Egyéb feltételek:

Kötvénytulajdonosok tájékoztatása:

Ha a Kötvények futamideje alatt a Kibocsátó olyan körülményekbe ütközik, amelyek meggátolják, vagy akadályozhatják a határidőben történő teljesítést, vagy a Kötvény szerinti kötelezettségvállalásoknak való megfelelést úgy a Kibocsátó haladéktalanul, de legkésőbb 3 (három) Munkanapon belül közvetlenül írásban, egyidejűleg értesíti a Kötvénytulajdonosokat a késedelemről, annak okáról, az orvoslásról, illetve a hasonló eset elkerülése céljából tett és tenni szándékozott intézkedésekről, illetve azok várható időtartamáról.

A Kötvénytulajdonosoknak a Kibocsátó a szabályozott információkra vonatkozó hirdetményeiről – ha jogszabály

másképp nem rendelkezik – az XBond működtetésére vonatkozó mindenkori szabályzata szerint ad értesítést, továbbá tájékoztatást ad a vonatkozó következő közzétételi helyeken is: kozvetetelek.mnb.hu, www.bet.hu, és a Kibocsátó mindenkori honlapja (jelenleg: methungarysolar.met.com).

A Kibocsátó kötelezettséget vállalt és vállal arra, hogy éves és féléves jelentést tesz közzé a Tpt., a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló miniszteri rendelet, illetve a kibocsátás időpontjában hatályos NKP Terméktájékoztatóban foglaltak szerint, amelyet egyidejűleg közvetlenül is megküld azon Kötvénytulajdonosok részére, amelyek elérhetőségét ismeri (az MNB esetében: nkp@mnb.hu).

Ha a Lejárat Nap előtt bármely Kötvénytulajdonosnak a Kötvények alapján jogérvényesítésre nyílt lehetősége, a Kibocsátó erről a Kötvénytulajdonosokat haladéktalanul tájékoztatja.

Minden, a Kötvényekkel kapcsolatos más értesítés érvényesnek, hatályosnak és a Kötvénytulajdonosokkal közöltnek tekintendő, ha azt a Kibocsátó vagy megbízásából a Fizető Bank a Kötvénytulajdonosok székhelyére postán, ajánlott küldeményként juttatja el.

A Kibocsátó az előző évi konszolidált pénzügyi beszámolója elfogadását követő 30. napon mért adósságszolgálati fedezeti mutatójának értékét a honlapján közzéteszi.

A Kibocsátó értesítése:

A Kötvénytulajdonosok az értesítéseket írásban, tértivevényes levélben, a Kibocsátó székhelyére kötelesek küldeni a Kötvénytulajdonosi minőségükre vonatkozó, a Kötvénytulajdonosok értékpapír-számlavezetője vagy adott esetben a KELER által kiállított igazolással együtt.

A Kötvénnyel kapcsolatos fizetések:

A Kötvényekkel kapcsolatos tőke- és kamatkifizetéseket a Kibocsátó nevében a Fizető Bank banki átutalással teljesíti a Kötvénytulajdonosok felé, a kötvényfeltételekkel és a fizető banki szerződés rendelkezéseivel összhangban.

A kifizetésekre mindenkor vonatkoznak a kifizetés helyén érvényes pénzügyi, adó és egyéb jogszabályok, rendelkezések, így különösen a KELER és azon szabályozott piac vagy multilaterális kereskedési rendszer szabályai és előírásai, amelyen a Kötvényeket esetlegesen jegyzik.

A Kötvény tekintetében tőke- és kamatkifizetésre banki átutalással a Fizető Bankon keresztül kerül sor a KELER mindenkor hatályos szabályzataival és előírásaival, illetve a fizető banki szerződés rendelkezéseivel összhangban,

valamint a vonatkozó adózási jogszabályok figyelembevételével, azon értékpapír-számlavezetők részére, amelyeknek a KELER-nél vezetett értékpapír-számláján az adott esedékességre vonatkozó – a KELER mindenkor hatályos szabályzatában meghatározott – Fordulónapon (ahogy az alább meghatározásra került) az üzletzárás időpontjában Kötvények jóváírásra kerültek. A KELER jelenleg hatályos szabályzatai és előírásai értelmében a Fordulónap az érintett kifizetési napot közvetlenül két (2) Munkanappal megelőző nap (a "Fordulónap"). Kifizetést kizárólag azon személy részére kell teljesíteni, aki a Fordulónapon Kötvénytulajdonosnak minősül.

A Kötvények tekintetében a jelen kötvényfeltételekkel összhangban teljesített kifizetéseket a Kötvénytulajdonosoknak teljesített megfelelő kifizetéseknek kell tekinteni, és a Kibocsátó, valamint a Fizető Bank az így kifizetett összegekkel kapcsolatban mentesül minden kötelezettség alól.

A Kötvényhez kapcsolódó jogosultságok:

A Tpt. 12/B. § (1) bekezdése szerint a Kötvényben a Kibocsátó arra kötelezi magát, hogy az ott megjelölt pénzüsszegnek az előre meghatározott kamatát vagy egyéb jutalékait, valamint az általa vállalt esetleges egyéb szolgáltatásokat, továbbá a pénzüsszeget a Kötvénytulajdonosnak, illetve a Kötvény jogosultjának (a hitelezőnek) a megjelölt időben és módon megfizeti, illetőleg teljesíti.

A Kötvényrendelet alapján a Kötvényeken alapuló követelések a Kibocsátóval szemben nem évülnek el.

A Kötvénytulajdonost a Kötvény alapján megillető jogosultságok:

- (i) a Kötvény lejáratakor és a megjelölt törlesztési időpontokban, illetve a Kamatfizetési Napokon a Kibocsátótól a Kötvényben meghatározott tőkeösszeg és annak az előre meghatározott kamatának kifizetését követelni;
- (ii) a Kötvény megszerzése előtt, a jelen Információs Dokumentumot és az abban hivatkozott dokumentumokat megismerni, a jogszabályokban meghatározott előzetes tájékoztatást a Forgalmazótól a befektetési szolgáltatási tevékenység végzéséről és a kiegészítő szolgáltatásokról szóló üzletszabályzata és a jelen Információs Dokumentum szerint megkapni;
- (iii) a Kötvényt annak futamideje alatt a vonatkozó jogszabályokban meghatározott értékpapírszámlán birtokolni és azt biztosítékkul adni és a jelen

Információs Dokumentummal összhangban másra átruházni, elidegeníteni;

- (iv) gyakorolni a jelen Információs Dokumentumban foglalt, a Kötvénytulajdonosokat megillető jogokat; és
- (v) gyakorolni a Tpt.-ben és a vonatkozó jogszabályokban meghatározott egyéb jogokat.

A Kötvény tulajdonosa a fentiek alapján jogosult a Kötvénnyel kapcsolatosan a Kibocsátó által fizetett tőkére, illetve kamatra, továbbá joga van a tulajdonában lévő Kötvényeket értékesíteni a Kötvény átruházására vonatkozó esetleges korlátozások figyelembe vétele mellett.

A Kötvények tulajdonjogának átruházása az eladó értékpapírszámlájának megterhelésével és a Kötvényeknek a vevő értékpapírszámláján történő egyidejű jóváírásával történik meg. Ha jogszabályi előírás másként nem rendelkezik, bármely Kötvénytulajdonos, aki tulajdonjogát a fentieknek megfelelően szerezte, a Kötvény jogos tulajdonosának tekintendő és akként kezelendő.

