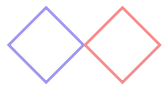


MASTERPLAST BEFEKTETŐI KONFERENCIA



2022.09.20.



MASTERPLAST

PROGRAM

- A Masterplast röviden
- Stratégia 2022-2025
 - Építőipar
 - Moduláris üzletág
 - Egészségipar
 - Szervezeti stratégia
 - Pénzügyi stratégia
- Tervezett részvény rábocsátás (SPO)
- Frissített nyereség-előrejelzés 2022-2025
- Kérdések és válaszok

A MASTERPLAST RÖVIDEN



MASTERPLAST

PIACI JELENLÉT



KÖZPONT / GYÁRTÁS



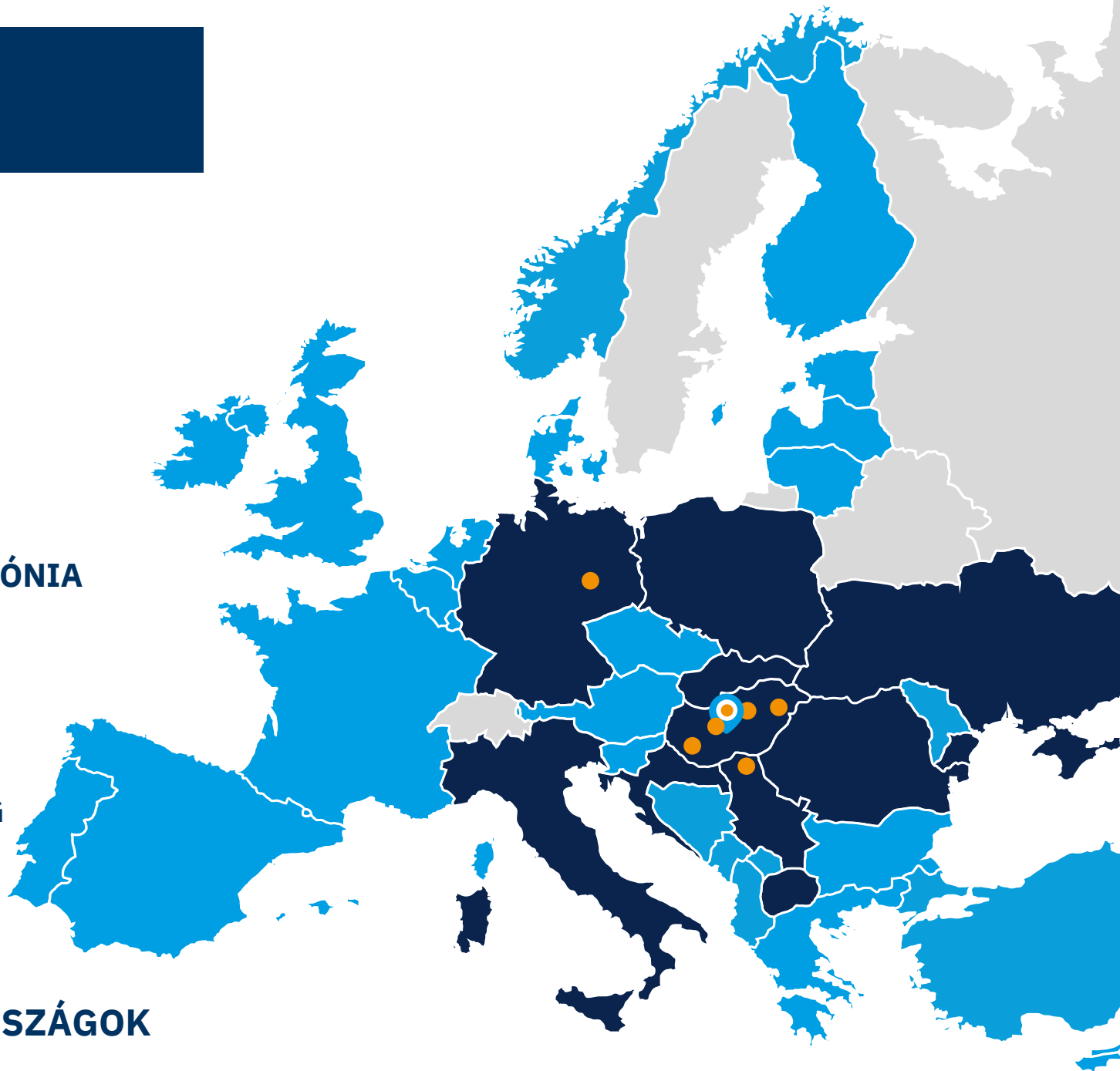
GYÁRTÁS



LEÁNYVÁLLALATOK



EXPORT ORSZÁGOK



ÜZLETÁGAK



ÉPÍTŐIPAR



MODULÁRIS
GYÁRTÁS



EGÉSZSÉGIPAR



JELENLEGI GYÁRTÓBÁZISOK

■ ASCHERSLEBEN

Németország

- Speciális flízek és többrétegű membránok gyártása

■ CSÓR

Magyarország

- Thermobeton

■ SZABADKA

Szerbia

- Üvegszövet háló
- Hálós élvédő profil
- EPS szigetelőlap

■ KÁL

Magyarország

- Szárazépítészeti profilok

■ SÁRSZENTMIHÁLY

Magyarország

- Diffúziós tetőfólia gyártás és konfekcionálás
- Higiéniai textilek és egészségügyi késztermékek gyártása

■ ZALAEGRSZEG HAJDÚSZOBOSZLÓ

Magyarország

- EPS szigetelőlap

■ ISZKASZENTGYÖRGY

Magyarország

- Modulegységek gyártása



IGAZGATÓTANÁCS

Nem független tagok

Tibor Dávid

- Elnök
- Alapító, tulajdonos
- Felelős az akvizíciókért és a stratégiáért kereskedelmi területen

Ács Balázs

- Alelnök
- Alapító, tulajdonos
- Felelős a vagyongazdálkodásért és a stratégiáért logisztikai területen



Tibor Dávid, Fazekas Bálint, Dezse Margaret, Dirk Theuns, Ács Balázs

Független tagok

Fazekas Bálint

- A Euronics Magyarország kereskedelmi ügyvezetője
- Online értékesítés és automata raktárrendszer élenjárója hazánkban.

