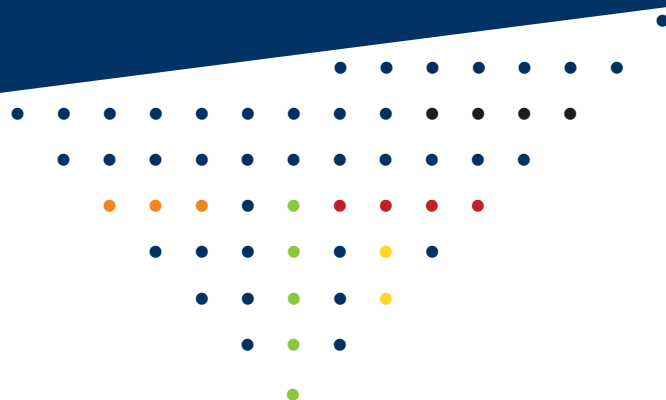


The logo for Masterplast features a white, stylized roof shape above the word "MASTERPLAST" in a bold, white, sans-serif font. The background is a solid dark blue.

MASTERPLAST



EGYSZERŰSÍTETT TÁJÉKOZTATÓ

EGYSZERŰSÍTETT TÁJÉKOZTATÓ

a

MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
mint kibocsátó által

Tőkeemelés során kibocsátásra kerülő, legfeljebb 2.300.000 darab,
egyenként 100 (száz) forint névértékű, névre szóló, dematerializált törzsrészvény
nyilvános értékesítésre felajánlásához

és

Nyilvános Értékesítés útján forgalomba hozott legfeljebb 2.300.000 darab,
egyenként 100 (száz) forint névértékű, névre szóló, dematerializált törzsrészvénynek
a Budapesti Értéktőzsde Zrt. (székhely: 1013 Budapest, Krisztina körút 55. VI. em.)
által működtetett szabályozott piacra történő bevezetéshez (Részvény szekció, „Prémium” kategória)

2022. szeptember 21.

Jelen Egyszerűsített Tájékoztatót a Magyar Nemzeti Bank a 2022. szeptember 26. napján kelt, H-KE-III-575/2022. számú határozatával jóváhagyta. A jelen Egyszerűsített Tájékoztató a jóváhagyó határozat keltétől számított 12 hónapig, 2023. szeptember 26. napjáig érvényes, azaz az Új Részvények forgalomba hozatalára ezen érvényességi időszak alatt, a jelen Egyszerűsített Tájékoztatóban megjelöltek szerint kerülhet sor.

Forgalmazó: OTP Bank Nyrt.

FIGYELEMFELHÍVÁS:

Jelen Egyszerűsített Tájékoztatót a Magyar Nemzeti Bank („**MNB**”) mint a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény („**Tpt.**”) illetve az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzéteendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályon kívül helyezéséről szóló az Európai Parlament és Tanács (EU) 2017/1129 EU rendelete („**Prospektus Rendelet**”) alapján hatáskörrel rendelkező felügyeleti hatóság 2022. szeptember 26. napján kelt, H-KE-III-575/2022. számú határozatával jóváhagyta. Az MNB a jelen Egyszerűsített Tájékoztatót a Prospektus Rendelet teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásainak történő megfelelés szempontjából hagyta jóvá, és az nem tekinthető a Kibocsátóra, valamint a Részvények minőségére vonatkozó ajánlásnak.

Jelen Egyszerűsített Tájékoztatóval kapcsolatban kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget, ezért a Kibocsátó által felajánlott Új Részvényekbe történő befektetés kiemelten kockázatosnak minősül.

A jelen Egyszerűsített Tájékoztató a Prospektus Rendelet és a Tpt. alapján készült és egyetlen dokumentumban tartalmazza a Prospektus Rendelet szerinti összefoglalót, tartalomjegyzéket, releváns kockázati tényezőket, regisztrációs okmányt, értékpapírjegyzéket, és a kiegészítő információkat a Prospektus Rendelet 14. cikke szerinti egyszerűsített tájékoztatóra vonatkozó információk nyilvánosságára hozatalával.

A jelen Egyszerűsített Tájékoztató a jóváhagyó határozat keltétől számított 12 hónapig, 2023. szeptember 26. napjáig érvényes, azaz az Új Részvények forgalomba hozatalára ezen érvényességi időszak alatt, a jelen Egyszerűsített Tájékoztatóban megjelöltek szerint kerülhet sor. Az Egyszerűsített Tájékoztató érvényességének lejártát, illetve az Új Részvényekkel a Budapesti Értéktőzsde szabályozott piacon történő kereskedés megkezdését követően a felmerülő jelentős új tényezők, lényeges hibák vagy lényeges pontatlanságok tekintetében a Kibocsátónak az Egyszerűsített Tájékoztató kiegészítésére vonatkozó kötelezettsége nem áll fenn.

Értékesítési korlátozás:

Jelen Egyszerűsített Tájékoztató terjesztése, illetve az Új Részvények forgalomba hozatala és értékesítése egyes országokban jogszabályi korlátozások alá eshet. A Kibocsátó nem állítja, hogy a jelen Egyszerűsített Tájékoztató valamely más országban az ott alkalmazandó jogszabályi vagy egyéb követelményeknek megfelelően jogszerűen terjeszthető, vagy azt, hogy az Új Részvények jogszerűen ezen országokban forgalmazhatók vagy vásárolhatók, és nem vállal felelősséget az ilyen terjesztés vagy forgalomba hozatal, értékesítés, illetve vásárlás és az ezekben való közreműködés jogszerűségéért. Magyarországon kívül a Kibocsátó nem tett semmiféle olyan intézkedést, amely az Új Részvények nyilvános forgalomba hozatalát vagy a jelen Egyszerűsített Tájékoztató terjesztését lehetővé tenné olyan országokban, ahol a forgalomba hozatalhoz, az értékesítéshez vagy a terjesztéshez ilyen intézkedésre szükség van. Ennek megfelelően az ilyen országokban az Új Részvények nem forgalmazhatók, nem értékesíthetők sem közvetve, sem közvetlenül. A jelen Egyszerűsített Tájékoztató, a hirdetések vagy egyéb forgalomba hozatali dokumentumok nem terjeszthetők vagy hozhatók nyilvánosságra, kivéve, ha terjesztésre vagy nyilvánosságra hozatalra olyan körülmények között kerül sor, amelyek biztosítják az adott ország vonatkozó jogszabályainak és egyéb rendelkezéseinek betartását (úgy, hogy a Kibocsátó erről nyilatkozik). A Részvények (ideértve az Új Részvényeket is) egyike sem került korábban, és a jövőben sem kerül nyilvántartásba vételre az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi értékpapírokról szóló törvénye („**Amerikai Értékpapírtörvény**”) vagy más ország vonatkozó jogszabályai alapján.

A Kibocsátó felkéri azokat, akik a jelen Egyszerűsített Tájékoztató birtokába jutnak, hogy tájékozódjanak az Egyszerűsített Tájékoztató terjesztésére, illetve az Új Részvények forgalomba hozatalára és értékesítésre vonatkozó minden esetleges korlátozásról és ennek megfelelően járjanak el.

A már kibocsátott Részvények és az Új Részvények átruházása a jelen Egyszerűsített Tájékoztatóban meghatározott eseteken kívül nem korlátozott.

TARTALOMJEGYZÉK

| | | |
|-----|---|----|
| I. | ÖSSZEFOGLALÓ | 8 |
| 1. | BEVEZETŐ ÉS FIGYELMEZTETÉSEK..... | 8 |
| 2. | A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK..... | 9 |
| | A) Ki az Új Részvények kibocsátója?..... | 9 |
| | B) Melyek a Kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk? | 9 |
| | C) Melyek a Kibocsátóhoz kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok? | 10 |
| 3. | A PIACRA, AZ ÁGAZATRA ÉS A CSOPORTRA JELLEMZŐ KOCKÁZATI TÉNYEZŐK | 10 |
| | 1.1. Makrogazdasági kockázatok (amelyek a Kibocsátó által jelentősnek ítélt kockázatok)..... | 10 |
| | 1.2. Építőipari kockázatok (amelyek a Kibocsátó által jelentősnek ítélt kockázatok) | 11 |
| | 1.3. Finanszírozási kockázat (amely a Kibocsátó által jelentősnek ítélt kockázat) | 11 |
| | 1.4. A növekedés kockázata (amely a Kibocsátó által jelentősnek ítélt kockázat)..... | 11 |
| | 1.5. Beszerzéssel kapcsolatos kockázatok (amely a Kibocsátó által jelentősnek ítélt kockázat)..... | 11 |
| 4. | AZ ÚJ RÉSZVÉNYEKRE VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK..... | 12 |
| | A) Melyek az Új Részvények fő jellemzői? | 12 |
| | B) Hol kereskednek az Új Részvényekkel?..... | 12 |
| | C) Melyek az Új Részvényekre vonatkozó legfontosabb specifikus kockázatok? | 12 |
| | D) A Részvénytőzsdéhez fűződő kockázat (amely a Kibocsátó által jelentősnek ítélt kockázat) | 12 |
| 5. | AZ ÚJ RÉSZVÉNYEKRE VONATKOZÓ NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTELRE ÉS AZOK SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSÉRE VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK..... | 13 |
| | A) Mely feltételek és ütemezés alapján fektethetők be az Új Részvényekbe?..... | 13 |
| | B) Ki az ajánlattevő és a szabályozott piacra történő bevezetést kérő személy?..... | 14 |
| | C) Miért készül ez az Egyszerűsített Tájékoztató?..... | 14 |
| II. | KOCKÁZATI TÉNYEZŐK | 15 |
| A) | A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ FŐ KOCKÁZATI TÉNYEZŐK | 15 |
| I. | A PIACRA, AZ ÁGAZATRA ÉS A CSOPORTRA JELLEMZŐ KOCKÁZATI TÉNYEZŐK | 15 |
| | 1.1. Makrogazdasági kockázatok..... | 15 |
| | 1.2. Építőipari kockázatok..... | 16 |
| | 1.3. Finanszírozási kockázat..... | 16 |
| | 1.4. A növekedés kockázata | 16 |
| | 1.5. Beszerzéssel kapcsolatos kockázatok..... | 17 |
| | 1.6. Logisztikai tevékenység kockázata..... | 17 |
| | 1.7. Kulcsfontosságú engedélyek és minősítések..... | 17 |
| | 1.8. Devizaárfolyamok változása..... | 17 |
| | 1.9. Új termékek bevezetésének kockázata..... | 17 |
| | 1.10. A nyereség-előrejelzésben rejlő kockázatok | 17 |
| | 1.11. Versenyhelyzet..... | 18 |
| | 1.12. Partnerkapcsolatok kockázata..... | 18 |
| | 1.13. Hitelezési és kinnlevőségi kockázat | 18 |
| | 1.14. Gyártás gazdaságosságának kockázata..... | 18 |
| | 1.15. Kulcsfontosságú vezetők elvesztésével kapcsolatos kockázatok | 19 |
| | 1.16. Információtechnológiai rendszer működésével kapcsolatos kockázatok..... | 19 |
| | 1.17. Állami támogatások visszafizetésének kockázata | 19 |
| | 1.18. Folyamatban lévő adó-, vám-, jövedéki és egyéb pénzügyi vizsgálatok | 19 |
| | 1.19. Perek és hatósági eljárások..... | 19 |
| | 1.20. Szabályozási kockázatok | 19 |
| | 1.21. Technológiai változások..... | 20 |
| | 1.22. Környezeti károkkal, katasztrófákkal kapcsolatos kockázatok..... | 20 |
| | 1.23. Hitelek felmondásának kockázata..... | 21 |
| | 1.24. A Csoport olyan általános működési kockázatoknak van kitéve, amelyek veszteségeket és pótlólagos kiadásokat eredményezhetnek..... | 21 |
| | 1.25. Adatkezelés kockázata | 21 |
| | 1.26. Reputációs kockázat..... | 21 |
| B) | ÚJ RÉSZVÉNYEKHEZ KAPCSOLÓDÓ FŐ KOCKÁZATI TÉNYEZŐK | 21 |
| I. | A RÉSZVÉNYPIACHOZ FÜZŐDŐ KOCKÁZAT | 21 |