A Kötvény átváltás útján, vagy az általa megtestesített jog gyakorlásával nem ad jogot más értékpapír vagy egyéb pénzügyi eszköz megszerzésére.

Késedelmi kamat:

A Kötvényekkel kapcsolatos, Lejárat Nap előtt esedékes tőke- és kamatkifizetések késedelmes teljesítése esetén a késedelemmel érintett összegen a Ptk. 6:48.§ (2) bekezdése szerinti mértékű késedelmi kamat halmozódik. Az egyes Kötvények a Lejárat Naptól kezdve nem kamatoznak, kivéve, ha a Kötvénytulajdonos megfelelően igazolja, hogy a tőke-, illetve kamatkifizetést a Kibocsátó esedékesség szerint nem teljesítette. Ilyen esetben a kérdéses tőkerész, illetve kamatösszeg kamatai tovább halmozódnak a Ptk. rendelkezései szerinti mértékű késedelmi kamat mértékével mindaddig, amíg az adott Kötvény után járó összeget a Kibocsátó kifizeti.

Adózás:

A Kibocsátó és a Fizető Bank a Kötvények kibocsátása, másodlagos forgalma és beváltása, illetve a Kötvényen alapuló fizetési kötelezettségek teljesítése során a kifizetés időpontjában hatályos magyar adójogszabályoknak megfelelően köteles eljárni. Sem a Kibocsátó, sem a Fizető Bank nem vállal semmilyen felelősséget a Kötvények vonatkozásában Kötvénytulajdonosokra háruló adófizetési kötelezettségek teljesítéséért. A Befektetőknek ajánlatos adótanácsot kérniük a Kötvények megvásárlásával és értékesítésével kapcsolatban.

Elévülés:	A jelen Információs Dokumentum elfogadásakor hatályos magyar jogszabályok értelmében a Kötvények alapján történő fizetésekre vonatkozó, a Kibocsátóval szemben támasztott igények nem évülnek el.
Kibocsátási dokumentumok:	A Kibocsátás feltételeit, a Kibocsátó bemutatását, valamint mindazt az információt, amelynek nyújtása a magyar jogszabályok szerint kötelező, jelen Információs Dokumentum tartalmazza.
Irányadó jog és illetékesség, vitarendezés:	A Kötvényekre, valamint azok értelmezése tekintetében a mindenkor hatályos magyar jog rendelkezései az irányadók. A Kibocsátó, a Forgalmazó és a Kötvénytulajdonosok között a Kötvényekkel kapcsolatban keletkező vagy abból származó bármely jogvita eldöntésére az általános hatásköri szabályoknak megfelelően a hatáskörrel rendelkező magyar bíróság rendelkezik illetékességgel.

MEGTEKINTHETŐ DOKUMENTUMOK

A releváns dokumentumok: a Kibocsátó létesítő okirata, éves beszámolók.

A közzétételi kötelezettséggel érintett dokumentumokat a Kibocsátó a saját honlapján és a BÉT honlapján közzéteszi. Egyéb dokumentum megküldésére vonatkozó kérés esetén a dokumentumot a Kibocsátó átadja. Érdeklődni a methungarysolar@met.com címen lehet utánuk.

A BEFEKTETŐKKEL VALÓ KAPCSOLATTARTÁS

A forgalomba hozatal céljából készített Információs Összeállítást a Kibocsátó a meghívott Befektetőknek a Kötvények forgalomba hozatalát megelőző hetedik naptári napon elektronikus úton megküldte. A Befektetők tájékoztatásának további feltételeit a jelen Információs Dokumentum (*Kötvénytulajdonosok tájékoztatása*) és (*Tájékoztatás*) pontjai tartalmazzák. A Kibocsátó vállalja, hogy az Információs Dokumentumkiküldését megelőzően folyamatosan egyeztet és minden releváns információt megoszt a Befektetőkkel ahhoz, hogy azok meghozhassák befektetési döntésüket.

A Kibocsátó az első XBond kereskedési napot legalább három kereskedési nappal megelőzően közzéteszi a jelen Információs Dokumentumot.

A Kibocsátó a befektetőkkel való folyamatos kapcsolattartásra a következő személyt jelöli ki:

Név: Korsós László Tamás

Elérhetőségei:

e-mail: laszlo.korsos@met.com

telefonszám: +36 1 766 1985

A Kibocsátó folyamatosan biztosítja, hogy elérhető az általa megjelölt fenti elérhetőségeken. Az elérhetőségekben bekövetkezett változást a Kibocsátó haladéktalanul, de legkésőbb 1 Kereskedési Napon belül a Kibocsátó honlapján közzéteszi.

A Kötvényekkel kapcsolatos valamennyi értesítés akkor tekinthető hatályosan közöltnek és kézbesítettnek, ha azt a Kibocsátó megjelenteti a Kibocsátó honlapján.

A Kibocsátó biztosítja, hogy az értesítések az alkalmazandó jogszabályok szerint, az MNB és a BÉT által előírt módon kerüljenek közzétételre (ha alkalmazandó). Ezen értesítések az első közzétételük napján közzétettnek tekintendők.

A Kötvénytulajdonosoktól származó értesítéseket vagy nyilatkozatokat írásban, (cégszerűen) aláírva magyar nyelven kell a Kibocsátó részére, ajánlott postai küldemény vagy személyes kézbesítés útján, a Kibocsátó székhelyére küldeni, amely értesítéshez vagy nyilatkozathoz csatolni kell a KELER Zrt. vagy a vonatkozó értékpapír-számlavezető által kiállított igazolást.

1.SZÁMÚ MELLÉKLET: FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Felelősségvállaló nyilatkozat

Alulírott a MET Hungary Solar Park Kft. (székhelye: 1062 Budapest, Aradi utca 8.; cégjegyzékszám: 01-09-334782) a jelen nyilatkozattal nyilatkozik arról, hogy az Információs Dokumentum az elvárható gondosság mellett, a lehető legjobb tudása szerint megfelel a tényeknek, és nem mellőzi azon körülmények bemutatását, amelyek befolyásolhatnák az információkból levonható fontos következtetéseket, a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvény, illetve a Kibocsátó piaci, gazdasági, pénzügyi és jogi helyzetének, valamint annak várható alakulásának megítélése szempontjából jelentősek.