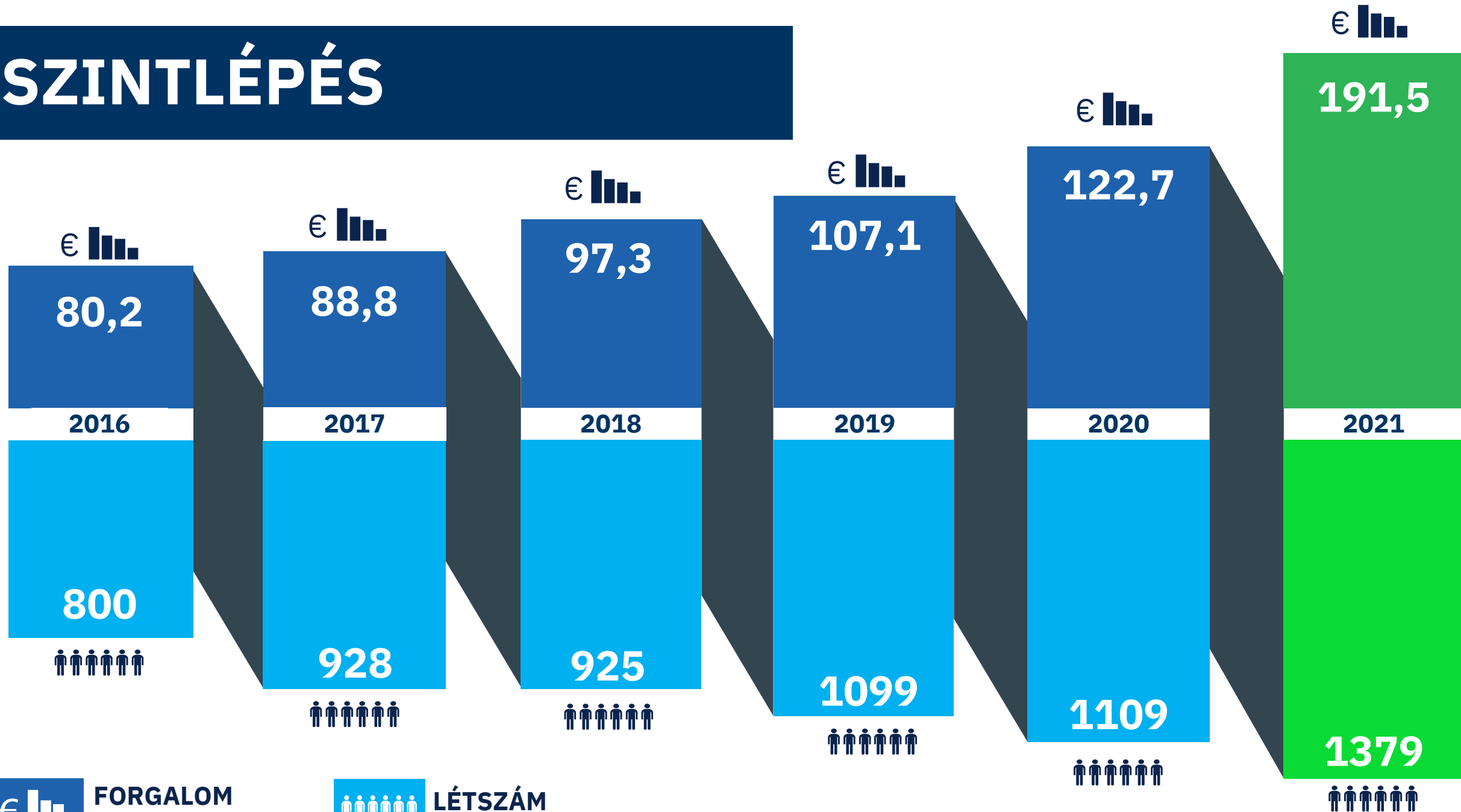
Dezse Margaret

- Az EY és a PWC korábbi partnere
- Tranzakciós tanácsadó stratégiai és befektetési döntések meghozatalában

Dirk Theuns

- Tapasztalt értékesítési és marketing vezető
- Az IKO Insulation cégcsoport európai vezérigazgatója