| | | |
|--------|---|----|
| 2. | DEVIZAKOCKÁZAT..... | 22 |
| 3. | FELHÍGULÁS KOCKÁZATA..... | 22 |
| 4. | JELENTŐS RÉSZESÉDÉSSEL RENDELKEZŐ TULAJDONOSOK | 22 |
| 5. | BEFEKTETÉS KOCKÁZATA | 22 |
| 6. | OSZTALÉKFIZETÉSI KOCKÁZAT | 23 |
| 7. | JOGSZABÁLYVÁLTOZÁSOK | 23 |
| 8. | AZ ÚJ RÉSZVÉNYEK FORMÁJA..... | 23 |
| 9. | VAGYONI BIZTOSÍTÁS HIÁNYA..... | 23 |
| 10. | A NYILVÁNOS ÉRTÉKESÍTÉS MEGHIÚSULÁSÁNAK VAGY EGYOLDALÚ VISSZAVONÁSÁNAK KOCKÁZATA..... | 23 |
| 11. | A NYILVÁNOS ÉRTÉKESÍTÉSRE VONATKOZÓ FORGALOMBA HOZATALI ELJÁRÁS FELFÜGGESZTÉSÉNEK KOCKÁZATA .. | 24 |
| 12. | TÚLKERESLET KOCKÁZATA..... | 24 |
| 13. | A TŐZSDEI BEVEZETÉS ELMARADÁSÁNAK KOCKÁZATA..... | 24 |
| III. | FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT | 25 |
| IV. | AZ ÚJ RÉSZVÉNYEK KIBOCSÁTÁSÁRA VONATKOZÓ REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY | 26 |
| I. | FELELŐS SZEMÉLYEK, HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI JELENTÉSEK ÉS AZ ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA | 26 |
| 1.1. | Felelős személyek, harmadik féltől származó információ | 26 |
| 1.2. | Szakértői jelentések, harmadik féltől származó információk | 26 |
| 1.3. | Illetékes hatóság jóváhagyása..... | 26 |
| 2. | JOGSZABÁLY SZERINT ENGEDÉLYEZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK | 26 |
| 2.1. | A Kibocsátó könyvvizsgálója..... | 26 |
| 3. | A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK..... | 26 |
| 3.1. | A Kibocsátó hivatalos és kereskedelmi neve..... | 26 |
| 3.2. | A Kibocsátó cégbejegyzésének helye, cégjegyzékszám és jogiszemély-azonosítója („LEI”)..... | 26 |
| 3.2.1. | A Kibocsátó cégbejegyzésének helye és cégjegyzékszám | 26 |
| 3.2.2. | A Kibocsátó jogiszemély-azonosítója („LEI”) | 27 |
| 3.3. | A Kibocsátó bejegyzésének időpontja és tevékenységének időtartama, kivéve, ha határozatlan időre hozták létre..... | 27 |
| 3.3.1. | A Kibocsátó bejegyzésének időpontja..... | 27 |
| 3.3.2. | A Kibocsátó tevékenységének időtartama..... | 27 |
| 3.4. | A Kibocsátó székhelye és jogi formája, a működésére irányadó jogszabályok, az az ország, amelyben bejegyezték, bejegyzett címe, telefonszáma, valamint a kibocsátó weboldala..... | 27 |
| 3.4.1. | A Kibocsátó székhelye..... | 27 |
| 3.4.2. | A Kibocsátó telefonszáma..... | 27 |
| 3.4.3. | A Kibocsátó weboldala | 27 |
| 3.4.4. | A Kibocsátó jogi formája..... | 27 |
| 3.4.5. | A Kibocsátó működésére irányadó jogszabályok | 27 |
| 3.4.6. | A Kibocsátó bejegyzésének országa | 28 |
| 4. | ÜZLETI ÁTTEKINTÉS..... | 28 |
| 4.1. | A Kibocsátó fő tevékenységei..... | 28 |
| 4.2. | A 2020-as üzleti év bemutatása | 32 |
| 4.3. | A 2021-es üzleti év bemutatása | 38 |
| 4.4. | A 2022. évi. félév gazdálkodásának bemutatása, a kibocsátó fő tevékenységeit a legutóbbi közzétett auditált pénzügyi kimutatások által lefedett időszak vége óta érintő jelentős változások | 44 |
| 4.5. | Beruházások | 49 |
| 5. | TRENDEK..... | 51 |
| 6. | A KIBOCSÁTÓ STRATÉGIÁJA ÉS NYERESÉG-ELŐREJELZÉSE | 53 |
| 6.1. | A Kibocsátó stratégiája | 53 |
| 6.1.1. | Növekedési stratégia..... | 53 |
| 6.1.2. | Építőipari, szigetelőipari stratégia | 53 |
| 6.1.3. | Egészségipari stratégia | 54 |
| 6.1.4. | Moduláris építészeti stratégia..... | 54 |
| 6.1.5. | Szervezeti stratégia | 54 |
| 6.1.6. | ESG..... | 55 |
| 6.1.7. | Informatikai, digitalizációs stratégia..... | 55 |
| 6.2. | A Kibocsátó nyereség-előrejelzése..... | 55 |

| | |
|--|-----------|
| Force Majeure | 56 |
| Orosz-ukrán konfliktus | 56 |
| COVID-19 | 56 |
| Árfolyamok | 57 |
| Üzleti környezet, új építésű ingatlanok piaca | 57 |
| Felújítási szektor és szigetelőipari környezet | 57 |
| Technológiai változások | 58 |
| Munkaerőpiac | 58 |
| Finanszírozási piac | 58 |
| Infláció | 58 |
| Árbevétel növekedés | 58 |
| Gyártásfejlesztések hatásai | 59 |
| Forgótőke menedzsment | 60 |
| 7. IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ TESTÜLETEK ÉS VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK | 61 |
| 8. FŐRÉSZVÉNYESEK | 64 |
| 9. KAPCSOLT FELEKKEL FOLYTATOTT ÜGYLETEK | 64 |
| 10. A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSIRA, PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYÉRE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK | 65 |
| 10.1. Pénzügyi kimutatások | 65 |
| 10.2. Pénzügyi jelentések és az éves pénzügyi információk könyvvizsgálata | 68 |
| 10.3. Birósági és választott bírósági eljárások | 69 |
| 10.4. A Kibocsátó pénzügyi helyzete | 69 |
| 10.5. Osztalékpolitika | 69 |
| 11. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK | 70 |
| 12. SZABÁLYOZÁSI KÖZZÉTÉTELEK | 70 |
| 12.1. Belfentes információk | 70 |
| 12.1.1. Kötvények kibocsátása és Xtend piaci regisztrációja | 70 |
| 12.1.2. Pénzügyi jelentések | 71 |
| 12.1.3. Németországi üzletrész adásvétele és hosszútávú stratégiai üzletfejlesztési megállapodás | 71 |
| 12.1.4. Olaszországi piacbővítés elhatározása és gyártási tevékenység megkezdése | 71 |
| 12.1.5. Éves rendes közgyűlés | 72 |
| 12.1.6. Nyereség-előrejelzés | 72 |
| 12.2. Vezetői feladatokat ellátó személyek és a velük szoros kapcsolatban álló személyek ügyletei | 73 |
| 12.3. Munkavállalói Részvény-visszavásárlási Program | 73 |
| 13. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK | 73 |
| 14. RENDELKEZÉSRE ÁLLÓ DOKUMENTUMOK | 74 |
| V. AZ ÚJ RÉSZVÉNYEK KIBOCSÁTÁSÁRA VONATKOZÓ ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK | 75 |
| 1. FELELŐS SZEMÉLYEK, HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓK, SZAKÉRTŐI JELENTÉSEK ÉS AZ ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA | 75 |
| 2. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK | 75 |
| 3. ALAPVETŐ INFORMÁCIÓK | 75 |
| 3.1. A Kibocsátásban/ajánlattételben érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége | 75 |
| 3.2. Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása | 75 |
| 3.3. Nyilatkozat a működő tőkéről, tőkeellátottság, kötelezettségek, pénzeszközök állománya | 75 |
| 4. A FELAJÁNLOTT ÉS A PIACRA BEVEZETETT RÉSZVÉNYEKRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK | 76 |
| 4.1. A felajánlott és a piacra bevezetett részvények fajtája, osztálya és mennyisége, pénzneme, nemzetközi értékpapír-azonosítója („ISIN”) | 76 |
| 4.2. Az Új Részvények kibocsátása alapjául szolgáló felhatalmazó határozat | 77 |
| 4.3. Adójogszabályokra figyelmeztetés | 77 |
| 4.4. Az Új Részvényekhez kapcsolódó jogok | 77 |
| a) osztalékjogok, a Kibocsátó nyereségéből való részesedés joga: | 77 |
| b) szavazati jogok: | 78 |
| c) jegyzési elsőbbségi jog: | 78 |
| d) likvidációs hányadhoz való jog: | 79 |
| 4.5. Nyilatkozat felvásárlásra vonatkozó nemzeti szabályozásról és nyilvános vételi ajánlat hiányáról | 79 |
| 5. A NYILVÁNOS ÉRTÉKESÍTÉSRE VONATKOZÓ ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK, AZ AJÁNLTATÉTEL FELTÉTELEI | 80 |
| 5.1. Elsőbbségi jog hiánya | 80 |

| | | |
|--------|---|-----|
| 5.2. | Nyilvános Értékesítést követő Tőkeemelés | 80 |
| 5.3. | Két értékesítési szakasz: Lakossági Értékesítés és Intézményi Értékesítés..... | 80 |
| 5.3.1. | Az Új Részvények kibocsátása, illetve értékesítése alapjául szolgáló határozatok és engedélyek | 80 |
| 5.3.2. | A Nyilvános Értékesítés struktúrájával kapcsolatos általános információk | 81 |
| 5.3.3. | A Nyilvános Értékesítés felfüggesztése és meghiúsulása | 84 |
| | A Lakossági Értékesítés Felfüggesztése: | 85 |
| | Az Intézményi Értékesítés felfüggesztése: | 85 |
| | Elállási jog: | 86 |
| | Nyilvános Értékesítés egyoldalú visszavonása és meghiúsulása: | 86 |
| 5.4. | A Lakossági Értékesítés részletes feltételei | 88 |
| 5.4.1. | A Lakossági Értékesítésben részt venni jogosult személyek | 88 |
| 5.4.2. | A befektetők tájékoztatása | 88 |
| 5.4.3. | A Lakossági Értékesítés keretében történő Részvényigénylés menete, a Lakossági Értékesítés módja, a Lakossági Értékesítési Időszak és a Lakossági Értékesítés korábbi lezárásának lehetősége..... | 88 |
| 5.4.4. | A Részvényigénylési Nyilatkozattal kapcsolatos általános feltételek | 89 |
| 5.4.5. | A Részvényigénylési Nyilatkozat megtételének módja a Lakossági Értékesítés során | 90 |
| 5.5. | Az Intézményi Értékesítés főbb feltételei | 92 |
| 5.6. | A Részvényigénylések kielégítése, Allokáció..... | 93 |
| 5.7. | A Nyilvános Értékesítés elszámolása | 95 |
| 5.8. | Jegyzési garanciavállalás hiánya | 96 |
| 5.9. | Jelentős Részvényesek és tisztségviselők részvényigénylései | 96 |
| 5.10. | Az Értékesítésben közreműködő Forgalmazó elérhetőségei | 96 |
| 5.11. | Stabilizáció..... | 96 |
| 5.12. | Az ajánlattétel oka és az Értékesítésből származó bevételek felhasználása | 96 |
| 6. | A PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK | 97 |
| 6.1. | Tőzsdei bevezetés | 97 |
| 6.2. | Eladó értékpapírokkal rendelkező személyek | 97 |
| 7. | A KIBOCSÁTÁS/AJÁNLTATÉTEL KÖLTSÉGE | 97 |
| 8. | FELHÍGULÁS | 97 |
| 9. | KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK | 98 |
| | MEGHATÁROZÁSOK JEGYZÉKE | 99 |
| | KERESZTHIVATKOZÁSOK JEGYZÉKE | 102 |
| | LAKOSSÁGI ÉRTÉKESÍTÉSI HELYEK LISTÁJA | 112 |
| | RÉSZVÉNYIGÉNYLÉSI NYILATKOZAT MINTÁJA | 114 |
| | MEGHATALMAZÁS MINTA | 118 |
| | RÉSZVÉNY AUKCIÓS VÁSÁRLÁSI AJÁNLATI NYILATKOZAT MINTA..... | 120 |

I. ÖSSZEFOGLALÓ

I. BEVEZETŐ ÉS FIGYELMEZTETÉSEK

A Kibocsátó megnevezése: MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság, jogiszemély-azonosító száma (LEI): 529900T52BKQIM96BG24 (a „Kibocsátó”, „Társaság” vagy „Masterplast”)

A Kibocsátó elérhetőségei: 8143 Sárszentmihály, Árpád utca 1/A.; telefon: +36-22-801-300;

honlap: <https://www.masterplastgroup.com/>¹

A Kibocsátó részvényei, a MASTERPLAST Nyrt. Törzsrészvény megnevezésű, HU0000093943 ISIN azonosítóval rendelkező 14.601.279 darab, „A” sorozatú, részvényenként 100.- Ft névértékű törzsrészvény a Budapesti Értéktőzsdére korábban bevezetésre került („Bevezetett Részvények”).