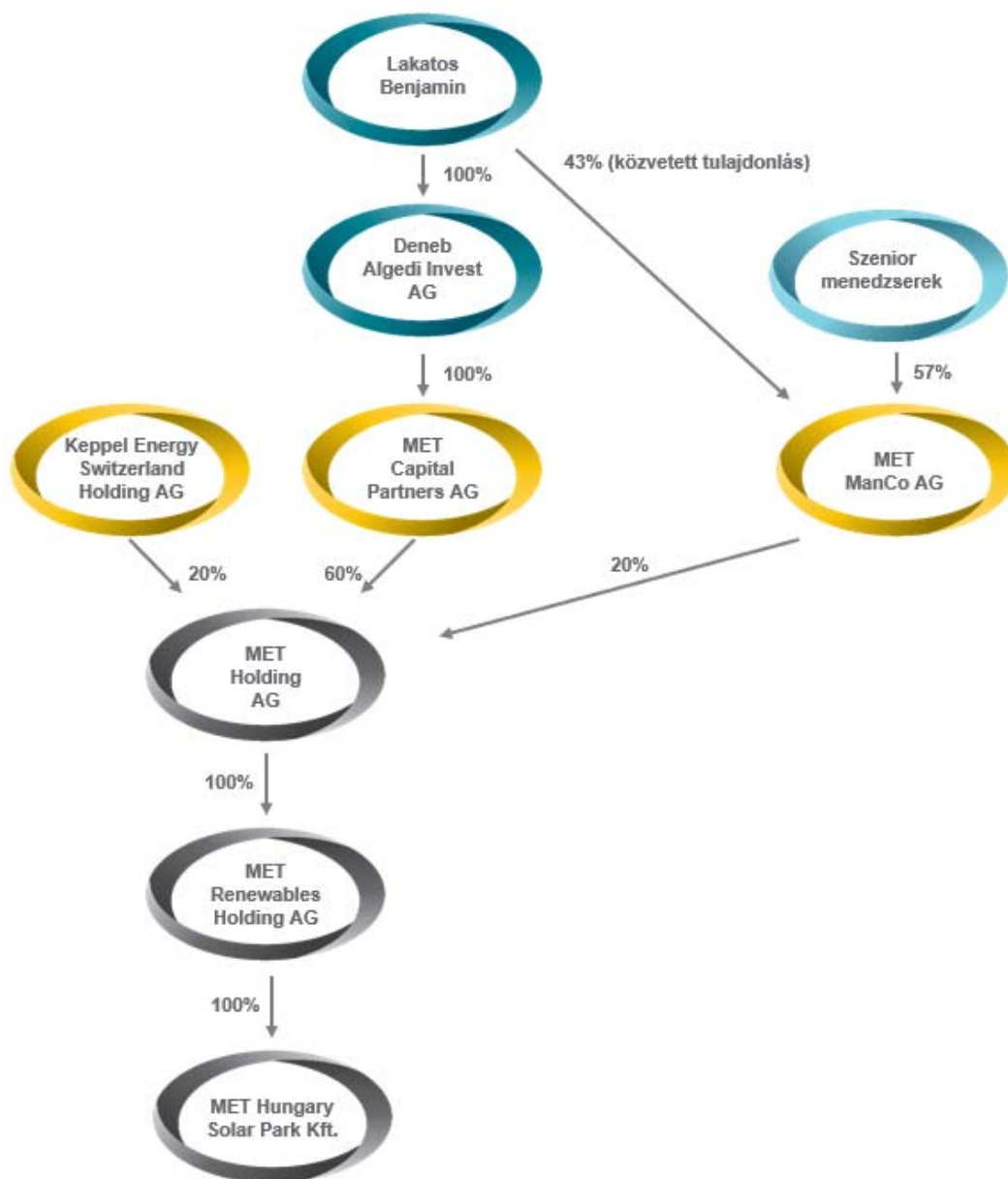
Budapest, 2022. február 18.

Lehőcz Balázs Gábor és Korsós László Tamás

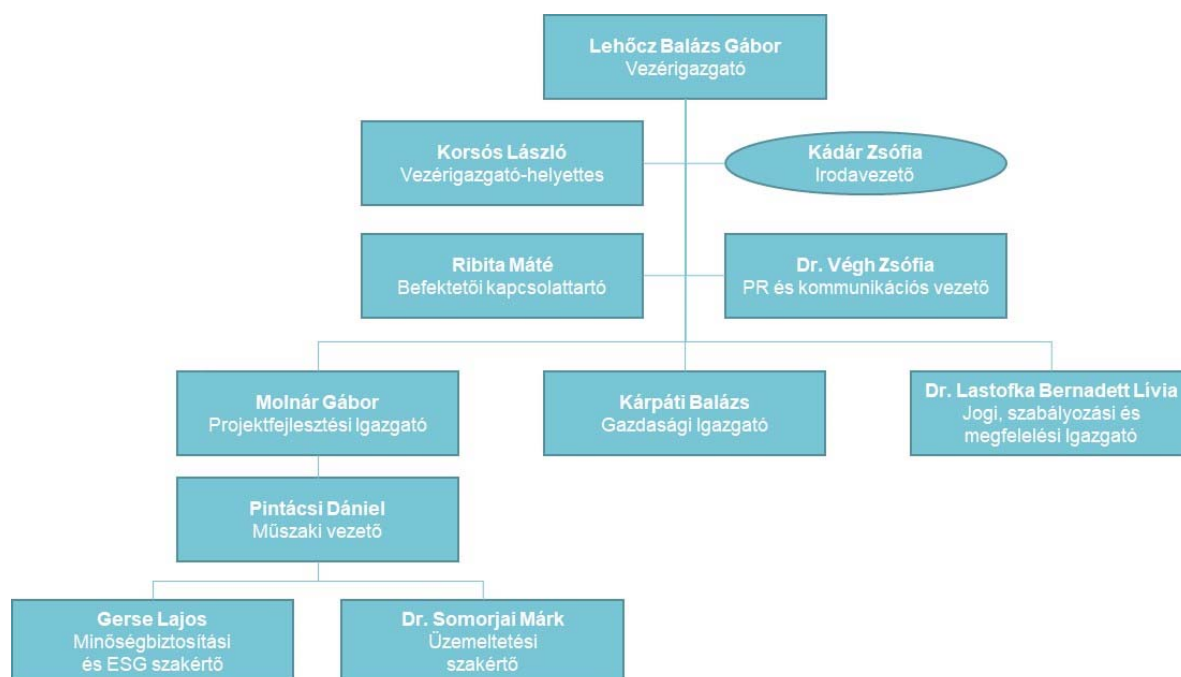
Igazgatósági tagok

MET Hungary Solar Park Kft.

2.SZÁMÚ MELLÉKLET: A KIBOCSÁTÓ TULAJDONOSI SZERKEZETÉNEK ÁBRÁJA



3.SZÁMÚ MELLÉKLET: A KIBOCSÁTÓ SZERVEZETI ÁBRÁJA



4.SZÁMÚ MELLÉKLET: A KIBOCSÁTÓ 2020. ÉVI EGYSZERŰSÍTETT ÉVES BESZÁMOLÓJA

25807543-3511-113-01

Statisztikai számjel

01-09-334782

Cégjegyzék száma

MET Dunai Solar Park Kft.

H-1062 Budapest, Aradi utca 8.

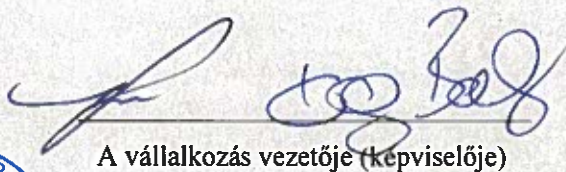
Egyszerűsített éves beszámoló

2020. január 1-től 2020. december 31-ig

tartó üzleti évről

Budapest, 2021.03.10




A vállalkozás vezetője (képviselője)

Cég megnevezése: MET Dunai Solar Park Kft.
Statistikai számjel: 25807543-3511-113-01
Cégjegyzék szám: 01-09-334782

Egyszerűsített éves beszámoló mérlege "A" változat

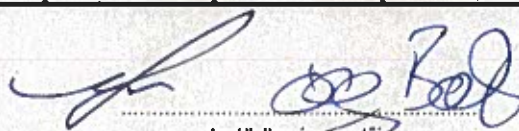
adatok ezer Ft-ban

Jele	A tétel megnevezése	12/31/2019	Előző év(ek) módosításai	12/31/2020
A	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	7,197,587	0	6,955,241
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	0	0	0
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	7,197,587	0	6,955,241
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	0	0	0

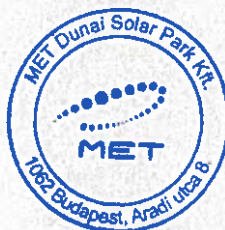
adatok ezer Ft-ban

Jele	A tétel megnevezése	12/31/2019	Előző év(ek) módosításai	12/31/2020
B	FORGÓESZKÖZÖK	758,535	0	901,526
I.	KÉSZLETEK	41,505	0	43,533
II.	KÖVETELÉSEK	35,759	0	1,512
III.	ÉRTÉKPAPÍROK	0	0	0
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	681,271	0	856,481
C	AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	30,328	0	17,335
ESZKÖZÖK (AKTÍVÁK) ÖSSZESEN		7,986,450	0	7,874,102

Budapest, 2021. március 10.