SZINTLÉPÉS



FORGALOM
Mio EUR



LÉTSZÁM
Munkavállalók száma dec.31-én

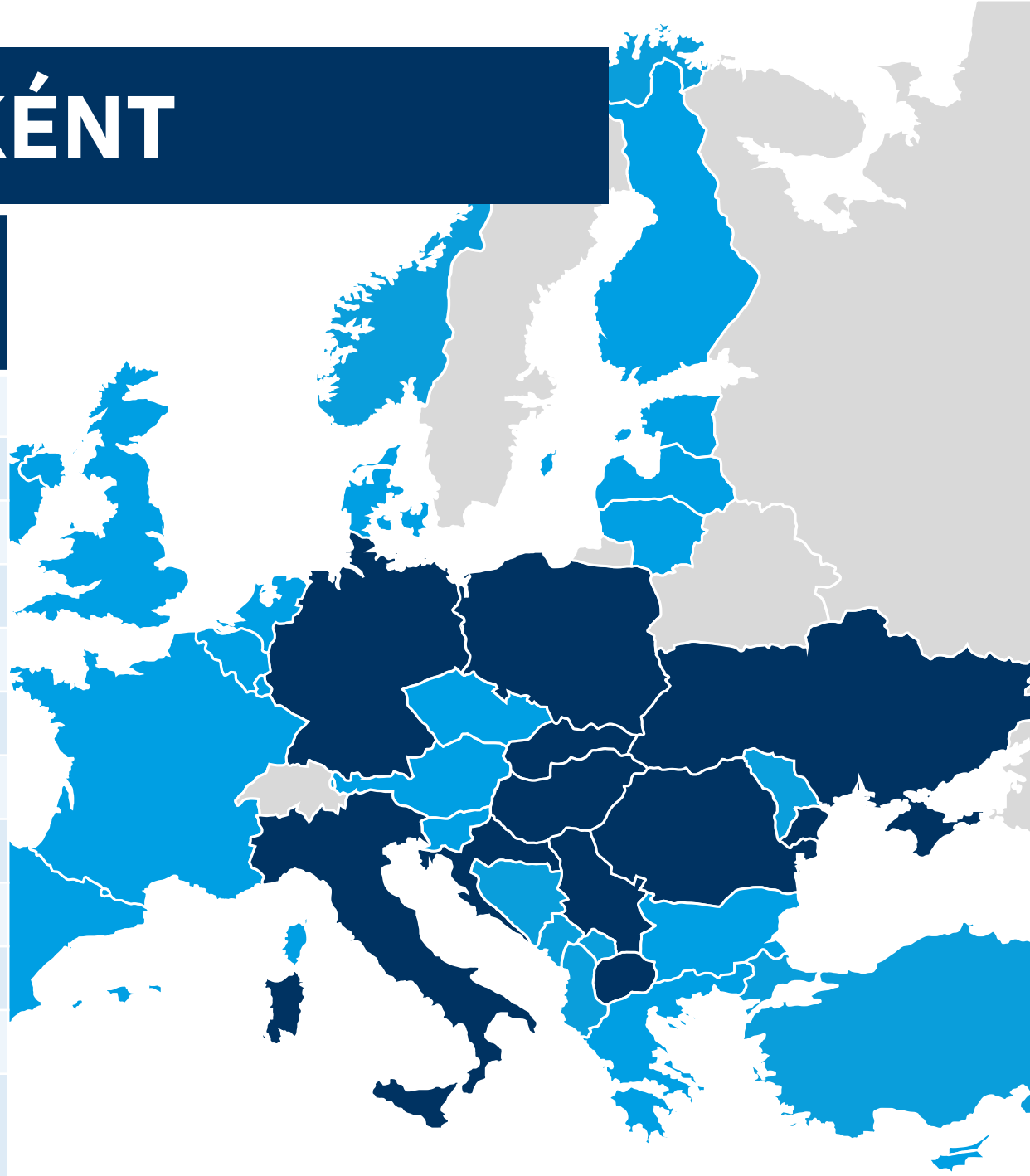
ÁRBEVÉTEL TERMÉKCSOPORTONKÉNT

Termékcsoportok	2021 I. félév	2022 I.félév	2022 Arány
	M euró	M euró	%
Homlokzati hőszigetelő rendszer	34,8	56,8	52%
Tetőfóliák és tető elemek	14,3	14,2	13%
Szárazépítészeti rendszer	8,6	11,0	10%
Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok	8,0	10,2	9%
Építőipari kiegészítő termékek	2,9	3,0	3%
Ipari alkalmazások	27,0	14,0	13%
NETTÓ ÁRBEVÉTEL	95,4	109,1	100%



ÁRBEVÉTEL ORSZÁGONKÉNT

PIACOK	2021 I.félév M euró	2022 I.félév M euró	2022 Arány %
Magyarország	46,3	48,1	45%
Export	8,4	9,8	9%
Olaszország	3,6	9,1	8%
Románia	6,5	8,9	8%
Németország	7,8	7,7	7%
Lengyelország	7,0	7,7	7%
Szerbia	5,7	7,3	7%
Szlovákia	3,1	4,6	4%
Ukrajna	4,1	2,5	2%
Horvátország	2,0	2,3	2%
Észak-Macedónia	0,9	1,0	1%
NETTÓ ÁRBEVÉTEL	95,4	109,1	100%



EREDMÉNY 2022 I.FÉLÉV

	2021 I.félév	2022 I.félév	Változás 2022/2021
Árbevétel (mio EUR)	95,4	109,1	14%
EBITDA (mio EUR)	12,9	13,6	6%
<i>EBITDA hányad</i>	13,5%	12,5%	
EBIT (mio EUR)	10,9	11,0	1%
<i>EBIT hányad</i>	11,4%	10,0%	
Adózott eredmény (mio EUR)	9,1	11,5	25%
<i>Adózott eredmény hányad</i>	9,6%	10,5%	

STRATÉGIA 2022-2025



ÉPÍTŐIPAR



MASTERPLAST



TRENDEK ÉS HATÁSOK

- Energiakrízis
- Recessziós félelmek, lassuló gazdaság
- Az épületenergetika stratégiai ágazat
- Szigorodó energetikai szabályozók
- Újlakás építési piac lassulása
- Élénk hőszigetelési piac, támogatott épületfelújítási programok

TRENDEK ÉS HATÁSOK

- Akadozó alapanyag- és termékellátás
- Kereskedelmi értékláncok rövidülnek
- Felértékelődik a piacközeli gyártás
- Emelkedő logisztikai költségek
- Csökkenő ökológiai lábnyom igénye
- Tovább bővül az online értékesítés



STRATÉGIA

- Meghatározó európai szintű szigetelőanyag gyártóvá fejlődés
- Belépés az ásványgyapot hőszigetelő gyártásba
- Stratégia megvalósítása akvizíciókkal és zöldmezős beruházásokkal
- Újrahasznosítható szigetelőrendszerek fejlesztése