Jelen egyszerűsített tájékoztató („Egyszerűsített Tájékoztató”) alapján a Kibocsátó

- (a) a jelen Egyszerűsített Tájékoztató szerinti értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattétel keretében minimum 1.136.364, maximum 2.000.000 (túljegyzés esetén legfeljebb 2.300.000) darab, „A” sorozatú, részvényenként 100.- Ft névértékű, a Bevezetett Részvényekkel egy részvénytársaságba tartozó, HU0000093943 ISIN azonosítóval rendelkező törzsrészvényt („Új Részvények”) kíván nyilvánosan forgalomba hozni („Nyilvános Értékesítés”), továbbá
- (b) a Nyilvános Értékesítés keretében kibocsátásra kerülő Új Részvényeket be kívánja vezetni a Budapesti Értéktőzsde Zrt. (székhely: 1013 Budapest, Krisztina körút 55. VI. em. („BÉT”)) által működtetett szabályozott piacra a BÉT Részvény Szekciójának „Prémium” kategóriájába.

A Nyilvános Értékesítés keretében kibocsátásra kerülő Új Részvények forgalomba hozatalára a Tpt. 21. § (1) bekezdése és a Prospektus Rendelet 3. cikk (1) bekezdése alapján, a tőzsdei bevezetést megelőzően kerül sor.

Az Egyszerűsített Tájékoztatót jóváhagyó illetékes hatóság:

Magyar Nemzeti Bank („MNB”), székhely: 1013 Budapest, Krisztina körút 55.; telefonszáma: +36 1

4282600; e-mail címe: info@mnbb.hu; honlapja: www.mnbb.hu²; levélcíme: 1850 Budapest;

Ügyfélszolgálat: 1122 Budapest, Krisztina krt. 6.; Ügyfélszolgálat levélcíme: 1534 Budapest, BKKP Postafiók: 777.;

Ügyfélszolgálati tel.: +36 80 203776; Ügyfélszolgálati e-mail: ugyfelszolgalat@mnbb.hu

Az Egyszerűsített Tájékoztató jóváhagyásának napja: 2022. szeptember 26.; MNB jóváhagyó határozat száma: H-KE-III-575/2022.

Figyelmeztetések:

A Kibocsátó felhívja a Befektetők figyelmét arra, hogy:

- a) a jelen Összefoglaló az Egyszerűsített Tájékoztató bevezető része;
- b) az Új Részvényekbe történő befektetésről szóló döntést az Egyszerűsített Tájékoztató egészének ismeretében lehet meghozni;
- c) a Befektető elveszítheti a befektetett tőke egészét vagy annak egy részét, továbbá amennyiben a Befektető felelőssége nem korlátozódik a befektetés összegére, a Befektető a befektetett tőkénél nagyobb összeget is veszíthet, amelynek mértéke előre nem állapítható meg és jelentősen meghaladhatja akár a befektetett tőkét, akár a Befektető teljes vagyonát;
- d) tekintettel arra, hogy az Egyszerűsített Tájékoztató magyar nyelven készült, ha az Egyszerűsített Tájékoztatóban foglalt információkkal kapcsolatban keresetindításra kerül sor, előfordulhat, hogy a tagállamok nemzeti jogszabályai alapján a felperes Befektetőnek kell viselnie a bírósági eljárás megindítását megelőzően az Egyszerűsített Tájékoztató fordításának költségeit;
- e) jelen Összefoglalóval kapcsolatban polgári jogi felelősség kizárólag azokat a személyeket terheli, akik az Összefoglalót – annak esetleges fordításával együtt – benyújtották, és kizárólag abban az esetben, ha az Összefoglaló félrevezető, pontatlan vagy nem áll összhangban az Egyszerűsített Tájékoztató többi részével, vagy ha – az Egyszerűsített Tájékoztató többi részével együtt értelmezve – nem tartalmaz kiemelt információkat annak érdekében, hogy elősegítse a Befektetőknek az értékpapírba való befektetésre vonatkozó döntéseit;
- f) az 1286/2014/EU rendelet 8. cikke (3) bekezdése b) pontjának megfelelően előírt, összetettségre utaló figyelmeztetés a jelen Egyszerűsített Tájékoztató tekintetében nem alkalmazandó.

¹ A weboldalakon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét az Egyszerűsített Tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

² A weboldalakon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét az Egyszerűsített Tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

2. A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

A) Ki az Új Részvények kibocsátója?

A Kibocsátó megnevezése és elérhetőségei: A Kibocsátó a MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 8143 Sárszentmihály, Árpád utca 1/A.; LEI kódja: 529900T52BKQIM96BG24), amely egy Magyarországon bejegyzett nyilvánosan működő részvénytársaság.

A Kibocsátó működését szabályozó jogszabályok: A Kibocsátó működésére a magyar jog, illetve a Magyarországon közvetlenül alkalmazandó, az Európai Unió által megállapított általánosan kötelező rendelkezések irányadók.

A Kibocsátó főtevékenysége: 6420,08 Vagyongkezelés (holding).

A Kibocsátó fő részvényesei: A Kibocsátóban 5% feletti részesedéssel rendelkező részvényesek (a „Fő részvényesek”), tulajdoni hányadaik feltüntetésével: Tibor Dávid 31,15%, Ács Balázs 26,55%, SOH Kft. és LPH Kft. együttesen 5,47%.

Az SOH Kft. tényleges tulajdonosai Sinkó Ottó, Sinkó Gabriella, Sinkó Zsolt és Sinkó Szabolcs. Az LPH Kft. tényleges tulajdonosai Lakatos Péter, Lakatosné Csiby Éva Ildikó, Lakatos Dávid és Dr. Lakatos Marcell. A Kibocsátónak nincs tudomása arról, hogy a Fő részvényeseknek szándékában áll-e a Nyilvános Értékesítés keretében Új Részvényeket vásárolni. Ettől függetlenül a Fő részvényesek jogosultak a Lakossági Értékesítésben Befektetőként részt venni.

A Kibocsátó legfontosabb vezetőségi tagjai: Tibor Dávid (Igazgatótanács elnöke), Ács Balázs (Igazgatótanács alelnöke), Deze Margaret (Igazgatótanács tagja), Dirk Theuns (Igazgatótanács tagja), Fazekas Bálint (Igazgatótanács tagja), Nádasi Róbert (vezérigazgató).

A Kibocsátó könyvvizsgálója:

A Kibocsátó könyvvizsgálója 2020. június 1. napjától 2023. május 31. napjáig a MAZARS Könyvszakértő és Tanácsadói Korlátolt Felelősségű Társaság (kamarai nyilvántartási szám: 000220), a könyvvizsgálatért személyében felelős könyvvizsgáló Molnár Andrea Kinga (kamarai nyilvántartási száma: 007145).

B) Melyek a Kibocsátóra vonatkozó kiemelt pénzügyi információk?

A Kibocsátó az alábbiakban ismerteti a jelen Egyszerűsített Tájékoztató jóváhagyása előtti 12 hónapos időszakot lefedő éves és féléves pénzügyi kimutatások főbb adatait:

1. táblázat: Eredménykimutatás

| Pénznem: EUR | 2022 I. félév (nem auditált) | 2021 I. félév (nem auditált) | 2021. évi (auditált) | 2020. évi (auditált) |
|---|---------------------------------|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Értékesítési árbevétel | 109 106 837 | 95 418 135 | 191 488 699 | 122 672 706 |
| Működési eredmény | 10 953 929 | 10 898 077 | 18 275 234 | 8 203 094 |
| Nettó eredmény (anyavállalati részvényesek részesedése) | 11 507 396 | 9 053 765 | 15 860 834 | 5 767 984 |
| Év/év árbevétel-növekedés | 14,4% | -/- | 56,1% | -/- |
| Árbevétel-arányos eredmény | 10,6% | 9,5% | 8,3% | 4,7% |
| Egy részvényre jutó nyereség | 0,80 | 0,62 | 1,10 | 0,40 |

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2020. december 31-i auditált és 2021. december 31-i auditált beszámoló, valamint 2022. június 30-i nem auditált és 2021. június 30-i nem auditált beszámoló

2. táblázat: Mérleg

| Pénznem: EUR | 2022 I. félév (nem auditált) | 2021 I. félév (nem auditált) | 2021. évi (auditált) | 2020. évi (auditált) |
|--|---------------------------------|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Összes eszköz | 223 071 924 | 158 955 842 | 179 173 532 | 131 925 371 |
| Saját tőke összesen (anyavállalati részvényesek részesedése) | 55 855 079 | 41 933 988 | 47 718 122 | 34 970 116 |
| Nettó pénzügyi kötelezettség (hosszú lejáratú kötelezettség + rövid lejáratú kötelezettség – pénzeszközök) | 151 704 151 | 106 208 398 | 115 427 443 | 61 789 427 |

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2020. december 31-i auditált és 2021. december 31-i auditált beszámoló, valamint 2022. június 30-i nem auditált és 2021. június 30-i nem auditált beszámoló

3. táblázat: Cash flow-kimutatás

| Pénznem: EUR | 2022 I. félév (nem auditált) | 2021 I. félév (nem auditált) | 2021. évi (auditált) | 2020. évi (auditált) |
|---|---------------------------------|---------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Működési tevékenységek releváns nettó cash flow-i | -14 858 478 | -3 631 800 | -1 439 526 | 8 541 879 |
| Befektetési tevékenységek releváns nettó cash flow-i | -7 253 084 | -27 489 472 | -46 902 656 | -15 219 149 |
| Finanszírozási tevékenységek releváns nettó cash flow-i | 18 330 890 | 7 540 510 | 29 234 742 | 35 545 622 |

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2020. december 31-i auditált és 2021. december 31-i auditált beszámoló, valamint 2022. június 30-i nem auditált és 2021. június 30-i nem auditált beszámoló

C) Melyek a Kibocsátóhoz kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok?

A Kibocsátó Új Részvényeibe történő befektetés számos kockázatnak van kitéve, ezek bármelyikének bekövetkezése, akár külön-külön, akár együttesen, lényeges hátrányos hatással lehet a Csoport üzleti tevékenységére, pénzügyi helyzetére, működési eredményeire, megítélésére és kilátásaira. Ha a kockázatok valamelyike bekövetkezne, a Befektetők a befektetésük egy részét vagy akár egészét elveszíthetik.

A kockázati tényezők részben jelen pont alatt, részben a jelen Összefoglaló 4.C) pontjában („Melyek az Új Részvényekre vonatkozó legfontosabb specifikus kockázatok?”) kerülnek bemutatásra.