A vállalkozás vezetője



Cég megnevezése: MET Duna Solar Park Kft.

Statistikai számjel: 25807543-3511-113-01

Cégjegyzék szám: 01-09-334782

Egyszerűsített éves beszámoló mérlege "A" változat

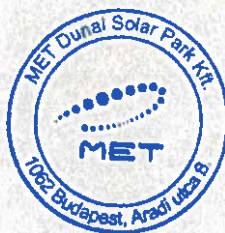
adatok ezer Ft-ban

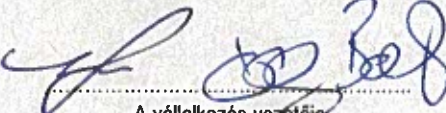
Jele	A tétel megnevezése	12/31/2019	Előző év(ek) módosításai	12/31/2020
D	SAJÁT TŐKE	1,074,091	0	1,299,908
I.	Jegyzett tőke	35,000	0	35,000
	Ebből: a) visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	0	0	0
II.	Jegyzett, de még be nem fizetett tőke (-)	0	0	0
III.	Tőketartalék	815,000	0	815,000
IV.	Eredménytartalék	13,665	0	224,091
V.	Lekötött tartalék	0	0	0
VI.	Értékelési tartalék	0	0	0
1	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0	0
2	Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0	0
VII.	Adózott eredmény	210,426	0	225,817
E	CÉLTARTALÉKOK	13,094	0	0
F	KÖTELEZETTSÉGEK	6,748,530	0	6,381,171
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	6,475,096	0	5,901,662

adatok ezer Ft-ban

Jele	A tétel megnevezése	12/31/2019	Előző év(ek) módosításai	12/31/2020
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	273,434	0	479,509
G	Passzív időbeli elhatárolások	150,735	0	193,023
	FORRÁSOK (PASSZÍVÁK) ÖSSZESEN	7,986,450	0	7,874,102

Budapest, 2021. március 10.




A vállalkozás vezetője

Cég megnevezése: MET Dunai Solar Park Kft.

Statisztikai számjel: 25807543-3511-113-01

Cégjegyzék szám: 01-09-334782

Egyszerűsített éves beszámoló eredménykimutatása - Összköltség eljárás

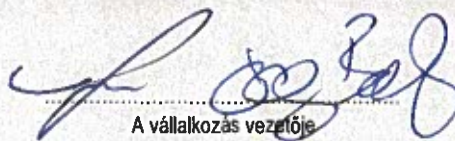
adatok ezer Ft-ban

Jele	A tétel megnevezése	2019	Előző év(ek) módosításai	2020
I.	ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE	904,788	0	904,526
II.	AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE	0	0	0
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	0	0	21,902
	ebből: visszaírt értékvesztés	0	0	0
IV.	ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	101,337	0	100,609
V.	SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	0	0	0
VI.	ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	242,313	0	242,345
VII.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	37,061	0	30,648
	ebből: értékvesztés	0	0	0
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	524,077	0	552,826

adatok ezer Ft-ban

Jele	A tétel megnevezése	2019	Előző év(ek) módosításai	2020
VIII.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	125	0	51
IX.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	303,447	0	317,152
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	-303,322	0	-317,101
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	220,755	0	235,725
X.	Adófizetési kötelezettség	10,329	0	9,908
D.	ADÓZOTT EREDMÉNY	210,426	0	225,817

Budapest, 2021. március 10.


A vállalkozás vezetője

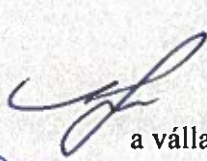


Statisztikai számjel: 25807543-3511-113-01
Cégjegyzék száma: 01-09-334782

MET Dunai Solar Park Korlátolt Felelősségű Társaság
1062 Budapest, Aradi utca 8.

Kiegészítő melléklet
a 2020. január 1-től 2020. december 31-ig tartó üzleti évhez készített egyszerűsített éves
beszámolóhoz

Budapest, 2021. március 10.

 
a vállalkozás vezetője



**A MET Dunai Solar Park Korlátolt Felelősségű Társaság
kiegészítő melléklete a 2020.12.31-i fordulónappal végződő üzleti évre**

Tartalomjegyzék

Tartalomjegyzék	2
1. Általános információk	4
2. A MET Dunai Solar Park Kft. számviteli politikájának lényeges jellemzői	4
2.1 A könyvvizetés módja, a beszámoló fajtája	4
2.2 A beszámoló összeállításának módja és időrendje	5
2.3 A mérleg és eredménykimutatás formája	5
2.4 A beszámoló készítése során alkalmazott értékelési módszerek és eljárások	5
2.4.1 Alkalmazott értékelési eljárások és módszerek	5
2.4.2 Amortizációs politika	8
2.4.3 Az egyszerűsített éves beszámoló aláírói	9
3. Tárgyi eszközök	10
4. Készletek	10
5. Vevők	10
6. Egyéb követelések	11
7. Pénzeszközök	11
8. Aktív időbeli elhatárolások	11
9. Saját tőke	11
10. Céltartalék	12
11. Hosszú lejáratú kötelezettségek	12
12. Rövid lejáratú kötelezettségek	12
13. Passzív időbeli elhatárolások	13
14. Árbevétel	13
15. Anyagjellegű ráfordítások	14
16. Személyi jellegű ráfordítások	14
17. Értékcsökkenési leírás	15
18. Egyéb ráfordítások	15
19. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai	15
20. Társasági adó alapjának levezetése	16
21. Munkavállalókkal kapcsolatos információk	17
22. Vezető tisztségviselőkkel kapcsolatos információk	17
23. Fordulónap utáni események	17

**A MET Dunai Solar Park Korlátolt Felelősségű Társaság
kiegészítő melléklete a 2020.12.31-i fordulónappal végződő üzleti évre**

24. Szétválasztás	17
25. Egyéb tájékoztató jellegű adatok	18

A MET Dunai Solar Park Korlátolt Felelősségű Társaság
kiegészítő melléklete a 2020.12.31-i fordulónappal végződő üzleti évről

1. Általános információk

A Dunai Solar Park Korlátolt Felelősségű Társaság (továbbiakban Társaság) 2016. november 22-én került bejegyzésre, fő tevékenységként villamosenergia termelést folytat. A Társaság nevét 2017.11.24-i nappal MET Dunai Solar Park-ra változtatta.