A KÖZELMÚLTBELI LÉPÉSEK HATÁSAI



MASTERPLAST

ÜVEGSZÖVET GYÁRTÁS

- Gyártásfejlesztés harmadik fázisa lezárult 7,6 millió EUR összegben
- 2023-tól 150 millió m²/év kapacitás
- Európa 2., a világ 3. legnagyobb üvegszövet gyártója a Masterplast
- Hagyományos és a legmodernebb automatizált német technológiára épülő üvegszövet gyártó egységek



TETŐFÓLIA GYÁRTÁS

- Német akvizíció, magyarországi fejlesztések
- Automatizált nyomdázó és konfekcionáló sor indítása 2023-ban
- Folyamatos kapacitás kihasználtság növelés 2023-tól
- Európa meghatározó szereplője a tetőfólia piacon



EPS GYÁRTÁS

- Meglévő kapacitás teljes kihasználása Szabadkán és T-CELL Plasztik Kft.-nél
- Opció a T-CELL teljes megvásárlására
- Két új beruházás Olaszországban és Magyarországon közel 5 millió EUR értékben, indulás 2023 Q1
- Plusz 600 000 m³/év új kapacitás

MASTERPLAST



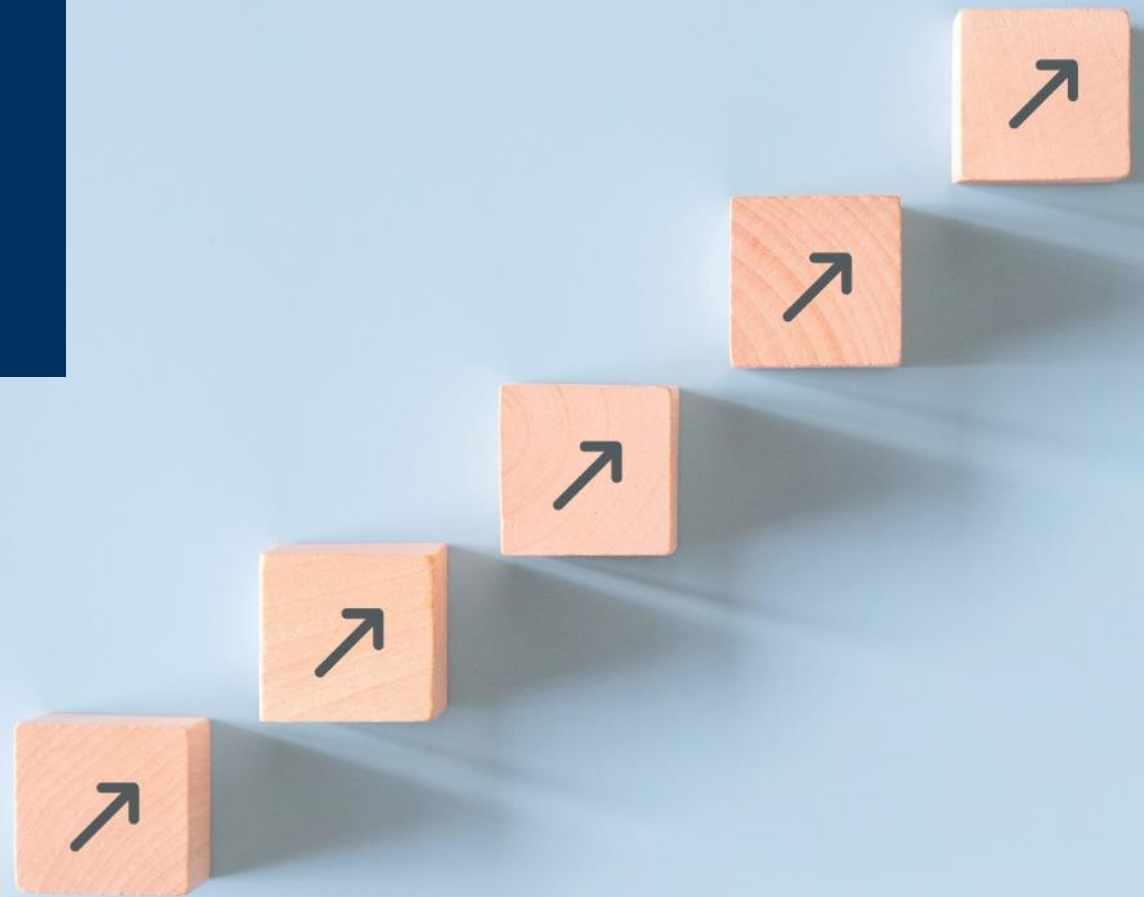
XPS GYÁRTÁS

- Zártcellás, vízzáró polisztirol hőszigetelő lap
- Gyártásfejlesztés Szabadkán
- Beruházás értéke: 14 millió EUR, 50% vissza nem térítendő állami támogatás
- Kapacitás: 200 000 m³/év
- Gyártás tervezett indulása: 2023 Q1

MASTERPLAST



TERVEZETT FEJLESZTÉSEK



KÖZETGYAPOT GYÁRTÁSI PROJEKT

- Helyszín: Sremska Mitrovica, Szerbia
- Beruházás mérete: ~20+5 millió EUR
- Tervezett kapacitás: 30 000 t
- Vissza nem térítendő állami támogatás lehetősége
- A pályázat befogadásra került
- Gyártás tervezett indulása: 2024 Q1