A Kibocsátó szempontjából a legfontosabb specifikus kockázatok a következők:

3. A PIACRA, AZ ÁGAZATRA ÉS A CSOPORTRA JELLEMZŐ KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

1.1. Makrogazdasági kockázatok (amelyek a Kibocsátó által jelentősnek ítélt kockázatok)

A koronavírus járvány (COVID-19) újbóli megjelenésével kapcsolatos kockázatok

A Csoport tevékenységét és eredményességét nagyban befolyásolja az európai, ezen belül is különösen a közép-kelet-, délkelet- és kelet-európai országok makrogazdasági helyzete, gazdasági növekedése, az ipari termelés alakulása, valamint az ezen országok pénzügyi helyzete. A gazdasági növekedés, munkanélküliség, az országgkockázat, az infláció, valamint az államháztartási hiány alakulása alapvető hatást gyakorol az üzleti környezetre. A makrogazdasági környezet esetleges kedvezőtlen változása negatívan hathat a Csoport jövedelmezőségére. Ilyen, kedvezőtlen makrogazdasági hatással járhat a koronavírus járvány (COVID-19) újbóli megjelenése.

Az első és a második hullám által indukált sokkhatás számos piacon érzékelhető volt. A beszállítói láncok jelentős késésekkel, fennakadásokkal működtek, emellett a jelentős alapanyag drágulás is kihívásokat okozott. Az egyes országokban jelentős korlátozások léptek érvénybe, amelyek a pandémia okozta nehéz gazdasági környezetet még tovább rontották. A COVID-19, valamint a hatásaiból fakadó kormányzati intézkedések megnehezítették az iparágak, vállalatok folyamatos működését, esetenként a vállalatok fennmaradását is.

A Csoport már a COVID-19 első megjelenésekor is erős likviditási és piaci háttérrel rendelkezett. Az építőiparban is érzékelhető volt a pandémia okozta bizonytalanság. Ugyanakkor az áremelkedésből adódó megnövekedett piaci keresletre reagálva, valamint felkészülve a piacon tapasztalható ellátási nehézségekre, a beszállítói kör kiterjesztésével, a tudatosan magas szinten tartott készletállománnyal, és a stabil likviditási helyzetével a Masterplast a pandémia legnehezebb időszakában is tovább tudott növekedni.

Mostanra tisztán kirajzolódott, hogy az építőipar azon szegmensét, melyben a Masterplast működik, kevésbé súlyosan érinti a kialakult helyzet, de nem zárható ki, hogy a COVID-19 világvárvány egy elhúzódó világgazdasági válságot vagy recessziót fog okozni a jövőben, amely kihathat azon országok gazdaságaira, amelyekben a Csoport a tevékenységét végzi.

Az orosz-ukrán háborúval kapcsolatos kockázatok

Az orosz-ukrán háborút illetően a Csoport közvetlen érintettségéből adódóan kiemelt figyelmet fordít az Ukrajnában zajló eseményekre. A Masterplast közel 20 éve alapított ukrajnai leányvállalata egy fontos pillére a Masterplast üzleti tevékenységének, ugyanakkor a kialakult háborús helyzet folyamánként kereskedelmi tevékenysége az ország keleti részén jelentősen csökkent, míg a középső és a nyugati országrészben 2022 júliusára már a tavalyi év szintjén folyik. Az ukrajnai leányvállalat árbevétel kiesése várhatóan nincs jelentős negatív hatással a Csoport eredményességére. A 2021. üzleti év tekintetében az ukrajnai leányvállalat nagyságrendileg 5%-kal járult hozzá a Csoport árbevételéhez. A Masterplast nem rendelkezik orosz kitétséggel.

1.2. Építőipari kockázatok (amelyek a Kibocsátó által jelentősnek ítélt kockázatok)

A régióbeli építőipari beruházási és épület-felújítási lehetőségek és hajlandóság alakulása, ezek állami és szabályozói ösztönzői, az energiaár-változások és az alapanyagok árának világgpiaci alakulása (elsősorban az olaj, az acél, valamint egyes építőanyagok ára, amelyek jelentős mértékben régió kívüli gazdasági folyamatok és kereslet-kínálati viszonyok eredményeképpen alakulnak ki) együttesen és külön-külön is jelentősen befolyásolhatják a Csoport jövedelmezőségét.

Az utóbbi évek nagyarányú növekedését követően a piacok által várt gazdasági visszaesés (recesszió) mind a piaci, mind a kormányzati megrendeléseket visszavetheti, valamint az építőipar vonatkozásában a láncartozások ismételt kialakulásának kockázatát hordozza. A Magyarország számára elérhető Európai Unió források csökkenése ugyancsak az építőipari beruházási hajlandóság csökkenését és beruházási projektek elhalasztását okozhatja.

1.3. Finanszírozási kockázat (amely a Kibocsátó által jelentősnek ítélt kockázat)

A Csoport jelentős arányban hitellel finanszírozza működését, így a hitelpiac és a Csoport eredményességének alakulása befolyással van a Csoport finanszírozási lehetőségeire. Az általános gazdasági környezet, a hitelpiacok, a banki kamatlábak és más pénzügyi tényezők változása a finanszírozás költségeit növelhetik, megszerzését megnehezíthetik, késleltethetik vagy ellehetetleníthetik.

A Csoport hiteleinek nagy része változó kamatozású hitel, amely referencia kamatlábakhoz kötődik (pl. EURIBOR). A referencia kamatlábak kedvezőtlen változása negatív hatással lehet a Csoport jövedelmezőségére. A Csoport az MNB által indított NKP (Növekedési Kötvényprogram) keretében 3 üzleti évben (2019, 2020 és 2021) is bocsátott ki kötvényeket. A kötvények minősítését a Scope Ratings GmbH végezte. A Scope Ratings GmbH által közzétett jelenlegi kibocsátói hitelminősítés BB-/Stabil kilátással. Nem garantálható a minősítés megtartása egyebek mellett amennyiben külső, politikai, gazdasági, piaci körülmények a Csoport számára kedvezőtlenül alakulnak, azok negatív hatásai hátráltatják, vagy akadályozzák a Masterplast stratégiájának megvalósulását, a stabil likviditás megtartását.

1.4. A növekedés kockázata (amely a Kibocsátó által jelentősnek ítélt kockázat)

A Csoport további növekedést tervez mind új üzleti, mind új földrajzi területeken, amely együtt járhat a munkavállalók létszámának, a létesítmények és eszközök számának és értékének, a tevékenység méretének jelentős növekedésével. Nem garantálható, hogy a Csoport stratégiája sikeres lesz, és hogy képes lesz a növekedést hatékonyan és eredményesen kezelni. Továbbá nem garantálható, hogy a terjeszkedés pontosan mikor és milyen mértékben tud hozzájárulni a Csoport eredménytermelő képességének növekedéséhez.

1.5. Beszerzéssel kapcsolatos kockázatok (amely a Kibocsátó által jelentősnek ítélt kockázat)

A Csoport a gyártás során felhasznált alapanyagokat és az értékesített termékeket számos piacról, köztük távol-keleti piacokról szerzi be. A termékeket érintő alapanyagár változások és a nagy távolságok kockázatot jelentenek. Ha a gyártók, szállítók bármilyen ok miatt nem képesek megfelelő időben, áron és minőségben szállítani a Csoport által megrendelt termékeket és anyagokat, az a termelés vagy szállítás csúszását és többletköltségeket, vevői elégedetlenséget okozhat.

1.6. Logisztikai tevékenység kockázata (amely a Kibocsátó által jelentősnek ítélt kockázat)

Termékeinek beszerzésével, tárolásával, valamint a partnereknek történő kiszállításával komplex disztribúciós feladatot lát el a Csoport. A Kibocsátó versenylőnye az akár kis tételekben, rugalmasan, pontosan, megfelelő minőségben történő kiszállítás, amelyet veszélyeztethetnek a készletgazdálkodás, minőségellenőrzés és gazdaságos szállítás-szervezés esetleges nehézségei vagy hiányosságai, az országhatárokon átnyúló szállítási útvonalak adminisztrációs nehézségei, valamint az üzemanyagár-változással, illetve a lopással kapcsolatos kockázatok.

1.7. Kulcsfontosságú engedélyek és minősítések (amely a Kibocsátó által jelentősnek ítélt kockázat)

A Csoportnak tevékenysége végzéséhez számos engedélyre (pl. termékengedélyek, telephely- engedélyek, környezetvédelmi engedélyek) van szüksége. Amennyiben ezeket a tanúsítványokat, minősítéseket és engedélyeket visszavonnák, vagy nem hosszabbítanák meg, ez jelentősen korlátozhatja a Csoport tevékenységét, így negatív hatást gyakorolhat a Csoport jövedelmezőségére.

4. AZ ÚJ RÉSZVÉNYEKRE VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

A) Melyek az Új Részvények fő jellemzői?

A Bevezetett Részvények a Budapesti Értéktőzsdére korábban bevezetett 14.601.279 darab, „A” sorozatú, részvényenként 100.- Ft névértékű, HU0000093943 ISIN azonosítóval rendelkező névre szóló törzsrészvények.

A jelen Egyszerűsített Tájékoztató alapján Nyilvános Értékesítés útján kibocsátásra kerül – feltéve, hogy a Nyilvános Értékesítés megghiúsulására nem kerül sor – minimum 1.136.364, maximum 2.000.000 (túljegyzés esetén legfeljebb 2.300.000) darab, részvényenként 100.- Ft névértékű, HU0000093943 ISIN azonosítóval rendelkező névre szóló törzsrészvény („**Új Részvények**”).

Az **értékpapírhoz** fűződő jogok: A Bevezetett Részvényekhez és az Új Részvényekhez, mint törzsrészvényekhez a Kibocsátó mindenkori alapszabályában, illetve a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvényben („**Ptk.**”) feltüntetett jogok fűződnek, ideértve a Közgyűlésen való részvétel jogát, a szavazati jogot, a tájékoztatáshoz való jogot, az osztalékjogot, a kisebbségi jogokat és a likvidációs hányadhoz fűződő jogot. Az Új Részvények – a Kibocsátó alapszabályában foglaltak betartásával – szabadon átruházhatók.

A Kibocsátó fizetéképtelensége esetén az Új Részvények kielégítési sorrendben betöltött helye: a Kibocsátó jogutód nélküli megszűnése esetében a hitelezők kielégítése után fennmaradó vagyont – törvény eltérő rendelkezése hiányában – a részvényesek között az általuk a Részvényekre ténylegesen teljesített befizetések, illetve nem pénzbeli hozzájárulások alapján, Részvényeik névértékének arányában kell felosztani.

A Kibocsátó Osztalék Irányelve szerint az osztalékfizetés mértéke legfeljebb az adózott eredmény 50 százaléka lehet, az osztalékfizetés mértékét ezen belül az iparági környezet, a jövőbeni beruházások és a működő tőke igénye befolyásolják.

A Részvényekkel kapcsolatban a Kibocsátó Főrészvényesei közül Ács Balázs és Tibor Dávid a Tőkeemelés napjától számított I (egy) évre vonatkozó lock-up (Részvények – ideértve az adott Főrészvényes által esetlegesen megszerzendő Új Részvényeket is – értékesítését és kölcsönzését korlátozó) nyilatkozatot tettek.

A Részvényeket nem biztosítja garancia.

B) Hol kereskednek az Új Részvényekkel?

A Bevezetett Részvényekkel a BÉT által üzemeltetett szabályozott piacon a Részvény Szekció „Prémium” kategóriájában már kereskednek. A Kibocsátó az Új Részvényeket ezzel megegyezően, a BÉT által üzemeltetett szabályozott piacára kívánja bevezetni a Részvény Szekció „Prémium” kategóriájába. Az Új Részvények BÉT-re történő bevezetését a BÉT a saját hatáskörében eljárva, a Kibocsátótól és a Forgalmazótól függetlenül hagyja jóvá. Ezáltal az Új Részvények BÉT-re történő bevezetése nem garantált.

C) Melyek az Új Részvényekre vonatkozó legfontosabb specifikus kockázatok?

Az Új Részvényekbe történő befektetés kockázati tényezői részben jelen pont alatt, részben a jelen Összefoglaló 2.C) pontjában („Melyek a Kibocsátóhoz kapcsolódó legfontosabb specifikus kockázatok?”) kerülnek bemutatásra.