A Társaság kizárólagos tulajdonosa a svájci székhelyű MET Asset Management AG /korábban MET Power AG/ (székhely: CH-6300 Zug, Baarerstrasse 141; Svájc).

A Társaság székhelye: 1062 Budapest, Aradi utca 8.

A MET Dunai Solar Park a MET Csoport tagja. A MET Csoport 2007-ben kezdte meg tevékenységét, kezdetben földgáz-kereskedelemmel, majd tevékenységi köre fokozatosan bővült villamosenergia, olaj és olajszármazékok kereskedelmével, valamint földgázelosztási tevékenységgel.

A MET Csoport anyavállalata a svájci székhelyű MET Holding AG, mely amellet, hogy felelős a csoportszintű döntéshozatalokért, a teljes MET Csoport részére végez finanszírozási tevékenységet.

A Társaság 2020. január 1-től 2020. december 31-ig tartó üzleti évének összefoglaló áttekintése:

A 2017. évben megkezdett beruházási folyamatot 2018-ban sikeresen lezárta a Társaság, melynek eredményeképpen létrejött 17,6 megawatt kapacitású naperőmű park megkezdte kötelező átvételi (KÁT) engedély szerinti kereskedelmi tevékenységét Százhalombattán. A következő években, így 2020-ban is ezen engedély szerinti szerződés biztosította az árbevételt.

A COVID-19 elnevezésű vírus kínai megjelenéséről az első hírek a 2019. év végén láttak napvilágot. A menedzsment folyamatosan figyelemmel kíséri a járvány alakulását a kidolgozott pandémiás eljárásrendjei mentén, és a megfelelő hatóságokkal és iparági szereplőkkel egyeztetve megteszi a legjobb tudása szerinti intézkedéseket, amelyek az üzembiztonságot és az üzletmenet folytonosságát is biztosítják. A hosszútávú szerződések biztosítják a zavartalan működést és sem a tárgyévben sem a fordulónapot követően - a beszámoló készítéséig - a járványnak nem volt jelentős hatása az üzletmenetre. A társaság megfelelő pénzügyi tartalékokkal rendelkezik a likviditás megőrzése érdekében.

2. A MET Dunai Solar Park Kft. számviteli politikájának lényeges jellemzői

2.1 A könyvvizetés módja, a beszámoló fajtája

A MET Dunai Solar Park Kft. a többször módosított *2000. évi C. törvény a Számvitelről* (Számviteli törvény vagy Szv.tv.) alapján könyvvizetésében a kettős könyvvitelt alkalmazza, és egyszerűsített éves beszámolót készít december 31-i fordulónappal. Az egyszerűsített éves beszámoló a Számviteli törvényben rögzített mérlegből, eredménykimutatásból és kiegészítő

**A MET Dunai Solar Park Korlátolt Felelősségű Társaság
kiegészítő melléklete a 2020.12.31-i fordulónappal végződő üzleti évre**

mellékletből áll.

A Társaságnál, mint konszolidálásba bevont vállalkozásnál, kötelező a könyvvizsgálat.
Az éves beszámolót az PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft. könyvvizsgálja.
A könyvvizsgáló megbízása 2021. május 31-ig tart. Az éves könyvvizsgálati díj a 2020-as évre nettó 3.200.000 HUF.
Képviselőtében: Biczó Péter könyvvizsgáló
Kamarai nyilvántartási száma: MKVK-004957

A Társaság a könyvviteli és adózási szolgáltatás körébe tartozó feladatok elvégzésével, az egyszerűsített éves beszámoló elkészítésével a MET Services Kft. (Székhely: 1068 Budapest, Benczúr u. 13/b. cégjegyzékszám: 01-09-175093) bízta meg, amely társaságban az alábbiakban megnevezett személy felelős a MET Dunai Solar Park Kft. részére nyújtott könyvviteli és adózási szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért.

Név: Háger Katalin
Könyvviteli szolgáltatást végző regisztrációs száma: 192364

A Társaság a könyvvizsgálatát Forintban (továbbiakban HUF) végzi.

2.2 A beszámoló összeállításának módja és időrendje

A Társaságnál a 2020-as pénzügyi év zárási folyamatainak ütemezésével összhangban a mérlegkészítés napjaként 2021. január 31. került meghatározásra.

2.3 A mérleg és eredménykimutatás formája

A Társaság a Számviteli törvény 96. § (1) bekezdésének megfelelően az egyszerűsített éves beszámolóhoz kapcsolódó - a Számviteli törvény 1. sz. mellékletében előírt „A” változat szerinti - mérleget állítja össze.

Eredménykimutatását összköltség eljárásra építve állítja össze, a Számviteli törvény 2. sz. mellékletében szereplő tagolás szerint.

2.4 A beszámoló készítése során alkalmazott értékelési módszerek és eljárások

2.4.1 Alkalmazott értékelési eljárások és módszerek

A Társaság a beszámoló összeállításához a Számviteli törvénynek megfelelően az eszközöket és a forrásokat egyedileg értékeli.

Tárgyi eszközök

A tárgyi eszközöknél az értékelés az egyedi és csoportos nyilvántartásra épül. Csoportos nyilvántartást alkalmaz a Társaság a beruházások körébe tartozó, de raktározásra kerülő új eszközök állományba vételekor.

Készletek

A Társaság a naperőmű üzemeltetéséhez szükséges tartalékalkatrészekkel rendelkezik.

Vevők és adósok

A Társaság a vevők és adósok minősítése alapján az üzleti év mérleg fordulónapján fennálló és a mérlegkészítés időpontjáig nem rendezett követeléseknél értékvesztést számol el, amennyiben a követelés könyv szerinti értéke nagyobb, mint a követelés várhatóan megtérülő összege.

Az adósminősítést a mérlegkészítés időpontjában rendelkezésre álló információk alapján végzi. A Társaság az értékvesztés összegét értékhatártól függetlenül elszámolja, jelentős értékhatárt nem határoz meg.

Az adósminősítés főbb szempontjai:

- az adós ellen csőd- vagy felszámolási eljárás indult,
- az adós ellen fizetési meghagyásos eljárás indult,
- az adós ellen végrehajtási eljárás indult,
- az adóssal szembeni követelés fizetési határideje lejárt,
- a csődbiztos felszámoló által kiadott írásbeli nyilatkozat, vagy tájékoztató,
- az adós vagyoni állapota miatt (pl. eladósodottság, rossz fizetőképesség, stb.) a követelés befolyása nem látszik valószínűnek.

Amennyiben a vevő, adós fordulónapi minősítése alapján a követelés várhatóan megtérülő összege jelentősen meghaladja a követelés könyv szerinti értékét (a leírás kritériumai nem, vagy csak részben állnak fenn), a korábban elszámolt értékvesztést részben vagy egészben visszairja a Társaság. A visszairás következtében a követelés könyv szerinti értéke nem haladhatja meg a még ki nem egyenlített eredeti követelés könyv szerinti értékét. Jelentősnek minősül az érték, ha az meghaladja a 100 000 HUF-ot.

Devizás tételek értékelése

A Társaság a deviza számlára kerülő devizát, a külföldi pénzürtékre szóló követelést, befektetett pénzügyi eszközt, értékpapírt, illetve kötelezettséget a bekerülés napjára, illetve a teljesítés napjára vonatkozó, Magyar Nemzeti Bank (MNB) által közzétett hivatalos devizaárfolyamon számítja át devizára.

