



MET HUNGARY SOLAR PARK KFT.

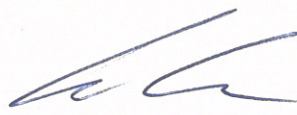
Budapest, Hungary

SPECIAL PURPOSE CONSOLIDATED FINANCIAL INFORMATION

For the period ended 30th June 2022



Balázs Gábor Lehőcz
Member of the Board



László Korsós
Member of the Board

26 September 2022

CONSOLIDATED BALANCE SHEET

HUF thousands	30/06/2022	31/12/2021
ASSETS		
Non-current assets		
Property, plant and equipment	28 132 545	21 335 224
Intangible assets	24 827 891	24 901 648
Deferred tax assets	81 803	26 592
Total current assets	53 042 239	46 263 464
Current assets		
Inventories	98 823	98 823
Trade and other receivables	6 409 264	6 570 567
Other prepaid taxes and tax receivables	335 135	325 077
Income tax receivables	15 729	11 471
Prepayments	3 750 980	11 844
Cash and cash equivalents	5 869 345	10 916 311
Total non-current assets	16 479 276	17 934 093
TOTAL ASSETS	69 521 515	64 197 557

CONSOLIDATED BALANCE SHEET (CONTINUED)

HUF thousands	30/06/2022	31/12/2021
EQUITY AND LIABILITIES		
Equity		
Share capital	35 000	35 000
Share premium	815 000	815 000
Retained earnings	172 880	315 872
Total equity	1 022 880	1 165 872
Non-current liabilities		
Bond liability	57 730 650	56 030 007
Deferred tax liabilities	63 658	41 003
Long-term lease liability	0	62 724
Derivative financial liabilities	0	0
Other non-current liabilities	5 057 125	5 439 193
Total non-current liabilities	62 851 433	61 572 927
Current liabilities		
Trade and other payables	4 688 490	567 588
Short-term lease liability	0	38 362
Other current liabilities	764 601	758 096
Other tax payables	162 322	17 619
Income tax liabilities	31 789	77 093
Total current liabilities	5 647 202	1 458 758
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	69 521 515	64 197 557

CONSOLIDATED STATEMENT OF PROFIT OR LOSS

HUF thousands	2022H1	2021H1
Revenue	1 649 919	507 647
Non-personnel expense	(266 267)	(69 109)
Personnel expense	(8 814)	0
Depreciation & Amortization	(386 972)	(120 177)
Finance income	42 892	19
Finance expense	(1 162 698)	(153 772)
Profit/ (loss) before income tax	(131 940)	164 608
Income tax expense	(11 052)	(32 305)
PROFIT/ (LOSS) FOR THE PERIOD	(142 992)	132 303
Total profit/ (loss) attributable to:		
Equity holders of the Parent	(142 992)	132 303

CONSOLIDATED STATEMENT OF OTHER COMPREHENSIVE INCOME

HUF thousands		
	2022H1	2021H1
PROFIT/ (LOSS) FOR THE PERIOD	(142 992)	132 303
Items that may be reclassified to profit or loss:		
Cash flow hedges	0	222 341
Other comprehensive income	0	222 341
TOTAL COMPREHENSIVE INCOME/ (LOSS)	(142 992)	354 644
Total comprehensive income/ (loss) attributable to:		
Equity holders of the Parent	(142 992)	354 644

CONSOLIDATED STATEMENT OF CHANGES IN EQUITY

HUF thousands	Attributable to the equity holders of the Parent			
	Share Capital	Share premium	Other reserves	Retained earnings
OPENING BALANCE at 1st JANUARY 2021	35 000	815 000	(70 793)	205 865
				985 072
Profit for the year	0	0	0	132 303
Other comprehensive income for the year	0	0	222 341	0
Total comprehensive income for the year	0	0	222 341	132 303
				354 644
BALANCE at 30th JUNE 2021	35 000	815 000	151 548	338 168
				1 339 716

HUF thousands	Attributable to the equity holders of the Parent			
	Share Capital	Share premium	Other reserves	Retained earnings
OPENING BALANCE at 1st JANUARY 2022	35 000	815 000	0	315 872
				985 072
Profit for the year	0	0	0	(142 992)
Other comprehensive income for the year	0	0	0	0
Total comprehensive income for the year	0	0	0	(142 992)
				(142 992)
BALANCE at 30th JUNE 2022	35 000	815 000	0	172 880
				1 022 880