Az Új Részvények mint értékpapírok szempontjából a kiemelt kockázatok a következők:

D) A Részvénytőzsdéhez fűződő kockázat (amely a Kibocsátó által jelentősnek ítélt kockázat)

Az Új Részvények Tőzsdéi Bevezetését követően a piaci kereslet és kínálat függvényében az Új Részvények árfolyama volatilis lehet és nem zárható ki az Új Részvények árának csökkenése. Az Új Részvények árfolyamának változására számos tényező hat, amelyek mértéke és iránya nem jelezhető előre. A jövőben az árfolyamok a piac változásától, a Kibocsátó eredményességétől, a Kibocsátó jövőbeni növekedési kilátásaitól, a Befektetők szubjektív megítélésétől, Magyarország

kockázati megítélésétől, valamint egyéb tényezőktől függően növekedhetnek, illetve csökkenhetnek is. Nem zárható ki, hogy az Új Részvények Tőzsdei Bevezetését követően az Új Részvények tekintetében a másodpiaci kereskedés volumene csökken, így nem garantálható, hogy a mindenkor másodpiaci kereskedés megfelelő likviditást biztosít. Ilyen esetben előfordulhat, hogy a részvényeseknek csak korlátozott lehetőségük lesz az Új Részvények értékesítésére, vagy a megfelelő likviditással rendelkező hasonló értékpapírokhoz képest azokat kedvezőtlenebb feltételek mellett tudják értékesíteni. A kevésbé likvid piac kedvezőtlen hatással lehet az Új Részvények árfolyamára. Jelentős árfolyamcsökkenést okozhat nagyobb eladók megjelenése, korlátozott lehet egy adott pillanatban az eladók és a vevők száma, illetve az eladni és megvásárolni kívánt Új Részvények mennyisége, továbbá nőhet az árfolyam volatilitása is, amely hatás tovább erősödhet esetleges későbbi részvénykibocsátások esetén.

5. AZ ÚJ RÉSZVÉNYEKRE VONATKOZÓ NYILVÁNOS AJÁNLATTÉTELRE ÉS AZOK SZABÁLYOZOTT PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSÉRE VONATKOZÓ KIEMELT INFORMÁCIÓK

A) Mely feltételek és ütemezés alapján fektethetők be az Új Részvényekbe?

A Kibocsátó várhatóan 2022. október 5. és 2022. október 14. között folyamán Nyilvános Értékesítés útján összesen legfeljebb 10.120.000.000,- Ft összegben tervez forrást bevonni, külön Lakossági Értékesítés és külön Intézményi Értékesítés keretében. A Nyilvános Értékesítés a Tpt. szerint értékpapír nyilvános forgalomba hozatalának minősül. A Lakossági Értékesítésre a Tpt. szerinti jegyzési eljárás formájában kerül sor. Az Intézményi Értékesítési eljárást a forgalmazóként eljáró OTP Bank Nyrt. („**Forgalmazó**”) szervezi meg és folytatja le könyvépítéses (bookbuilding/aukciós eljárás) eljárás keretében. Az Intézményi Értékesítés során az Új Részvények kizárólag Intézményi Befektetők részére kerülnek felajánlásra. A Lakossági Értékesítésben Intézményi Befektetők nem vehetnek részt. A Nyilvános Értékesítésben, Intézményi Befektetőként, külön elvek szerint részt vesz az MFB Vállalati Beruházási és Tranzakciós Magántőkealap nevében és képviseletében eljáró Hiventures Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. („Hiventures”), illetve szintén külön elvek szerint részt vehet a Széchenyi Alapok Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. („SZTA”). A Nyilvános Értékesítést követően a Kibocsátó kérelmezni fogja az Új Részvények BÉT által működtetett szabályozott piacára a Részvény szekció „Prémium” kategóriájába történő bevezetését. A Nyilvános Értékesítés és a Tőzsdei Bevezetés becsült összes költsége nem haladja meg a Nyilvános Értékesítés keretében bevont összeg 3,5%-át. A költségeket teljes egészében a Kibocsátó viseli, a Befektetőkre költséget közvetlenül nem terhel.

A Nyilvános Értékesítés keretében megszerezhető Új Részvények minimális ára 4.000 Ft, azaz négyezer forint („**Minimális Ár**”), maximális ára 4.400 Ft, azaz négyezernégyszáz forint („**Maximális Ár**”). A Nyilvános Értékesítés során összesen minimum 1.136.364 darab, maximum 2.000.000 (túljegyzés esetén legfeljebb 2.300.000) darab Új Részvény kerül értékesítésre.

A Nyilvános Értékesítés megkezdéséhez (tehát mind a Lakossági Értékesítés és az Intézményi Értékesítés megkezdéséhez) az alábbi esetekben:

- (i) amennyiben az Intézményi Értékesítés (kivéve Hiventures és SZTA) keretében az Új Részvények értékesítéséből befolyó összeg nem éri el a 750.000.000,- Ft-ot; vagy
- (ii) amennyiben a Nyilvános Értékesítés (ideértve a Hiventures-t és az SZTA-t) keretében az Új Részvények értékesítéséből befolyó összeg nem éri el az 5.000.000.000,- Ft-ot; vagy
- (iii) a Forgalmazói Szerződés egyoldalúan felmondásra kerül az Új Részvényeknek a Befektetők értékpapír számláján történő jóváírását megelőzően.

Túljegyzés esetén a Kibocsátó az értékesítési lábak között átcsoportosítást hajthat végre a Lakossági Értékesítés javára. Az Új Részvényekre vonatkozó igénylésekről a Kibocsátó és a Forgalmazó az előre meghatározott allokációs elvek szerint együttesen dönt, amely alapján előfordulhat, hogy a Befektetők lényegesen kevesebb Új Részvényhez jutnak, mint amennyire érvényes Részvényigénylési Nyilatkozatot adtak le vagy bizonyos – az Egyszerűsített Tájékoztatóban meghatározott – körülmények esetén nem jutnak Új Részvényhez.

Az értékesítési ár („**Értékesítési Ár**”) az Intézményi Befektetők által az Intézményi Értékesítés során a fenti ársáv figyelembevételével leadott ajánlatok (könyvépítés (aukció)) alapján kerül meghatározásra. A Kibocsátó, a Forgalmazóval egyetértésben, az Értékesítési Árat a Lakossági Értékesítés során leadott Részvényigényléseket is figyelembe véve, az Intézményi Befektetők által az Intézményi Értékesítés Időszaka alatt, a könyvépítés (aukció) keretében az aktuális piaci körülmények és árazási szintek alapján meghatározott, a fenti ársáv figyelembevételével

leadott ajánlatok alapján, a Nyilvános Értékesítési Időszak lezárását követően határozza meg úgy, hogy (i) az maximalizálja a Kibocsátó bevételeit, (ii) a másodpiaci forgalom támogatása céljából megfelelő mértékű kielégítetlen keresletet biztosítson, és (iii) elősegítse a Kibocsátó megfelelő részvényesi struktúrájának kialakítását. Az Értékesítési Árnak az ársávon belül kell maradnia, és semmilyen esetben sem lehet magasabb, mint az ársáv felső határa, azaz a Maximális Ár.

A Nyilvános Értékesítés, illetve a tőzsdei kereskedés megkezdése a tervek szerint az alábbi ütemterv szerint történik:

| | |
|--|---|
| 2022. szeptember 26. napján vagy akörül | A Nyilvános Értékesítés céljából készített jelen Egyszerűsített Tájékoztatót az MNB jóváhagyja, melyet követően kerülhet sor az Egyszerűsített Tájékoztató közzétételére. |
| 2022. október 5. – 2022. október 14. | Lakossági Értékesítési Időszak |
| 2022. október 10. – 2022. október 14. | Intézményi Értékesítési Időszak |
| 2022. október 14. | Nyilvános Értékesítési Időszak lezárása (T nap) |
| 2022. október 18. | A végleges Értékesítési Ár és a kibocsátás eredményének közzététele (T + 3 Munkanap) |
| 2022. október 26. | Nyilvános Értékesítést követő Tőkeemelés tervezett ideje (T + 9 Munkanap) |
| 2022. november 2. | Az Új Részvények megkeletkeztetésének, a BÉT bevezetés és a tőzsdei kereskedés megkezdésének tervezett dátuma (T + 12 Munkanap) |

B) Ki az ajánlattevő és a szabályozott piacra történő bevezetést kérő személy?

Az ajánlattevő a Kibocsátó, a MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság, és a szabályozott piacra történő bevezetést is a Kibocsátó, a MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság fogja kérelmezni.

C) Miért készül ez az Egyszerűsített Tájékoztató?

A jelen Egyszerűsített Tájékoztató a Nyilvános Értékesítés lebonyolítása és annak eredményessége esetén az Új Részvényeknek a BÉT által üzemeltetett szabályozott piacra történő bevezetése céljából került elkészítésre.

A Nyilvános Értékesítésből várható nettó bevétel a tőkebevonás eredményétől függ, amelyet a Kibocsátó az alábbiak szerint tervez felhasználni: A Nyilvános Értékesítésből várhatóan befolyó összbevétel nagyságrendileg 8-10 milliárd forint, melyből a Kibocsátó – összhangban a Kibocsátó Igazgatótanácsának 2022. szeptember 7-i határozatával módosított stratégiájának megfelelően – ásványgyapot termékek gyártását kívánja beindítani a régióban, zöldmezős beruházás vagy akvizíció keretében.

A Nyilvános Értékesítésre jegyzési garanciavállalás nélkül kerül sor.

A Kibocsátónak nincs tudomása a Nyilvános Értékesítésre és a Tőzsdei Bevezetésre vonatkozó összeférhetetlenségi okokról.

II. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

Az alábbi „Kockázati Tényezők” című fejezet kizárólag a Kibocsátót közvetlenül érintő kockázati tényezők, továbbá a Kibocsátónak az Új Részvényekből eredő kötelezettségei teljesítésével kapcsolatos képességét közvetlenül befolyásoló kockázati tényezők ismertetését tartalmazza. A Kibocsátó megítélése szerint az alábbi tényezők befolyásolhatják az Új Részvényeken alapuló kötelezettségei teljesítését. Ezen tényezők esetleges bekövetkezése vagy bekövetkezésének elmaradása teljes bizonyossággal nem látható előre, illetve becsülhető meg és a Kibocsátó nincs abban a helyzetben, hogy állást foglaljon ezen tényezők bekövetkezésének valószínűségéről.

Minden, az Új Részvényekbe befektetni szándékozó Befektetőnek figyelembe kell vennie, hogy az Új Részvényekbe történő befektetés bizonyos kockázatokkal jár. Befektetési döntése meghozatalát megelőzően minden leendő Befektetőnek az Egyszerűsített Tájékoztató további részeivel együttesen ajánlott alaposan tanulmányoznia és átgondolnia az alábbi fejezetben bemutatott kockázati tényezőket, és az ily módon saját maga által kialakított álláspont alapján meghozni befektetési döntését.

Tekintettel arra, hogy az Egyszerűsített Tájékoztatóval kapcsolatosan kizárólag a Kibocsátó vállal felelősséget, ezért a Kibocsátó felhívja a Befektetők figyelmét, hogy az Új Részvényekbe történő befektetés kiemelten kockázatos.

A) A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ FŐ KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

I. A PIACRA, AZ ÁGAZATRA ÉS A CSOPORTRA JELLEMZŐ KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

1.1. Makrogazdasági kockázatok

A Csoport tevékenységét és eredményességét nagyban befolyásolja az európai, ezen belül is különösen a közép-kelet-, délkelet- és kelet-európai országok makrogazdasági helyzete, gazdasági növekedése, az ipari termelés alakulása, valamint az ezen országok pénzügyi helyzete. A gazdasági növekedés, a munkanélküliség, az országkockázat, az infláció, valamint az államháztartási hiány alakulása alapvető hatást gyakorol az üzleti környezetre. A makrogazdasági környezet esetleges kedvezőtlen változása negatívan hathat a Csoport jövedelmezőségére.