**A MET Dunai Solar Park Korlátolt Felelősségű Társaság
kiegészítő melléklete a 2020.12.31-i fordulónappal végződő üzleti évre**

A valuta- és devizatételek esetében az üzleti év mérleg fordulónapjára vonatkozó összevont árfolyam átértékelés keretében értékhatártól függetlenül valamennyi valutában és devizában nyilvántartott eszköz és forrás teljes körűen átértékelésre kerül, MNB devizaárfolyamon.

Céltartalék képzése

A Társaság, amennyiben az szükséges, az adózás előtti eredmény terhére céltartalékot képez a várható kötelezettségeinek fedezetére.

Az ellenőrzés megállapításainak rendezésére vonatkozó kiegészítő szabályok

A Társaság az ellenőrzés, önellenőrzés során az előző éveket érintő nem jelentős hibákat és azok hatásait a mérleg és az eredménykimutatás tárgyévi adatai között szerepelteti.

A Társaság az ellenőrzés, önellenőrzés során az előző éveket érintő jelentős hibákat és azok hatásait a tárgyévi beszámolóban elkülönítve szerepelteti úgy, hogy az előző évekre vonatkozó módosításokat a mérleg és az eredménykimutatás minden tételénél az előző év adatai mellett mutatja be, azok nem képezik részét az eredménykimutatás tárgyévi adatainak, s a kiegészítő mellékletben részletezi az egyes évekre vonatkozó módosításokat.

Jelentős összegű hiba

Ha a mérlegfőösszeg 2 százaléka nem haladja meg az 1 000 000 HUF-ot, akkor a hiba határát 1 000 000 HUF-ban állapítja meg.

Kivételes nagyságú vagy előfordulású tételek

A kivételes nagyságú vagy előfordulású tételek küszöbértékét 50 Millió Ft-ban határozza meg a Társaság. Ennek megfelelően az elszámolt kivételes nagyságú vagy előfordulású tételek, bevételeket, költségeket, illetve ráfordításokat ezt meghaladó összeg esetén a Kiegészítő melléklet, Egyéb tájékoztató jellegű adatok részében kerülnek bemutatásra.

Értékelések általános szabályai

A Társaság az európai közösségi szabályozáshoz való közelítés érdekében alkalmazza a kereskedési célú pénzügyi instrumentumok, valamint a fedezeti és kereskedési célú származékos ügyletek körére a nem valós értéken történő értékelés elvét.

Fedezeti célú ügyletek elszámolása

A Társaság a tevékenysége során megjelenő és a piac sajátosságaiból fakadó kockázatai lefedezésére határidős ügyleteket köt.

A Társaság a kötés időpontjában a határidős ügyleteket „fedezeti” illetve „nem fedezeti” minősítéssel látja el. Azon ügyletek eredménye, melyeket a Társaság nem lát el fedezeti

címmel, a pénzügyi műveletek eredményei közé kerülnek elszámolásra. A nem valós értékelésű fedezeti ügyletek a társaság mérlegen kívüli tételként tatja nyilván, valamint vizsgálja azok hatékonyságát.

Közvetített szolgáltatások

A Társaság a Szv.tv. és a helyi adókról szóló 1990. évi C. törvény (továbbiakban: Htv.) alapján a Társaságnál keletkezett, de a kapcsolt feleknek továbbszámlázott költségeket közvetített szolgáltatásként számolja el.

2.4.2 Amortizációs politika

Egységes amortizációs szabályzat került kidolgozásra, melyben a Társaság rögzítette az értékcsökkenés elszámolásának rendjét az immateriális javak és a tárgyi eszközök körére. Az értékcsökkenést a Társaság a Számviteli törvényben foglaltak szerint értelmezi.

Az immateriális javak és tárgyi eszközök körében a terv szerinti értékcsökkenési leírást a használatba vételtől az állományból való kivezetés napjáig terjedő időszakra kell elszámolni. Az elszámolt értékcsökkenés havonta kerül számszerűsítésre és könyvelésre.

A napkollektorok esetében a Társaság a Számviteli törvény szerinti értékcsökkenési leírási kulcsot 3,33%-ban (30 évben) határozta meg. A naperőmű (solar) parkok, elhelyezkedéstől függően külön-külön, megawattóra arányosan kerültek aktiválásra a könyvekben.

A Társaság a Tao. tv. 1. sz. melléklete 5/a alapján a Társasági adó törvény szerinti értékcsökkenési leírási kulcsot 2%-ban határozta meg a solar parkok esetében. Továbbá a naperőmű park létesítéséhez szorosan köthető hálózatsatlakozási jog Számviteli törvény szerinti értékcsökkenési kulcsát – a napkollektorokéhoz hasonlóan –3,33%-ban (30 évben) határozza meg a Társaság. A Tao. tv. szerinti értékcsökkenési kulcs szintén 3,33% a hálózatsatlakozási jogok esetében.

A Társaság a tárgyi eszközök terv szerinti leírása körében élettartam alapú lineáris leírást alkalmaz.

Vagyoni értékű jogoknál a terv szerinti értékcsökkenés meghatározásánál és elszámolásánál lineáris leírást alkalmaz a Társaság a szerződésben megállapított vagy az üzleti tervekben meghatározott használati időnek megfelelő időtartamra.

Az adótörvény szerinti amortizáció meghatározása a vonatkozó törvény (1996. évi LXXXI. Törvény) mindenkorai mellékletében megadottak alkalmazásával történik.

A Társaság a 100 000 HUF érték alatti immateriális javak és tárgyi eszközök körében egyösszegű értékcsökkenési leírást számol el.

A Társaság az eszközök felértékelésének lehetőségével nem él.

A társaság nem rendelkezik jelentős eszközállománnyal.

2.4.3 Az egyszerűsített éves beszámoló aláírói

Molnár Gábor

Beosztás: ügyvezető

Lakcím: 1066 Budapest, Jókai utca 18. 3. em. 14.

Kárpáti Balázs

Beosztás: ügyvezető

Lakcím: 1204 Budapest, Zenta utca 14.

A MET Dunai Solar Park Korlátolt Felelősségű Társaság
kiegészítő melléklete a 2020.12.31-i fordulónappal végződő üzleti évre

3. Tárgyi eszközök

adatok eHUF

BRUTTÓ ÉRTÉK	Ingatlanok és kapcsolódó vagyoni értékű jogok	Műszaki berendezések, járművek	Egyéb berendezések, járművek	Kisértékű tárgyi eszközök	Beruházások	Tárgyi eszközök összesen	Összesen
Nyitó egyenleg 2020.01.01	775 720	6 742 628	0	0	0	7 518 348	7 518 348
Növekedés	0	0	0	0	0	0	0
Aktiválás	0	0	0	0	0	0	0
Csökkenés	0	0	0	0	0	0	0
Módosítások						0	0
Záró egyenleg 2020.12.31	775 720	6 742 628	0	0	0	7 518 348	7 518 348
HALMOZOTT ÉRTÉKCSÖKKENÉS							
Nyitó egyenleg 2020.01.01	24 697	296 064	0	0	0	320 761	320 761
Növekedés	17 816	224 530		0		242 346	242 346
Csökkenés	0	0				0	0
Módosítások						0	0
Záró egyenleg 2020.12.31	42 513	520 594	0	0	0	563 107	563 107
Könyv szerinti érték 2020.01.01	751 023	6 446 564	0	0	0	7 197 587	7 197 587
Könyv szerinti érték 2020.12.31	733 207	6 222 034	0	0	0	6 955 241	6 955 241

A társaság nem rendelkezik kifejezetten a környezet védelmére szolgáló tárgyi eszközökkel, illetve a környezetre káros anyagokkal, hulladékokkal sem dolgozik.