CONSOLIDATED STATEMENT OF CASH FLOWS

HUF thousands

	2022H1	2021H1
Profit/ (loss) before income tax	(131 940)	164 608
Operating activities		
Adjustments for		
Depreciation and amortization	386 972	120 177
Net finance result (interest and foreign exchange gain/loss)	1 119 806	153 753
Working capital changes		
(Increase) / Decrease in trade and other receivables	151 245	(117 796)
Increase / (Decrease) in trade and other payables	4 265 605	43 780
(Decrease) / Increase in other financial liabilities	0	(121 068)
Other non-cash movements	223 052	53 955
Interest paid	0	(107 468)
Income taxes paid	(93 170)	(14 925)
Net cash flows from operating activities	5 921 570	175 016
Investing activities		
Payments for property, plant and equipment	(10 942 651)	0
Net cash flows from investing activities	(10 942 651)	0
Financing activities		
Repayment of borrowings	0	(335 399)
Lease payments	(14 150)	0
Net cash flows from financing activities	(14 150)	(335 399)
Net increase / (decrease) in cash and cash equivalents	(5 035 231)	(160 383)
Cash and cash equivalents on 1 st January	10 916 311	856 482
Foreign exchange (loss) on cash and cash equivalents	(11 735)	(10)
Cash and cash equivalents on 31 st December	5 869 345	696 089

Vezetőségi Jelentés a MET Hungary Solar Park Kft. 2022 első féléves üzleti tevékenységéről

A MET Hungary Solar Park Kft. (továbbiakban: Társaság) üzleti jelentése a Társaság 2000. évi C. törvény a Számvitelről (továbbiakban: Számviteli törvény vagy Sz.tv.) előírásai szerint készült konszolidált pénzügyi kimutatások rövid értékelését és a cégcsoport (MET Hungary Solar Park Kft. és leányvállalatai) egyéb működési információit tartalmazza a 2022. január 1 – 2022. június 30-i időszakra fókuszálva.

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, majd 2021.10.18-i nappal MET Hungary Solar Park Kft-re változtatta. A Társaság 2018 óta üzemelteti a saját tulajdonában lévő, kötelező átvételi (KÁT) engedély szerinti 17,6 megawatt kapacitású fotovoltaikus naperőmű parkot.

A gazdálkodási környezet áttekintése

A MET Csoport megújuló erőforrások irányába történő elmozdulását elősegítve a MET Hungary Solar Park Kft. a magyar fotovoltaikus KÁT támogatási rendszerhez tartozó projektek fejlesztéséért, megvalósításáért, illetve működtetéséért felelős. Ennek érdekében a Társaság 2021. év folyamán 100%-os tulajdonrészt szerzett az alábbi társaságokban.

- MET Kabai Solar Park Kft. - 2019. harmadik negyedévében kezdte meg a kereskedelmi tevékenységét 43 MWp kapacitással a KÁT rendszerben
- Jarlene Energy Kft és annak leányvállalati (MET Buzsák Solar Park Kft. (korábbi cégneve: Green Arctech Kft.), Buzsák Land Kft-t) - Ready-to-Build (RTB) KÁT engedéllyel rendelkező 77MWp kapacitású naperőműpark
- MET Gerjen Solar Park Kft. (korábbi cégneve: Annora Sun Kft.) - Ready-to-Build (RTB) KÁT engedéllyel rendelkező 49MWp kapacitású naperőműpark



- MET Söjtör Solar Park Kft. (korábbi cégneve: Translog Erőmű Kft. - Ready-to-Build (RTB) KÁT engedéllyel rendelkező 43MWp kapacitású naperőműpark
- 2022 során a tulajdoni részesedések tekintetében nem történt változás.

Az így lérejött csoporton belül a Társaság, mint anyavállalat 2021. november 30. napján „METH 2031 Kötvény” elnevezéssel 64,8 milliárd Ft össznévértékben kötvényt bocsátott ki. A kötvényeket a Scope Ratings GmbH (Lenné str. 5, 10875 Berlin) B+ hitelminősítéssel látta el, mely minősítést 2021. november 19-én tett közzé.

A Kibocsátás célja az, hogy a bejövő forrásokból a Kibocsátó az UniCredit Bank Hungary Zrt.-től felvett, és a Kibocsátó egyik leányvállalata, a MET Kabai Sólár Park Kft. által az Erste Bank Hungary Zrt.-től felvett finanszírozást teljes egészében törlessze, 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. 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 fedezetéül a Kibocsátó által megtermelt eredményből a mindenkor rendelkezésre álló szabad cash-flow szolgál. Az eredeti terveknek megfelelően, a Buzsák, Gerjen, Söjtör projektek kivitelezési munkái 2022-ben befejeződnek, ezt követően megkezdik a kereskedelmi üzemet, így valamennyi, a cégcsoportba tartozó naperőmű a KÁT mérlegkörben termelésbe fordul.