A koronavírus járvány (COVID-19) újbóli megjelenésével kapcsolatos kockázatok

Ilyen, kedvezőtlen makrogazdasági hatással járhat a koronavírus járvány (COVID-19) újbóli megjelenése. Az első és a második hullám által indukált sokkhatás számos piacon érzékelhető volt. A beszállítói láncok jelentős késésekkel, fennakadásokkal működtek, emellett a jelentős alapanyag drágulás is kihívásokat okozott. Az egyes országokban jelentős korlátozások léptek érvénybe, amelyek a pandémia okozta nehéz gazdasági környezetet még tovább rontották. A COVID-19, valamint a hatásaiból fakadó kormányzati intézkedések megnehezítették az iparágak, vállalatok folyamatos működését, esetenként a vállalatok fennmaradását is.

A Csoport már a COVID-19 első megjelenésekor is erős likviditási és piaci háttérrel rendelkezett. Az építőiparban is érzékelhető volt a pandémia okozta bizonytalanság. Ugyanakkor az áremelkedésből adódó megnövekedett piaci keresletre reagálva, valamint felkészülve a piacon tapasztalható ellátási nehézségekre, a beszállítói kör kiterjesztésével, a tudatosan magas szinten tartott készletállománnyal, és a stabil likviditási helyzetével a Masterplast a pandémia legnehezebb időszakában is tovább tudott növekedni.

Mostanra tisztán kirajzolódott, hogy az építőipar azon szegmensét, melyben a Masterplast működik, kevésbé súlyosan érinti a kialakult helyzet, de nem zárható ki, hogy a COVID-19 világjárvány egy elhúzódó világgazdasági válságot vagy recessziót fog okozni a jövőben, amely kihathat azon országok gazdaságaira, amelyekben a Csoport a tevékenységét végzi.

Az orosz-ukrán háborúval kapcsolatos kockázatok

Az orosz-ukrán háborút illetően a Csoport közvetlen érintettségéből adódóan kiemelt figyelmet fordít az Ukrajnában zajló eseményekre. A Masterplast közel 20 éve alapított ukrajnai leányvállalata egy fontos pillére a

Masterplast üzleti tevékenységének, ugyanakkor a kialakult háborús helyzet folyamányaként kereskedelmi tevékenysége az ország keleti részén jelentősen csökkent, míg a középső és a nyugati országrészben 2022 júliusára már a tavalyi év szintjén folyik. Az ukrajnai leányvállalat árbevétel kiesése nincs, illetve várhatóan nem lesz jelentős negatív hatással a Csoport eredményességére. A 2021. üzleti év tekintetében az ukrajnai leányvállalat nagyságrendileg 5%-kal járult hozzá a Csoport árbevételéhez. A Masterplast nem rendelkezik orosz kitétséggel.

Mértéke: **jelentős**

1.2. Építőipari kockázatok

A régióbeli építőipari beruházási és épület-felújítási lehetőségek és hajlandóság alakulása, ezek állami és szabályozói ösztönzői, az energiaár-változások és az alapanyagok árának világpiaci alakulása (elsősorban az olaj, az acél, valamint egyes építőanyagok ára, amelyek jelentős mértékben régió kívüli gazdasági folyamatok és kereslet-kínálati viszonyok eredményeképpen alakulnak ki) együttesen és külön-külön is jelentősen befolyásolhatják a Csoport jövedelmezőségét.

Az utóbbi évek nagyarányú növekedését követően a piacok által várt gazdasági visszaesés (recesszió) mind a piaci, mind a kormányzati megrendeléseket visszavetheti, valamint az építőipar vonatkozásában a lánctartozások ismételt kialakulásának kockázatát hordozza. A Magyarország számára elérhető Európai Unió források csökkenése ugyancsak az építőipari beruházási hajlandóság csökkenését és beruházási projektek elhalasztását okozhatja.

Mértéke: **jelentős**

1.3. Finanszírozási kockázat

A Csoport jelentős arányban hitellel finanszírozza működését, így a hitelpiac és a Csoport eredményességének alakulása befolyással van a Csoport finanszírozási lehetőségeire. Az általános gazdasági környezet, a hitelpiacok, a banki kamatlábak és más pénzügyi tényezők változása a finanszírozás költségeit növelhetik, megszerzését megnehezíthetik, késleltethetik vagy ellehetetleníthetik.

A Csoport hiteleinek nagy része változó kamatozású hitel, amely referencia kamatlábakhoz kötődik (pl. EURIBOR). A referencia kamatlábak kedvezőtlen változása negatív hatással lehet a Csoport jövedelmezőségére.

A Csoport az MNB által indított NKP (Növekedési Kötvényprogram) keretében 3 üzleti évben (2019, 2020 és 2021) is bocsátott ki kötvényeket. A kötvények minősítését a Scope Ratings GmbH végezte. A Scope Ratings GmbH által közzétett jelenlegi kibocsátói hitelminősítés BB-/Stabil kilátással. Nem garantálható a minősítés megtartása egyebek mellett amennyiben külső, politikai, gazdasági, piaci körülmények a Csoport számára kedvezőtlenül alakulnak, azok negatív hatásai hátráltatják, vagy akadályozzák a Masterplast stratégiájának megvalósulását, a stabil likviditás megtartását.

Mértéke: **jelentős**

1.4. A növekedés kockázata

A Csoport további növekedést tervez mind új üzleti, mind új földrajzi területeken, amely együtt járhat a munkavállalók létszámának, a létesítmények és eszközök számának és értékének, a tevékenység méretének jelentős növekedésével. Nem garantálható, hogy a Csoport stratégiája sikeres lesz, és hogy képes lesz a növekedést hatékonyan és eredményesen kezelni. Továbbá nem garantálható, hogy a terjeszkedés pontosan mikor és milyen mértékben tud hozzájárulni a Csoport eredménytermelő képességének növekedéséhez.

Mértéke: **jelentős**

1.5. Beszerzéssel kapcsolatos kockázatok

A Csoport a gyártás során felhasznált alapanyagokat és az értékesített termékeket számos piacról, köztük távol-keleti piacokról szerzi be. A termékeket érintő alapanyagár változások és a nagy távolságok kockázatot jelentenek. Ha a gyártók, szállítók bármilyen ok miatt nem képesek megfelelő időben, áron és minőségben szállítani a Csoport által megrendelt termékeket és anyagokat, az a termelés vagy szállítás csúszását és többletköltségeket, vevői elégedetlenséget okozhat.

Mértéke: **jelentős**

1.6. Logisztikai tevékenység kockázata

Termékeinek beszerzésével, tárolásával, valamint a partnereknek történő kiszállításával komplex disztribúciós feladatot lát el a Csoport. A Kibocsátó versenylőnye az akár kis tételekben, rugalmasan, pontosan, megfelelő minőségben történő kiszállítás, amelyet veszélyeztethetnek a készletgazdálkodás, minőségellenőrzés és gazdaságos szállítás-szervezés esetleges nehézségei vagy hiányosságai, az országhatárokon átnyúló szállítási útvonalak adminisztrációs nehézségei, valamint az üzemyangár-változással, illetve a lopással kapcsolatos kockázatok.

Mértéke: **jelentős**

1.7. Kulcsfontosságú engedélyek és minősítések

A Csoportnak tevékenysége végzéséhez számos engedélyre (pl. termékengedélyek, telephely- engedélyek, környezetvédelmi engedélyek) van szüksége. Amennyiben ezeket a tanúsítványokat, minősítéseket és engedélyeket visszavonnák, vagy nem hosszabbítanák meg, ez jelentősen korlátozhatja a Csoport tevékenységét, így negatív hatást gyakorolhat a Csoport jövedelmezőségére.

Mértéke: **jelentős**

1.8. Devizaárfolyamok változása

A Csoport konszolidált kimutatását euróban készíti. A Csoport árbevételének több mint 90%-a az értékesítés országának helyi devizájában képződik, míg a kiadási oldalon számos, ezektől eltérő devizában teljesítendő vagy devizaárfolyamtól függő tétel áll (pl. az anyagköltségek számottevő része dollárban vagy euróban, egyes hitelek törlesztő részletei és kamatai euróban, román lejben, illetve szerb dinárban áll fenn). A Kibocsátó, amennyiben célszerűnek ítéli meg, él a derivatív árfolyam- és kamatfedezeti ügyletek adta lehetőségekkel, azonban a Csoport számára kedvezőtlen árfolyamváltozás (főként az euró és dollár árfolyamváltozása) negatív hatással lehet a Csoport jövedelmezőségére.

Mértéke: **közepes**

1.9. Új termékek bevezetésének kockázata

A Csoport eltérő fejlettségű és eltérő ütemben fejlődő építőipari piacokon van jelen. A versenyképesség fenntartása, az egyes piacok változó igényeinek való megfelelés a termékportfólió folyamatos bővítését igényli. Egy-egy újonnan bevezetett termék sikere piaconként eltérő lehet, a korábban elért eredmények nem garantálják a sikert minden más piacon is. Új termék bevezetése során engedélyeztetési procedúráknak kell megfelelni, amely hosszú és költséges folyamat is lehet, elhúzódása a Csoport jövedelmezőségére is hatással lehet.

Mértéke: **közepes**

1.10. A nyereség-előrejelzésben rejlő kockázatok

A Kibocsátó jelen Egyszerűsített Tájékoztató IV. fejezete 6.2. pontjában ismerteti nyereség-előrejelzését. Tekintettel arra, hogy a nyereség-előrejelzés részben olyan feltételezéseken alapul, amelyekre a Kibocsátónak nincs ráhatása, a nyereség-előrejelzés gazdasági, üzleti és egyéb bizonytalanságokat hordoz. Ezen kívül a Kibocsátó több évre előre adja meg nyereség-előrejelzését, amely olyan hosszú távú várakozásokat tartalmaz, amelyek az időtávra tekintettel nehezen tervezhetőek, és a várakozások alapjául szolgáló feltételezések különösen ki vannak téve potenciális változásoknak. Ennek megfelelően lehetséges, hogy ezek a feltételezések változnak vagy a feltételezésekben szereplő körülmények csak részben, vagy egyáltalán nem következnek be. Amennyiben a nyereség-előrejelzés alapját képező feltételezések bármilyen okból megváltoznak, elavulnak, pontatlannak vagy hibásnak bizonyulnak, az

üzleti tevékenység meghatározott jövőbeli időszakra vonatkozó valós eredményei lényegesen eltérhetnek a várttól. Ezért nem javasolt, hogy a Befektetők kizárólag a nyereség-előrejelzésre támaszkodva hozzák meg döntéseiket.

Mértéke: **közepes**

1.11. Versenyhelyzet

A Csoport piacain számos, jelentős piaci pozícióval és tapasztalattal, fejlett technológiával, jelentős kapacitással és pénzügyi erővel rendelkező társaság is versenyez, valamint szállhat versenybe a jövőben a Csoporttal. A Kibocsátó folyamatos feladata az eladásra kínált termékeknek a piac igényeihez történő igazítása, a partnerek, valamint a végfelhasználók igényeinek figyelemmel kísérése. Amennyiben a piaci verseny által felvetett kihívásokra a Csoport nem megfelelően reagál, a Csoportot piacvesztés fenyegetheti.

Az erős vagy erősödő verseny számottevő, előre nem látható fejlesztéseket, befektetéseket tehet szükségessé, továbbá negatív hatással lehet a Csoport termékeinek áraira vagy növelheti a Csoport költségeit, amely következmények negatív hatással lehetnek a Csoport jövedelmezőségére.

Mértéke: **közepes**

1.12. Partnerkapcsolatok kockázata

A Csoport a vevői, szállítói, valamint finanszírozói tekintetében határozott és határozatlan idejű szerződésekkel is rendelkezik. Nem biztosított, hogy a határozott idejű szerződések lejáratát követően a felek meg tudnak állapodni a szerződések meghosszabbításáról. A határozott és határozatlan idejű szerződések esetében sem zárható ki, hogy nem várt, rendkívüli esetben megszűnnek.

Mértéke: **közepes**

1.13. Hitelezési és kinnlevőségi kockázat

A Csoport termékeit döntően nagykereskedelemben, a szektorra jellemző, halasztott fizetési feltételekkel értékesíti, amely azzal a kockázattal jár, hogy késedelmes fizetés vagy nemfizetés esetén a követelések halmozódhatnak. A Kibocsátó a Csoport kintlévőségeit szorosan nyomon követi, de ennek ellenére a vevők késedelmes fizetése vagy nemfizetése veszélyt jelenthet a Csoport pénzügyi helyzetére és jövedelmezőségére.