HEPA

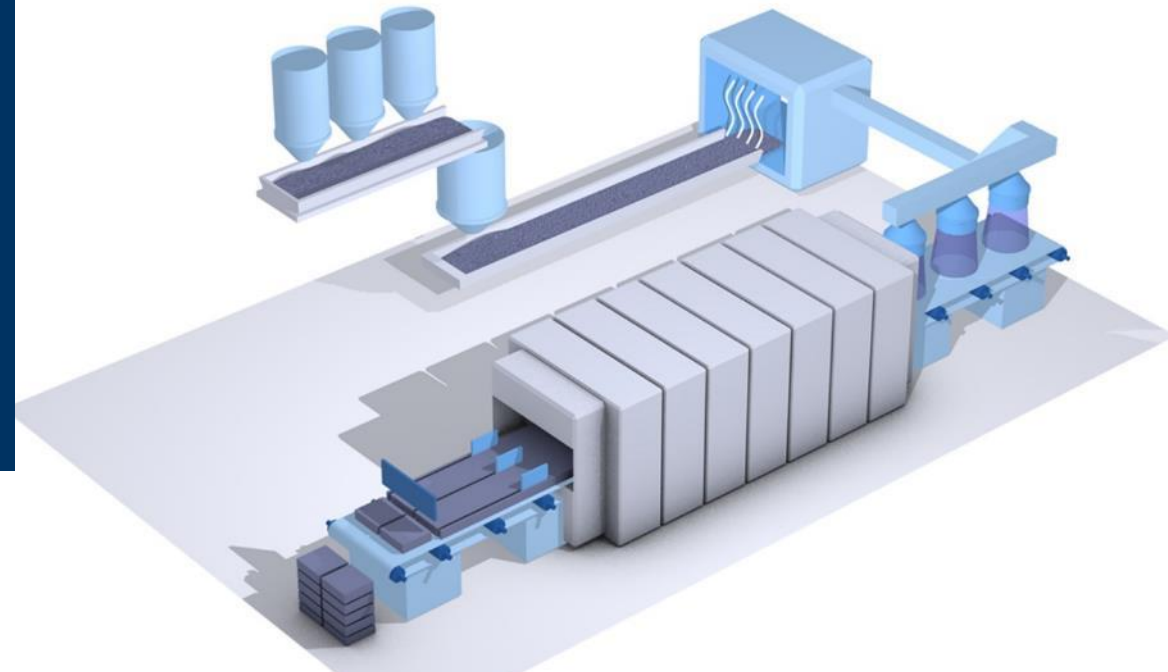
Magyar Exportfejlesztési
Ügynökség



KÜLGAZDASÁGI ÉS
KÜLÜGYMINISZTERIUM

ÜVEGGYAPOT GYÁRTÁSI TERV

- Beruházás mérete: 25 millió EUR
- Tervezett kapacitás: 25 000 t
- Gyártás tervezett indulása: 2025 Q1
- Célpiac: Közép- és Dél-Európa



MODULÁRIS ÜZLETÁG



MASTERPLAST



TRENDEK ÉS HATÁSOK

- A kivitelezői szakmunkák korlátozott elérhetősége
- Élőmunkát kiváltó technológiai megoldások elterjedése
- Növekvő igény a gyors kivitelezésre
- Széleskörű felhasználhatóság
- Új, gyorsan fejlődő piaci szegmens



STRATÉGIA

- Épületmodulok gyártásának indítása üzemi körülmények között
- Gyártási fókusz: energiahatékonyság, kivitelezési gyorsaság, magas műszaki tartalom és precíz minőség
- Fejlesztés éve: 2022
- Célpiacok meghatározása
- Piacra lépés 2023-tól, ~ 10 millió EUR
- Jelentős növekedési perspektíva