4. Készletek

adatok eHUF

Megnevezés	2019.12.31	2020.12.31
Tartalékalkatrészek	41 505	43 533
Készletekre adott előleg	0	0
Összesen:	41 505	43 533

A Társaság a készletek között tartja nyilván a naperőmű park folyamatos működését szolgáló tartalékalkatrészeket.

5. Vevők

adatok eHUF

Megnevezés	2019.12.31	2020.12.31
Belföldi vevők	35 720	0
Összesen:	35 720	0

A MET Dunai Solar Park Korlátolt Felelősségű Társaság
kiegészítő melléklete a 2020.12.31-i fordulónappal végződő üzleti évre

6. Egyéb követelések

Az egyéb követelések alakulását 2020.12.31-én a következő táblázat mutatja:

adatok eHUF

Megnevezés	2019.12.31	2020.12.31
Adott letét	0	1 500
Helyi adók	27	0
Szállítói túlfizetések	8	8
Magánszemélytől levont SZJA	4	4
Összesen:	39	1 512

7. Pénzeszközök

adatok eHUF

Megnevezés	2019.12.31	2020.12.31
Forintos betétszámla	679 412	856 276
Lekötött forintos bankbetét	1 500	0
Eurós betétszámla	359	205
Összesen:	681 271	856 481

8. Aktív időbeli elhatárolások

A Társaság 2020. év végével a következő elhatárolásokat képezte:

adatok eHUF

Megnevezés	2019.12.31	2020.12.31
Bevételek aktív időbeli elhatárolása	27 459	14 467
Árbevétel elhatárolás	27 459	14 467
Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	2 869	2 868
Biztosítási díj	2 869	2 868
Összesen:	30 328	17 335

9. Saját tőke

adatok eHUF

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Eredmény-tartalék	Adózott eredmény	Saját tőke összesen
Nyitó érték 2020.01.01.	35 000	815 000	13 665	210 426	1 074 091
Tárgyévi mozgások	0	0	210 426	-210 426	0
Tárgyévi adózott eredmény	0	0	0	225 817	225 817
Osztalék előírás	0	0	0	0	0
Záró érték 2020.12.31.	35 000	815 000	224 091	225 817	1 299 908

Az adózott eredmény teljes összege az eredménytartalékba kerül átvezetésre.

A MET Dunai Solar Park Korlátolt Felelősségű Társaság
kiegészítő melléklete a 2020.12.31-i fordulónappal végződő üzleti évre

10. Céltartalék

A Társaság 2020. év végével a korábbi években képzett céltartalékokat feloldotta az iparági gyakorlatnak megfelelően; a Társaságnak nincs rekultivációs céltartalék kötelezettsége és ezért nem indokolt a céltartalék képzés a jövőben.

adatok eHUF

Megnevezés	2019.12.31	2020.12.31
Rekultivációra képzett céltartalék	13 094	0
Összesen:	13 094	0

11. Hosszú lejáratú kötelezettségek

Az alábbi táblázat a Társaság hosszú lejáratú kötelezettségeinek 2020. december 31-i megoszlását mutatja.

adatok eHUF

Megnevezés	2019.12.31	2020.12.31
Beruházási és fejlesztési hitelek	4 197 544	3 926 380
Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	2 277 552	1 975 282
Összesen:	6 475 096	5 901 662

A banki hitel következő évi esedékes törlesztő részleteinek összege 465.423 eHUF, ami átsorolásra került a rövid lejáratú kötelezettségekbe.

A Társaság a hosszú lejáratú kötelezettségek között tartja nyilván a MET Asset Management AG-tól, valamint kereskedelmi banktól kapott hiteleit. A külső finanszírozóval kötött hitelszerződés keretében amortizálódó hitelkeretet biztosított a bank a Társaság részére, amelynek fedezeteként 7 500 000 eHUF értékben ingatlan és vagyonterhelő, valamint követelésen alapított zálogjogot kötött ki a bank.

12. Rövid lejáratú kötelezettségek

Az alábbi táblázat a Társaság rövid lejáratú kötelezettségeinek 2020. december 31-i megoszlását mutatja.

adatok eHUF

Megnevezés	2019.12.31	2020.12.31
Rövid lejáratú hitelek	256 380	465 423
Egyéb rövidlejáratú kötelezettségek	13 353	6 120
Ebből:		
<i>ÁFA</i>	4 955	2 717
<i>Helyi adók</i>	0	107
<i>TAO fizetési kötelezettség</i>	7 263	1 680
<i>Innovációs járulék</i>	1 135	1 616
Kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	2 540	2 540
Szállítói kötelezettségek	1 161	5 426
Összesen:	273 434	479 509

**A MET Dunai Solar Park Korlátolt Felelősségű Társaság
kiegészítő melléklete a 2020.12.31-i fordulónappal végződő üzleti évre**

A Társaság a szállítói kötelezettségei között mutatja ki többek között a MAVIR Zrt.-vel (173 eHUF), MVM OVIT Zrt. (737 eHUF), SOLARPRO Energy Hungary Zrt. (4.173 eHUF), MVM Partner Zrt. (343 eHUF) 2020.12.31-el fennálló nyitott tételeit, valamint a Társaság a kapcsolt vállalkozással szembeni kötelezettségei között mutatja ki a MET Asset Management Support Zrt.-vel szemben fennálló 2.540 eHUF-os szállítói kötelezettségét. Ezen kívül a rövid lejáratú kötelezettségek között kerül kimutatásra a Társaság 2020-as évben esedékes banki hitel törlesztésének összege, 465.423 eHUF értékben.

13. Passzív időbeli elhatárolások

A Társaság 2020. év végével a következő elhatárolásokat képezte:

Megnevezés	adatok eHUF	
	2019.12.31	2020.12.31
Nem kapcsolt féllel történő elhatárolások	23 004	70 362
Nem számlázott szállító (készlet - tartalék alkatrészek)	8 807	2 027
Banki hitel kamata	6 350	66 089
Üzemeltetési és karbantartási díjak	3 923	646
Könyvvizsgálat	1 600	1 600
Pénzügyi számviteli szolgáltatások	1 596	0
Felhasznált elektromos áram	517	0
Felügyeleti díj	161	0
Egyéb igénybe vett szolgáltatás	50	0
Kapcsolt féllel történő elhatárolások	127 731	122 661
Hitelkamat	126 481	120 940
Rendelkezésre tartási jutalék	1 250	1 281
Felhasznált elektromos áram	0	440
Összesen:	150 735	193 023

A 2020-ban a banki hitel kamatra képzett elhatárolás összege nagyobb, mint az előző évben, a COVID-19 nevű járvány alatt bevezetett banki törlesztési moratórium miatt, mivel a 2020-as évre vonatkozó kamat egy része nem került levonásra.

14. Árbevétel

Megnevezés	adatok eHUF	
	2019.12.31	2020.12.31
Belföldi értékesítés nettó árbevétele	904 788	904 526
Export értékesítés nettó árbevétel	0	0
Összesen:	904 788	904 526

A Társaság árbevétele a megtermelt villamosenergia kötelező átvételi (KÁT) engedély szerinti kereskedelméből származik.