Mértéke: **közepes**

1.14. Gyártás gazdaságosságának kockázata

A Csoport már meglévő, valamint a jövőben tervezett gyártóegységeinek gazdaságossága nagy mértékben függ kapacitásainak hatékony kihasználásától. Nem garantálható, hogy a gyártóegységek a jövőben mindig gazdaságosan működtethetők, és a versenytársakhoz képest árelőnyt is biztosítanak a Csoport számára.

A gyártás gazdasági teljesítménye függ a gépark megfelelő működésétől, amit számos tényező befolyásolhat, ideértve különösen a következőket: általános és nem várt karbantartási vagy felújítási költségek, üzemszünet vagy leállás a felszerelés meghibásodása miatt, katasztrófa esetek (tűz, árvíz, földrengés, vihar, stb.), működési paraméterek változása, üzemeltetési költségek változása, esetleges, termelés során bekövetkezett hibák és külső üzemeltetőktől való függőség.

A Kibocsátó rendelkezik géptörés és üzemszünet esetére szóló „all risk” jellegű vagyontbiztosításokkal, amelyek fedezetet nyújtanak az ilyen okokra visszavezethető károkra. Nem kizárt azonban, hogy a káresemény részben vagy egészben kívül eshet a biztosító által vállalt kockázati körön, így a kárt a biztosított, mint károsult vagy a károkozó maga lesz köteles viselni.

Mértéke: **közepes**

1.15. Kulcsfontosságú vezetők elvesztésével kapcsolatos kockázatok

A Csoport eredményességének egyik alapja sikeres személyzeti politikája, az elkötelezett és motivált felsővezetői csapat, és a megfelelő tapasztalattal rendelkező szakemberek alkalmazása. A vezetők és kulcsfontosságú alkalmazottak távozása negatívan befolyásolhatja a Csoport működését és eredményességét. Amennyiben a Csoport elveszítené azon képességét, hogy pótolja vezetőit és alkalmazottait, annak jelentősen hátrányos következménye lehet a Csoport pénzügyi helyzetére és jövedelmezőségére.

Mértéke: **közepes**

1.16. Információtechnológiai rendszer működésével kapcsolatos kockázatok

A Csoport zavartalan működésének elengedhetetlen feltétele információtechnológiai rendszereinek (hardverek és szoftverek) zavartalan működése. A vállalatirányítási rendszer részleges vagy teljes meghibásodása az üzleti folyamatokat negatívan befolyásolhatja.

Mértéke: **közepes**

1.17. Állami támogatások visszafizetésének kockázata

A Kibocsátó pályázat útján vissza nem térítendő támogatásokat nyert el. Az ilyen típusú tételek halasztott bevételként szerepelnek a mérlegben, és értékcsökkenés arányosan (az egyes támogatási szerződésekben meghatározott támogatási intenzitás alapján) kerülnek elszámolásra az eredménykimutatásban egyéb bevétel/ráfordítás soron. A Csoport a pályázati feltételek teljesítését nyomon követi, azonban amennyiben az előírt – döntően foglalkoztatási létszámhoz kötött – pályázati feltételeket nem tudja teljesíteni, előfordulhat, hogy a támogatások egy részét vissza kell fizetnie, amely negatív hatást gyakorolhat a Csoport jövedelmezőségére.

Mértéke: **közepes**

1.18. Folyamatban lévő adó-, vám-, jövedéki és egyéb pénzügyi vizsgálatok

Időről időre adó-, vám-, jövedéki és egyéb pénzügyi hatósági vizsgálat, revízió lehet folyamatban különböző Csoport tagvállalatoknál. A Kibocsátó ezeket a vizsgálatokat, revíziókat a szokványos vállalati üzletmenet részének tekinti. Bár a Kibocsátó úgy véli, hogy az esedékességkor megfizette az adót illetve minden tőle elvárhatót megtett annak érdekében, hogy megfeleljen az adózási szabályozásnak, az alkalmazandó szabályok adóhatósági értelmezése a Kibocsátó értelmezésétől eltérő lehet, és a Kibocsátó az adóellenőrzések kimenetelét jelenleg nem tudja teljes pontossággal előre jelezni. A gyakorlatban az adóellenőrzések általában azt eredményezik, hogy az adóhatóság további összegek megfizetésére szólíthat fel, valamint késedelmi kamatot és/vagy bírságot is kiszabhat. Nem garantálható, hogy ezen adóellenőrzések nem lesznek lényeges hátrányos hatással a Csoport üzleti tevékenységére, működési eredményeire vagy pénzügyi helyzetére.

Mértéke: **közepes**

1.19. Perek és hatósági eljárások

A Csoport olyan jogi eljárással kapcsolatos kockázatnak van kitéve, amely már folyamatban lévő vagy a jövőben esetlegesen felmerülő perekből és hatósági eljárásokból származhat. Bár a Csoport jelenleg nem számít arra, hogy bármely olyan peres vagy hatósági eljárás, amelyben félként szerepel, lényegesen hátrányos hatással lesz pénzügyi helyzetére és működési eredményeire, a Csoport nem tudja garantálni, hogy bármely ilyen, illetve a jövőben megindításra kerülő per vagy hatósági eljárás (ideértve a IV. fejezet 10.3. pontjában említett, a Kibocsátó saját tőkéjének 10%-át meghaladó értékre vonatkozó, folyamatban lévő eljárásokat is) végleges kimenetele nem lesz ilyen hatással a működési eredményeire vagy a pénzügyi helyzetére.

Mértéke: **közepes**

1.20. Szabályozási kockázatok

A Csoport tevékenységét számos országban végzi, amelyek szabályozói környezete, jogi és politikai berendezkedése lényeges eltéréseket mutat.

A Csoport portfóliójába tartozó országok jogi, működési, adminisztrációs, adózási és egyéb szabályozási (ideértve

a hatósági árszabályozást is) változása jelentős hatást gyakorolhat a Csoport üzleti tevékenységére és adózás előtti eredményére.

A Csoport portfóliójához tartozó országokban esetleg bekövetkező politikai változások, valamint az országok esetleges jogbizonytalanságai hatással lehetnek a Csoport tevékenységére és annak jövedelmezőségére.

A Csoport számára kockázatot jelentenek a határokon átívelő kereskedelemmel kapcsolatos előírások változásai, az egyes termékek országonként különböző engedélyezési procedúráinak és építőipari szabályainak történő megfelelés biztosításának nehézségei.

A Csoport országainak adózási, munkajogi, munkavédelmi, termékminőségi, környezeti, egészségügyi és biztonságtechnikai szabályozási környezetében bekövetkező változások befolyásolhatják a Kibocsátó konszolidált eredményének alakulását.

A Csoport minden tőle elvárhatót megtesz, hogy a jogszabályokhoz alkalmazkodó magatartást folytasson, ennek ellenére nem zárható ki, hogy a jogszabályi rendelkezéseknek történő meg nem felelés hatósági eljárást és bírság kiszabását, valamint egyéb jogkövetkezmények alkalmazását vonhatja maga után.

Mértéke: **alacsony**

1.21. Technológiai változások

A Csoport eredményessége és versenyhelyzete kitett az egészségipari, építőipari és építőanyag-ipari technológiai változásoknak, különösen az energiahatékonyság területén. A technológiai fejlődés átalakíthatja, vagy akár meg is szüntetheti a Csoport által használt technológiák alkalmazását. A Csoport folyamatosan figyelemmel kíséri az innovatív technológiai megoldásokat, valamint azok fejlődését. A Csoport törekszik megfelelni az új technológiai kihívásoknak, továbbá az ilyen technológiai fejlődés következtében megváltozott piaci, gazdasági környezetnek. Ugyanakkor, amennyiben olyan megoldások, technológiák kerülnek előtérbe, amelyekben a Csoport nem rendelkezik megfelelő tapasztalatokkal, vagy amelyekhez nincs hozzáférési lehetősége (pl. szabadalmi védelem miatt), úgy az a Csoport piacvesztéséhez, árbevételének és jövedelmezőségének csökkenéséhez vezethet. A Kibocsátó jelentős erőfeszítéseket tesz a piaci igényeknek mindenkor megfelelő termékportfólió kialakítására, azonban nem garantálható, hogy mindig a leghatékonyabb termékeket és megoldásokat tudja kiválasztani, és azokat eredményesen tudja értékesíteni.

Mértéke: **alacsony**

1.22. Környezeti károk, katasztrófákkal kapcsolatos kockázatok

A Csoport társasági tevékenységük során olyan anyagokat használnak, illetve olyan technológiákat alkalmazhatnak, amelyek rendeltetésellenes használata a környezetet szennyezheti. A Csoport társasági rendelkezik a szükséges környezetvédelmi engedélyekkel, szabályzatokkal, és szakértő személyzetük a tevékenység által megkívánt fokozott gondossággal látja el munkáját, azonban előfordulhat olyan rendkívüli esemény, amely az érintett társaság környezeti kármentesítési kötelezettségét vonhatja maga után. Mivel ezeknek a potenciális kötelezettségeknek az összege bizonytalan és a vonatkozó költségek felmerülésének időzítése nem ismert, nem lehet előre meghatározni a Csoport üzletmenetére, működési eredményére vagy pénzügyi helyzetére gyakorolt hatást. Bár a Csoport úgy tartja, hogy kellő méretű és az iparági szabványoknak megfelelő biztosítással rendelkezik a váratlan és véletlen események fedezetére, fennáll annak kockázata, hogy a Csoportnak olyan környezetvédelmi feladatai merülhetnek fel, amelyek meghaladják a biztosítási összeget. A fentiek hátrányos hatással lehetnek a Csoport pénzügyi helyzetére.

A Csoport pénzügyi helyzetét, jövedelmezőségét befolyásolhatják előre nem látható katasztrófák, természeti csapások, ideértve a járványokat is.

Mértéke: **alacsony**

1.23. Hitelek felmondásának kockázata

A Kibocsátó piaci feltételekkel kötött bankhitelszerződéseket beruházásainak finanszírozása és működésének biztosítása érdekében. A hitelszerződések egy része a hitelező által felmondható bizonyos események bekövetkezése – többek között a tulajdonosi struktúra lényeges megváltozása – esetén. A Csoport a hitelszerződésekben tett egyéb kötelezettségvállalásokat is nyomon követi, azonban nem zárható ki, hogy nem várt, rendkívüli esetben az előírt feltételeket és vállalásokat nem tudja teljesíteni, amelynek következtében a hitelező a hitelek egy részét visszahívhatja.

Mértéke: **alacsony**

1.24. A Csoport olyan általános működési kockázatoknak van kitéve, amelyek veszteségeket és pótlólagos kiadásokat eredményezhetnek

A Csoport üzleti működését, valamint gyáregységeinek, üzemeinek és telephelyeinek működését is hátrányosan befolyásolhatja számos tényező, beleértve a tüzet, robbanást, gázok és mérgező vegyszerek kiszabadulását, berendezések vagy technológiák elromlását vagy meghibásodását, termelésben vagy hatékonyságban az elvárt szint alatti teljesítményt, munkaügyi vitákat, természeti katasztrófákat, időjárási körülményeket, szabotázst, üzemszünetet vagy bezárást. Ezek személyi sérüléseket, halálesetet, vagyoni kárt és a termelésben késedelmeket vagy kieséseket eredményezhetnek. Amennyiben a Csoportnak olyan veszteségei keletkeznek, amelyeket nem fedez biztosítás, vagy nem haladják meg a vonatkozó önrész mértékét, az ilyen veszteségeket általában a Csoportnak kell fedezni, növelve ezzel a Csoport költségalapját.

Mértéke: **alacsony**

1.25. Adatkezelés kockázata

A Csoport nagyszámú személyes adatot kezelhet, mely tevékenységgel szemben a kapcsolódó törvényi szabályozás rendkívül szigorú követelményeket támaszt. A Csoport minden tőle telhetőt elkövet az adatkezelés szabályainak minden tekintetben való megfelelés érdekében, de nem zárható ki, hogy az eljáró bíróság vagy hatóság hiányosságokat állapíthat meg a Csoport gyakorlatával kapcsolatban és jogkövetkezményeket alkalmazhatnak, akár kártérítést ítélnak meg vagy bírságot szabhatnak ki.