2022. január 1 – 2022. június 30-i időszakra vonatkozó pénzügyi eredmények összefoglaló áttekintése

	2021 1. félév	2022 1. félév
	(ezer Ft)	(ezer Ft)
Értékesítés nettó árbevétele	507 647	1 649 919
Adózott eredmény	132 303	(142 992)

A Társaság nettó árbevételét a kötelező átvételi (KÁT) engedély szerinti kereskedelmi tevékenység biztosította.

Az üzleti tevékenység eredményének, a pénzügyi műveletek eredményének hatására a Társaság konszolidált **adózás előtti eredménye** a 2022 január 1. és 2022. június 30. közötti időszakban 131 940 ezer Ft veszteség volt.

A MET Hungary Solar Park Kft.-nek a 2022 január 1. és 2022. június 30. közötti időszakban 11 052 ezer Ft nyereségadó-ráfordítása keletkezett.



A Társaság működésével kapcsolatos további információk

A Társaság az alapvető üzleti tevékenységének ellátáshoz szükséges funkciókat részben a Met Holding AG-tól, valamint a MET Services Kft.-től veszi igénybe szolgáltatás formájában. (pl. Treasury, információ-technológia, marketing, humán- stb. szolgáltatások)

Visszavásárolt saját részvények, saját üzletrészek megszerzésére vonatkozó adatok

A Társaság nem rendelkezik saját részvényekkel.

Egészségvédelem, biztonságtechnika és környezetvédelem

A MET Hungary Solar Park Kft. üzleti sikereinek elérését a fenntartható fejlődés követelményeinek figyelembevételével célozza meg. Ennek keretében kiemelt figyelmet fordít arra, hogy tevékenysége egyre kisebb kockázatot jelentsen a környezet értékeire, munkavállalóinak pedig biztonságos, az egészséget nem veszélyeztető munkafeltételeket teremtsen.

Kutatás és kísérleti fejlesztés alakulása

A MET Hungary Solar Park Kft. kutatás és kísérleti fejlesztés tevékenységet nem folytatott a 2022 január 1. és 2022. június 30. közötti időszakban.

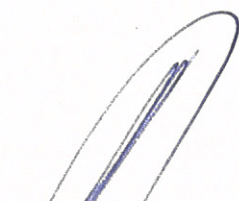
Fordulónap utáni események

Az ukrajnai háború az üzleti jelentés elkészítésének időpontjában sem zárult le, azonban várhatóan továbbra sem lesz jelentős hatással a Csoportra. E jelentés időpontjában a Csoport nem lát lényeges kockázatot integrált üzleti modelljét illetően.

2022. június 4-én jelent meg az extraprofit adókról szóló 197/2022. (VI. 4.) Korm. Rendelet, ami a KÁT rendszerből kilépő termelőkre különadó fizetési kötelezettséget állapított meg. A fenti kormányrendelet azonban a fordulónapot megelőzően és azt követően sem lesz jelentős hatással a Csoport eredményére, mivel a Csoport részét képző, KÁT engedéllyel rendelkező naperőművek a Csoport vezetőségének döntése alapján nem léptek ki a KÁT rendszerből, és ilyen lépés nem is áll a Csoport vezetőségének szándékában. Ezért a Csoport működése, illetve árbevétele nem esik a fenti kormányrendeletben megállapított különadók hatálya alá.

Ezen kívül a Társaságnak nincs tudomása olyan eseményről, mely a fordulónap után jelentkezett, és a 2022. január 1 és 2022. június 30. közötti időszakról készített beszámolóra hatással van.

Budapest, 2022. szeptember 26.



Lehocz Balázs Gábor
Igazgatósági tag
MET Hungary Solar Park Kft.



Korsós László
Igazgatósági tag
MET Hungary Solar Park Kft.

Kibocsátói Nyilatkozat

A **MET Hungary Solar Park Kft.** (székhely: 1117 Budapest, Dombóvári út 26.; cégjegyzékszám: Cg. 01-09-334782; a továbbiakban: **"Társaság"**) képviselőre jogosult igazgatósági tagjaiként kijelentjük, hogy a Társaság által az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudása szerint elkészített 2022. június 30. napi konszolidált féléves jelentés valós és megbízható képet ad a Társaság (és a konszolidációba bevont társaságok) eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről.

Kijelentjük továbbá, hogy a vezetőségi jelentés megbízható képet ad a Társaság (és a konszolidációba bevont társaságok) helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőiket.

Budapest, 2022. szeptember 26.



Lehocz Balázs Gábor

Igazgatósági tag
MET Hungary Solar Park Kft.



Korsós László

Igazgatósági tag
MET Hungary Solar Park Kft.