**A MET Dunai Solar Park Korlátolt Felelősségű Társaság
kiegészítő melléklete a 2020.12.31-i fordulónappal végződő üzleti évre**

15. Anyagjellegű ráfordítások

Az alábbi táblázat a Társaság anyagjellegű ráfordításainak 2020. év végi megoszlását mutatja.

Megnevezés	adatok eHUF	
	2019	2020
Anyagköltség	9 835	5 396
Elektromos áram	7 096	4 967
Szabályozási pótdíj	2 739	429
Irodaszerek, nyomtatványok	0	0
Igénybe vett szolgáltatások értéke	84 275	87 951
Üzemeltetési és karbantartási díjak	46 411	48 853
Egyéb igénybe vett szolg. – IC	24 000	24 000
Pénzügyi, számviteli szolgáltatás	5 095	5 003
Egyéb igénybe vett szolg.	4 042	4 942
Könyvvizsgálati díj	3 264	3 243
Helyiségbérleti díjak	1 200	1 229
Közjegyzői szolgáltatás	100	65
Adótanácsadási díj	82	56
Egyéb szakértői díjak	81	560
Irodai eszközök bérleti díja	0	0
Internet	0	0
Egyéb szolgáltatások	7 228	7 262
Felelősségbiztosítási díj	5 730	5 737
Illetékek	669	365
Bankforgalmazási jutalék	635	617
Egyéb igénybe vett szolgáltatások	194	543
Összesen:	101 338	100 609

16. Személyi jellegű ráfordítások

Megnevezés	adatok eHUF	
	2019	2020
Személyi jellegű egyéb kifizetések	0	0
Bérfizetések	0	0
Összesen	0	0

A MET Dunai Solar Park Korlátolt Felelősségű Társaság
kiegészítő melléklete a 2020.12.31-i fordulónappal végződő üzleti évre

17. Értékcsökkenési leírás

Megnevezés	adatok eHUF	
	2019	2020
Műszaki berendezések, járművek értékcsökkenése	224 498	224 530
Ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jogok értékcsökkenése	17 815	17 815
Összesen	242 313	242 345

18. Egyéb ráfordítások

Megnevezés	adatok eHUF	
	2019	2020
Helyi iparüzési adó	17 899	17 982
Építményadó	9 796	9 796
Céltartalékképzés	6 547	0
Innovációs járulék	2 685	2 697
Bírság, kötbér, késedelmi kamat	133	173
Nem részletezett egyéb ráfordítás	1	0
Összesen	37 061	30 648

19. Pénzügyi műveletek bevételei és ráfordításai

A Társaság pénzügyi műveleteinek bevételeit és ráfordításait a következő táblázatok részletezik:

Pénzügy műveletek bevételei

Megnevezés	adatok eHUF	
	2019	2020
Realizált árfolyamnyereség	2	45
Átértékelés árfolyamnyeresége	122	5
Egyéb kapott kamatok, kamatjellegű bevételek	1	1
Összesen	125	51

**A MET Dunai Solar Park Korlátolt Felelősségű Társaság
kiegészítő melléklete a 2020.12.31-i fordulónappal végződő üzleti évre**

Pénzügy műveletek ráfordításai

adatok eHUF

Megnevezés	2019	2020
Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	182	147
Realizált árfolyamveszteség	182	147
Átértékelés árfolyamvesztesége	0	0
Fizetendő (fizetett) kamatok és kamatjellegű ráfordítások	303 265	317 005
Fizetett, fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	175 534	194 785
Fizetett, fizetendő kamatok - IC	126 481	120 940
Rendelkezésre tartási jutalék – IC	1 250	1 280
Összesen	303 447	317 152

20. Társasági adó alapjának levezetése

A társasági adó alapjának és adófizetési kötelezettségének levezetése.

adatok eHUF

Jogcímek	2019	2020
Adózás előtti eredmény	220 755	235 725
Adóalapot növelő tételek	248 860	242 408
Számviteli törvény szerinti értékcsökkenés	242 313	242 345
Céltartalék képzés	6 547	0
Egyéb adóalapot növelő tétel - Bírságok	0	63
Adóalapot csökkentő tételek	354 851	368 041
Tao törvény szerinti értékcsökkenés	354 851	354 947
Céltartalék feloldása	0	13 094
Adóalap módosító tételek összesen	-105 991	-125 633
Adóalap	114 763	110 092
Társasági adó	10 329	9 908

A MET Dunai Solar Park Korlátolt Felelősségű Társaság
kiegészítő melléklete a 2020.12.31-i fordulónappal végződő üzleti évre

Helyi iparüzési adó adóalapjának és adófizetési kötelezettségének levezetése:

adatok eHUF

Jogcímek	2019	2020
Nettó árbevétel	904 788	904 526
- anyagköltség	9 835	5 396
Adóalap	894 953	899 130
Helyi iparüzési adó	17 899	17 983

Innovációs járulék alapjának fizetési kötelezettségének levezetése:

adatok eHUF

Jogcímek	2019	2020
Nettó árbevétel	904 788	904 526
- anyagköltség	9 835	5 396
Adóalap	894 953	899 130
Innovációs járulék	2 685	2 697

21. Munkavállalókkal kapcsolatos információk

A Társaság 2019. és 2020. év folyamán nem foglalkoztatott munkavállalót.

22. Vezető tisztségviselőkkel kapcsolatos információk

A vezető tisztségviselők részére nem történt előleg és kölcsön nyújtása, valamint a nevükben nem vállalt garanciát a Társaság. A vezető tisztségviselők számára nem történt járandóság kifizetése.

23. Fordulónap utáni események

Nem volt jelentős fordulónap utáni esemény.

24. Szétválasztás

Tekintettel arra, hogy a Társaság nem minősül a 2007. évi LXXXVI. törvény a villamos energiáról („VET”) szerinti integrált villamos energia ipari vállalkozásnak, így szétválasztási szabályzat készítésére nem kötelezett, illetve a 105. és 105/A. szakaszában foglaltakat az éves beszámoló összeállításakor nem kell alkalmaznia.

25. Egyéb tájékoztató jellegű adatok

A Társaság nem kapott elkülönített állami pénzalapból támogatást.

A Társaság, a mérlegében szereplő hosszú lejáratú bankhitel kamatkockázatának mérséklése céljából, kamatcsere ügyletet (IRS) kötött 2018-ban, melyet fedezeti minősítéssel (Cash Flow fedezeti ügylet) látott el, tekintettel arra, hogy a kamatcsere ügylet pénzáramlása igazodik az alapügyletként szolgáló, változó kamatozású bankhitel pénzáramlásához. Mindezek alapján a fedezeti ügylet hatékonynak minősített 2019-ben és 2020-ban. (A fordulónapon nyilvántartott nyitott IRS eredménye 320 150 071 HUF veszteség.)

A Társaságnak környezetszennyezéséből fakadó esetleges kötelezettségei nincsenek.

A Társaságnál az adóhatóság a 2020-as évben nem folytatott vizsgálatot. Az adóhatóság a vonatkozó adóévet követő 6 éven belül bármikor vizsgálhatja a könyveket és nyilvántartásokat és pótlólagos adót vagy bírságot, állapíthat meg. A Társaság vezetőségének nincs tudomása olyan körülményről, amelyből a Társaságnak ilyen címen jelentős kötelezettsége származhat.