EGÉSZSÉGIPAR

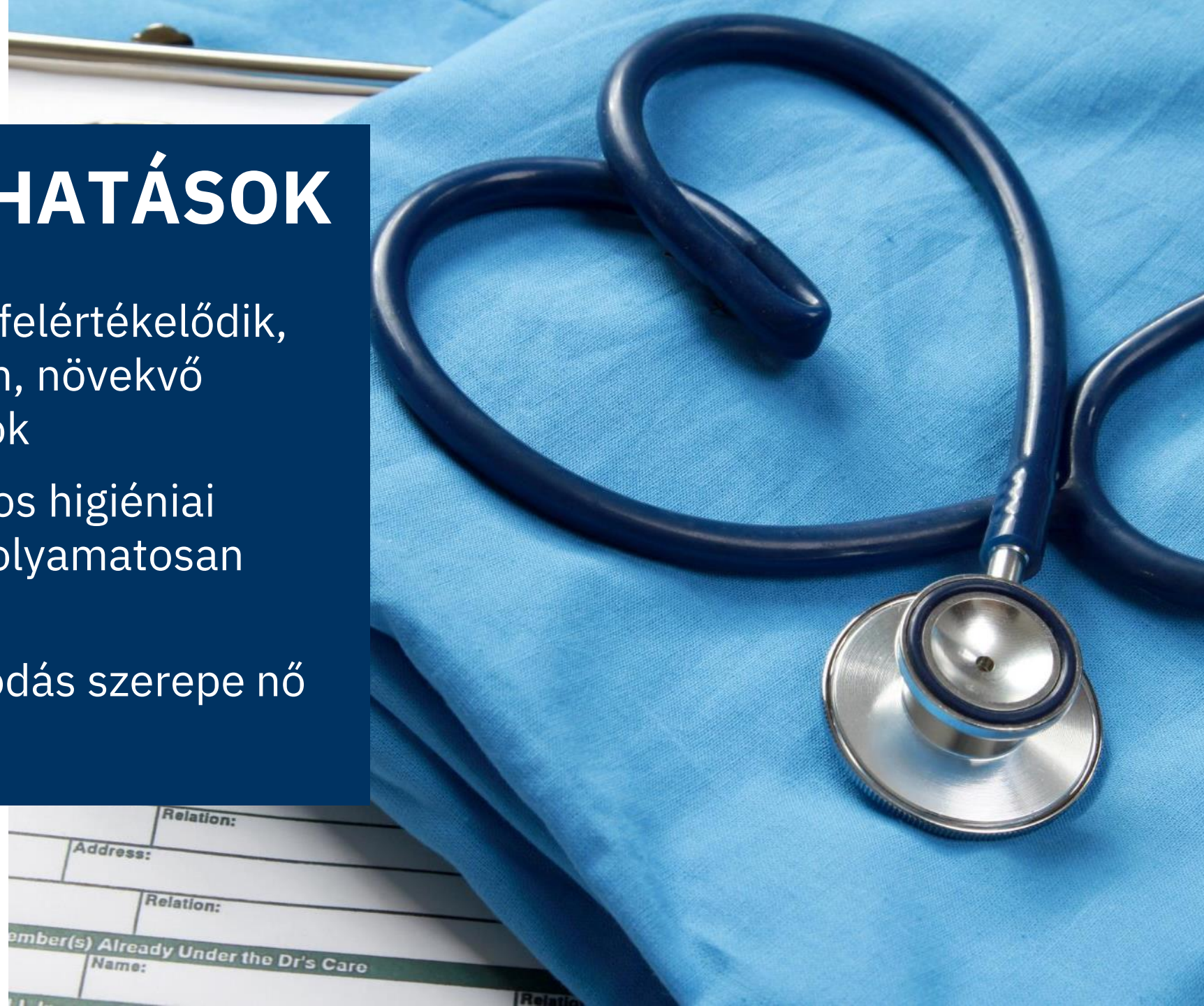


MASTERPLAST



TRENDEK ÉS HATÁSOK

- Az egészség szerepe felértékelődik, előregedő társadalom, növekvő egészségügyi kiadások
- Az egyszer használatos higiéniai textíliák használata folyamatosan bővül
- Körforgásos gazdálkodás szerepe nő



A medical form is visible in the bottom left corner, partially obscured by a blue stethoscope. The form contains fields for 'Relation:', 'Address:', 'Relation:', 'Member(s) Already Under the Dr's Care', and 'Name:'. The stethoscope is blue with silver-colored chest pieces and is resting on a blue fabric surface.

STRATÉGIA

- Higiéniai textil alapanyaggyártás felfuttatása
- Késztermék portfólió bevizsgálása és gyártása
- Masterplast Medical brand felépítése
- Egészségipari termékek visszagyűjtése és újrahasznosítása



SZERVEZETI STRATÉGIA



SZERVEZETI ÉS HUMÁN STRATÉGIA

- Értékalapú működés, vállalati kultúra fejlesztése
- Tehetségsűrűség növelése
- Üzleti folyamatok hatékonyabbá tétele, digitalizálás
- Akvizíciós, integráló képesség erősítése



ESG SZEMLÉLET

- Hulladék és károsanyag kibocsátás-, fajlagos energiafelhasználás csökkentése
- Megújuló energiaforrások használata
- Körforgásos gazdálkodás fókusz
- CSR programok
- Tőzsdei sztenderdek szerinti transzparens, etikus működés
- www.masterplastfenntarthatosag.hu



PÉNZÜGYI STRATÉGIA



FINANSZÍROZÁS

- Közel 80 millió EUR gyártási beruházás
- NKP kötvény alapú finanszírozás
- Euró alapú hitelek
- Eredmény visszaforgatása
- Tőkebevonás a további fejlesztésekhez



STABIL OSZTALÉKPOLITIKA

Osztalék kifizetés

(forint/részvény)

2020

2021

2022 előrejelzés

2023 előrejelzés

2024 előrejelzés

2025 előrejelzés

44

55

66

77

88

99

TERVEZETT RÉSZVÉNY RÁBOCSÁTÁS (SPO)



TŐKEEMELÉS

- Mérete: 8-10 mrd HUF
- Tervezett időzítés: 2022
- Felhasználása: bemutatott ásványgyapot szigetelőanyagok gyártása
- Az Egyszerűsített Tájékoztató benyújtásra került az MNB felé



FRISSÍTETT NYERESÉG-ELŐREJELZÉS 2022-2025



FRISSÍTETT NYERESÉG-ELŐREJELZÉS 2022-2025

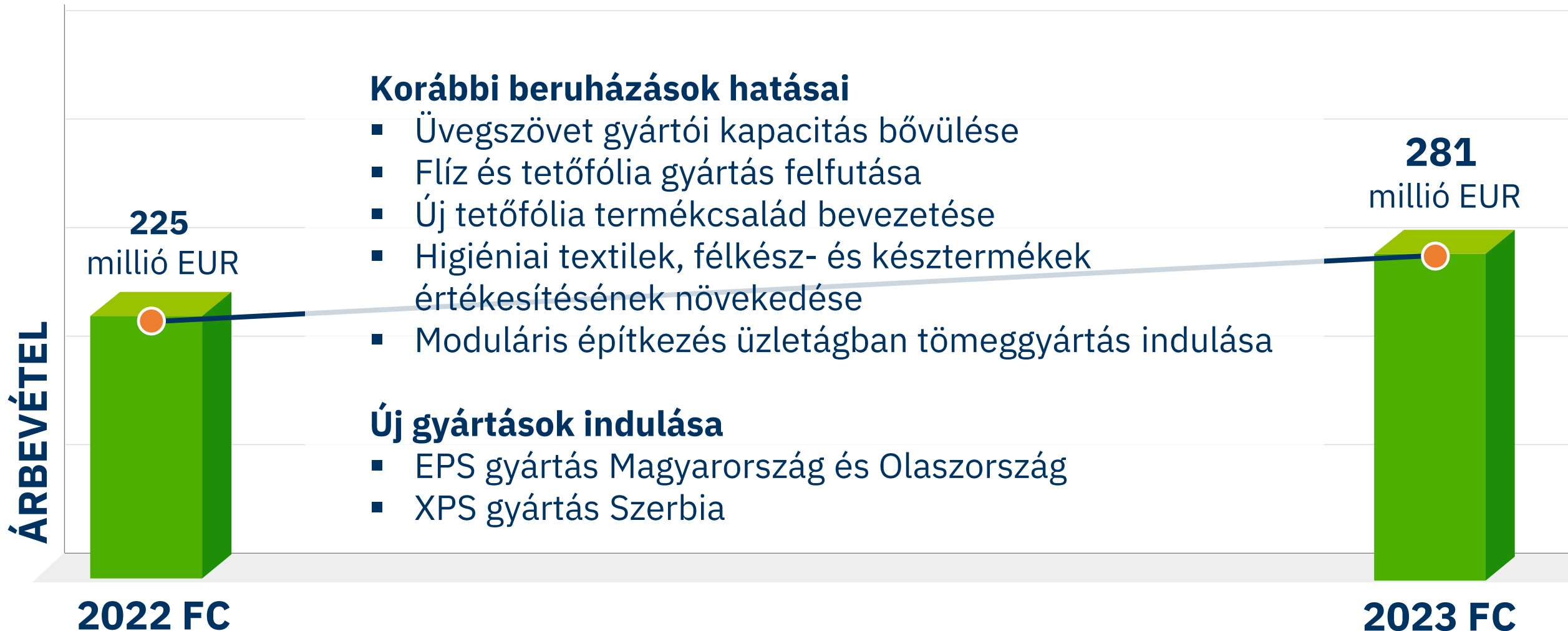
	Árbevétel (millió euró)	EBITDA (millió euró)	EBITDA %	Adózott eredmény (millió euró)	Adózott eredmény %
2020	122,7	11,1	9,0%	6,4	5,2%
2021	191,5	22,8	11,9%	16,1	8,4%
2022 előrejelzés	225	26,7	11,8%	18,1	8,0%
2023 előrejelzés	281	34,3	12,2%	22,6	8,1%
2024 előrejelzés	352	44,2	12,6%	29,4	8,4%
2025 előrejelzés	449	60,8	13,5%	41,9	9,3%

A nyereség-előrejelzés nem számol a közetgyapot beruházással kapcsolatos állami támogatás és a T-CELL Plasztik Kft. 100%-os tulajdonrész megszerzésének a hatásával.

NÖVEKEDÉS FORRÁSAI

Növekedés
+25%

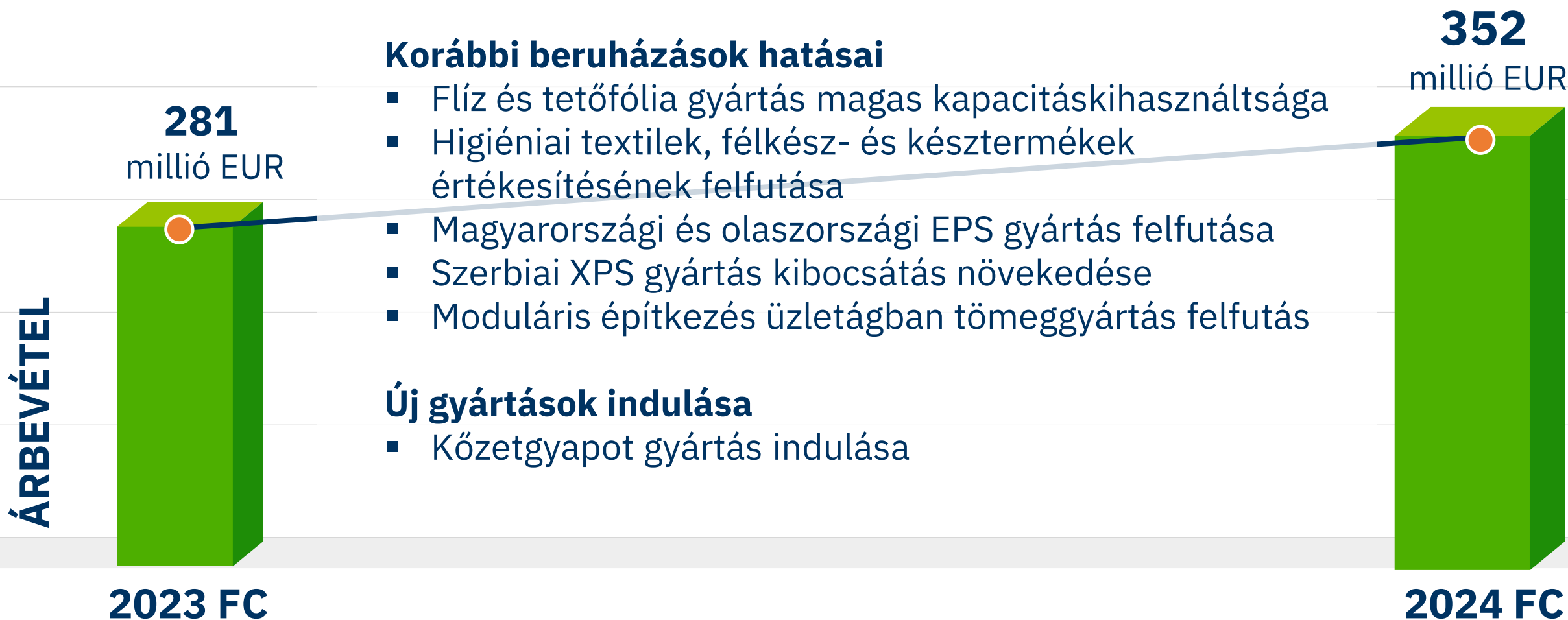
Élénk hőszigetelőanyag piac => organikus növekedés



NÖVEKEDÉS FORRÁSAI

Növekedés
+25%

Élénk hőszigetelőanyag piac => organikus növekedés



NÖVEKEDÉS FORRÁSAI

Növekedés
+28%

449

millió EUR

Élénk hőszigetelőanyag piac => organikus növekedés

352

millió EUR

ÁRBEVÉTEL

Korábbi beruházások hatásai

- Flíz és tetőfólia gyártás tovább bővülő kapacitáskihasználtsága
- Magyarországi és olaszországi EPS gyártás teljes kapacitáskihasználtsága
- Szerbiai XPS gyártás teljes kapacitáskihasználtsága
- Kőzetgyapot gyártás növekvő kapacitás
- Moduláris üzletág további növekedése

Új gyártások indulása

- Üveggyapot gyártás indulása

2024 FC

2025 FC

EREDMÉNYESSÉG ELEMZÉSE

- Saját gyártott termékek arányának növekedése, gyártói marzs növekedése, fix költség hányad csökkenése
- Méretgazdaságosság
- Működési hatékonyság
- Kőzet- és üveggyapot gyártás magasabb eredményessége



ÖSSZEFOGLALÁS

- Az épületenergetika stratégiai ágazattá vált
- A meglévő és fejlesztés alatt álló gyártói pozíciók erősek
- Belépés az ásványgyapot gyártásba
- Tőkebevonás
- Dinamikus forgalom és eredmény növekedés, innovatív fejlesztések





A hőszigetelés évtizede elkezdődött...

KÉRDÉSEK ÉS VÁLASZOK



Figyelemfelhívó tájékoztatás

Jelen prezentációt a Masterplast Nyrt. („Társaság”) készítette. A jelen prezentáció egyedüli célja a befektetők tájékoztatása a Társaságról és az elmúlt időszakban végrehajtott jelentősebb tranzakciói kapcsán a Társaság terveiről, céljairól. A befektetői tájékoztató kizárólag tényyszerű adatokat, információkat, azokon alapuló észszerű számításokra épülő észszerű következtetéseket tartalmaz, melyeket a Társaság a vonatkozó jogszabályi kötelezettségeknek megfelelően hozott nyilvánosságra.

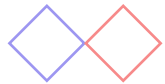
A prezentáció nem minősül és nem is értelmezhető értékpapír kibocsátásával kapcsolatos tájékoztatónak, a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény 5.§ (1) bekezdés alapján nem minősül befektetési ajánlásnak, és a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény 4.§ (2) bekezdés 8. pontja alapján nem tartalmaz befektetési elemzésre, pénzügyi eszközre, tőzsdei termékre, vagy annak kibocsátójára vonatkozó olyan elemzést, javaslatot vagy más információt, amelynek nyilvánosságra hozatala önmagában, vagy bármely más módon befolyásolhatja a befektetőt, hogy saját vagy más pénzét, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac hatásaitól tegye függővé. Sem a prezentáció, sem annak részei, sem annak tartalma, vagy a benne hivatkozott tartalom, sem annak terjesztése nem lehet alapja a Társaság részvényeinek vételére vagy jegyzésére irányuló döntésnek, vagy azokkal kapcsolatban szerződés kötésének, vagy azokkal bármilyen formában kapcsolatban levő kötelezettségvállalásnak. A prezentáció közzétételének kizárólagos célja, hogy valamennyi befektető hozzáférjen ugyanazon információkhoz és így a Társaság teljes körű transzparenciát biztosítson, illetve teljes mértékben megfeleljen a bennfentes információk közzétételére vonatkozó előírásoknak.

A jelen prezentáció előretekintő állításokat is tartalmaz, melyeket a Társaság jóhiszeműen és megalapozottan ad át. Az előretekintő állításokat befolyásolhatják ismert és ismeretlen kockázatok, bizonytalanságok és egyéb tényezők, melyek a Társaság, vagy az iparág konkrét eredményei, pénzügyi helyzete, teljesítménye vagy elért céljai tekintetében jelentős különbséget eredményezhetnek az előretekintő állításokban kifejezetten vagy ráutalással leírt eredményekhez, pénzügyi helyzethez, teljesítményhez vagy kitűzött célokhoz képest. E kockázatok, bizonytalanságok és egyéb tényezők tudatában figyelmeztetjük a befektetőket, hogy ne támaszkodjanak befektetési döntéseik meghozatalakor önmagában ezekre az előretekintő állításokra.

A jelen prezentációban foglalt következtetések egyebek mellett feltételezik egy lehetséges másodlagos részvénykibocsátás útján történő tőkebevonás kedvező feltételek mellett történő megvalósítását. Ennélfogva az általános tőkepiaci környezet, valamint a tranzakciónak a tervezett ütemterv szerint történő sikeres lezárása közvetlen módon befolyásolják a jelen prezentációban foglalt következtetések érvényességét.

A Társaság és képviselői nem vállalnak felelősséget a jelen prezentáció adataiból levont következtetéseken alapuló befektetési döntésekért, azok hátrányos jogi következményeiért, illetve pénzügyi veszteségeikért. E téren a befektetőknek saját maguknak kell körültekintően mérlegelni a Társaságba, valamint annak értékpapírjaiba történő lehetséges befektetés jogi, adózási vagy megtérülési következményeit, ideértve a befektetés előnyeit és a vonatkozó kockázatokat.

Köszönjük a
figyelmet



MASTERPLAST

The logo for Masterplast features a white graphic element above the company name. This element consists of a wide, shallow triangle with a sharp peak at the top center, and two long, thin lines extending downwards and outwards from the base of the triangle, resembling a stylized roof or a pair of wings. Below this graphic, the word "MASTERPLAST" is written in a bold, white, sans-serif, all-caps font.