Mértéke: **alacsony**

1.26. Reputációs kockázat

Ha a Kibocsátó vezetőségének intézkedései ellenére a MASTERPLAST márkanév iránti bizalom lecsökken, vagy bármilyen a Csoport jó hírverére negatívan ható esemény következne be, úgy az jelentős negatív hatással lehetne a Csoport bevételeire, és ezáltal az eredményességre.

Mértéke: **alacsony**

B) ÚJ RÉSZVÉNYEKHEZ KAPCSOLÓDÓ FŐ KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

I. A RÉSZVÉNYPIACHOZ FŰZŐDŐ KOCKÁZAT

Az Új Részvények Tőzsdei Bevezetését követően a piaci kereslet és kínálat függvényében az Új Részvények árfolyama volatilis lehet és nem zárható ki az Új Részvények árának csökkenése. Az Új Részvények árfolyamának változására számos tényező hat, amelyek mértéke és iránya nem jelezhető előre. A jövőben az árfolyamok a piac változásától, a Kibocsátó eredményességétől, a Kibocsátó jövőbeni növekedési kilátásaitól, a Befektetők szubjektív megítélésétől, Magyarország kockázati megítélésétől, valamint egyéb tényezőktől függően növekedhetnek, illetve csökkenhetnek is. Nem zárható ki, hogy az Új Részvények Tőzsdei Bevezetését követően az Új Részvények tekintetében a kereskedés volumene csökken, így nem garantálható, hogy a mindenkori tőzsdei vagy másodpiaci kereskedés megfelelő likviditást biztosít. Ilyen esetben előfordulhat, hogy a részvényeseknek csak korlátozott lehetőségük lesz az Új Részvények értékesítésére, vagy a megfelelő likviditással rendelkező hasonló értékpapírokhoz képest azokat kedvezőtlenebb feltételek mellett tudják értékesíteni. A kevésbé likvid piac kedvezőtlen hatással lehet az Új Részvények árfolyamára. Jelentős árfolyamcsökkenést okozhat nagyobb eladók megjelenése, korlátozott lehet egy adott pillanatban az eladók és a vevők száma, illetve az eladni és megvásárolni kívánt Új Részvények mennyisége, továbbá nőhet az árfolyam

volatilitása is, amely hatás tovább erősödhet az esetleges későbbi részvénykibocsátások esetén.

Mértéke: **jelentős**

2. DEVIZAKOCKÁZAT

Amennyiben a Befektető a könyveit a kibocsátás pénznemétől (HUF) eltérő devizanemben vezeti, úgy árfolyamkockázatból adódó kitétsége keletkezik. A kibocsátási pénznem erősödése esetén a Befektetőnek pénzügyi vesztesége-, a kibocsátási pénznem gyengülése esetén pénzügyi nyeresége keletkezik.

Mértéke: **közepes**

3. FELHÍGULÁS KOCKÁZATA

Esetleges jövőbeni tőkeemelés során, ha a részvényes jegyzési elsőbbségi joga kizárásra vagy korlátozásra kerül, vagy a részvényes a jegyzési elsőbbségi joga ellenére nem vesz részt a tőkeemelésben, úgy részesedése a Kibocsátóban relatíve csökken (felhígul). A Kibocsátó Igazgatótanácsa közgyűlési hatáskörben hozott 1/2020. (12.14.) sz. határozatával felhatalmazta az Igazgatótanácsot arra, hogy 2025. december 11-ig a Részvények (100 Ft-os) névértékének alapulvételével számított 3.000.000.000 (hárommilliárd) Ft összegig az alaptőkét felemelje, melynek alapján az Igazgatótanács felhatalmazást kapott arra, hogy a jelen Egyszerűsített Tájékoztatóban bemutatott tőkeemelést követően további tőkeemelés(eke)t hajtson végre. A fentiekkel összhangban a Kibocsátó Igazgatótanácsa 1/2022. (09. 20.) sz. határozatában jóváhagyta az Egyszerűsített Tájékoztató MNB általi jóváhagyása iránti eljárás kezdeményezését, valamint az Új Részvények Nyilvános Értékesítés útján történő forgalomba hozatalát és tőzsdei bevezetését, felhatalmazva a menedzsmentet a Nyilvános Értékesítéssel kapcsolatos eljárásra.

Mértéke: **közepes**

4. JELENTŐS RÉZSEDESSSEL RENDELKEZŐ TULAJDONOSOK

Nem zárható ki, hogy a meghatározó részesedéssel rendelkező részvényesek érdekei nem minden esetben esnek egybe a kisebbségi részvényesek érdekeivel. A Kibocsátó részvényeinek árfolyamát jelentősen befolyásolhatja a jelentősebb részesedéssel rendelkező részvényesek esetleges nagyobb mértékű részvényeladása.

Mértéke: **közepes**

5. BEFEKTETÉS KOCKÁZATA

Az Új Részvények nem minden Befektető számára jelentenek megfelelő befektetési formát. Így minden leendő Befektetőnek elengedhetetlen mérlegelnie, hogy az Új Részvények számára megfelelő pénzügyi eszközt jelentenek-e. A leendő Befektetőnek többek között szükséges saját körülményeit figyelembe véve megvizsgálni, hogy (i) kielégítő ismeretekkel és tapasztalatokkal rendelkezik-e az Új Részvényekbe történő befektetés kockázatainak és a befektetési portfóliójára gyakorolt hatásainak, valamint az Egyszerűsített Tájékoztatóban szereplő információk teljes körű megítélése tekintetében; (ii) az Új Részvényekbe történő befektetés megfelel-e pénzügyi helyzetének, lehetőségeinek és céljainak; (iii) a befektetés összhangban van-e befektetési politikájával, irányelveivel, valamint az alkalmazandó jogszabályokkal és egyéb előírásokkal.

Mértéke: **alacsony**

6. OSZTALÉKFIZETÉSI KOCKÁZAT

Osztalékfizetésre abban az esetben kerülhet sor, ha a Kibocsátó éves különálló (egyedi) pénzügyi kimutatásai alapján rendelkezik osztalékalappal és osztalékként felosztható vagyonnal. Az adózott eredmény felhasználásáról, annak osztalékfizetésre vagy a Kibocsátó céljai érdekében történő felhasználásáról, osztalékfizetés esetén az osztalék mértékéről a Kibocsátó közgyűlése dönt. Nem zárható ki, hogy bár a Kibocsátó rendelkezik osztalékként felosztható vagyonnal, a részvényesek a közgyűlésen úgy határozzanak, hogy osztalékfizetésre nem kerül sor.

Mértéke: **alacsony**

7. JOGSZABÁLYVÁLTOZÁSOK

Az Új Részvények forgalomba hozatalát követően bekövetkezhet olyan magyar vagy európai uniós jogszabályváltozás (ideértve az adózási szabályozás esetleges megváltozását vagy az esetleges hatósági árak bevezetését célzó szabályozást is), amely hatással lehet az Új Részvényekre vagy az Új Részvények másodpiacára.

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

Mértéke: **alacsony**

8. AZ ÚJ RÉSZVÉNYEK FORMÁJA

Az Új Részvények dematerializált formában kerülnek előállításra. A részvénytulajdonosok a Tpt. rendelkezései alapján nem kérhetik az Új Részvények nyomdai úton történő előállítását és kiadását.

Mértéke: **alacsony**

9. VAGYONI BIZTOSÍTÁS HIÁNYA

Az Új Részvényekre nem terjed ki sem az Országos Betétbiztosítási Alap, sem a Befektető-védelmi Alap védelme, ezért a részvényesek nem bízhatnak az Új Részvényekkel kapcsolatos árfolyam- vagy egyéb veszteség esetén helytállásukban.

Mértéke: **alacsony**

10. A NYILVÁNOS ÉRTÉKESÍTÉS MEGHIÚSULÁSÁNAK VAGY EGYOLDALÚ VISSZAVONÁSÁNAK KOCKÁZATA

A Nyilvános Értékesítésre történő felajánlást a Kibocsátó egyoldalúan visszavon(hat)ja jelen Egyszerűsített Tájékoztató V. fejezetének 5.3.3. pontjában foglalt feltételek bekövetkezése esetén, így fennáll a Nyilvános Értékesítés meghíúsulásának kockázata. A Nyilvános Értékesítésre történő felajánlás meghíúsul akkor is, amennyiben a Nyilvános Értékesítés keretében leadott jegyzési és részvényigénylési megbízások összértéke nem éri el a Nyilvános Értékesítésre meghatározott minimum kibocsátási összeget.

A Nyilvános Értékesítésre történő felajánlás meghíúsulása esetén a Befektetők által megszerezni kívánt Új Részvények ellenértékéért teljesített befizetések a vonatkozó jogszabályokkal és a jelen Egyszerűsített Tájékoztatóban foglaltakkal összhangban a forgalomba hozatali eljárás lezárásának napját követő 7 napon belül maradéktalanul visszafizetésre kerülnek (kamat-, illetve bármilyen további fizetési kötelezettség nélkül) a Befektetők részére, a Befektetők által tett kötelező érvényű jegyzési, illetve aukciós kötelezettségvállalási nyilatkozatok pedig hatályukat veszítik.

Mértéke: **alacsony**

11. A NYILVÁNOS ÉRTÉKESÍTÉSRE VONATKOZÓ FORGALOMBA HOZATALI ELJÁRÁS FELFÜGGESZTÉSÉNEK KOCKÁZATA

A Nyilvános Értékesítést a Kibocsátó köteles felfüggeszteni, amennyiben a Nyilvános Értékesítés időszaka alatt olyan lényeges tény vagy körülmény jut a tudomására, amely az Egyszerűsített Tájékoztató kiegészítését szükségessé teszi. Ilyen lényeges tény vagy körülmény lehet bármely olyan jelentős új tényező, lényeges hiba vagy lényeges pontatlanság, amely befolyásolhatja az Új Részvények értékelését, és amely az Egyszerűsített Tájékoztató jóváhagyása és a Nyilvános Értékesítés lezárása, illetve – ha ez történik később – a BÉT-en való kereskedés megkezdése közötti időben merült fel.

A Tpt. 47. § (8) bekezdésében foglalt lehetőséggel élve a Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy az Új Részvényeknek a Befektetők értékpapírszámláján történő jóváírásáig a felajánlást visszavonja, illetve a vonatkozó forgalomba hozatali eljárást felfüggeszse.

Mértéke: **alacsony**

12. TÚLKERESLET KOCKÁZATA

Minden Befektető legfeljebb az általa igényelt részvényt mennyiséget kaphatja meg. A Befektetőknek számolniuk kell azzal, hogy jelentős túlkereslet esetén az Allokáció eredményeképpen az általuk igényelt mennyiségnél akár számottevően kevesebb Új Részvényhez vagy akár egyetlen Új Részvényhez sem juthatnak hozzá.

Mértéke: **alacsony**

13. A TŐZSDEI BEVEZETÉS ELMARADÁSÁNAK KOCKÁZATA

Jelen Egyszerűsített Tájékoztató alapján a Kibocsátó kérelmezi a KELER által megkeletkezett Új Részvények BÉT által működtetett szabályozott piacra történő bevezetését a Részvény szekció „Prémium” kategóriájába.

A Kibocsátó nem tud olyan körülményről, amely az Új Részvények Tőzsdei Bevezetését célzó kérelem elutasítását eredményezhetné, azonban a bevezetésről szóló döntést a BÉT hozza meg, amelynek jogában áll a kérelmet elutasítani. A BÉT-nek továbbá – különösen indokolt esetben – jogában áll a Kibocsátó által forgalomba hozott Új Részvényeket a tőzsdei értékpapírlistáról törölni, elkülöníteni, az Új Részvények kereskedelmét felfüggeszteni.

Mértéke: **alacsony**

III. FELELŐSSÉGVÁLLALÓ NYILATKOZAT

Alulírott Tibor Dávid, az Igazgatótanács elnöke az Egyszerűsített Tájékoztatóban szereplő valamennyi információért felelős Kibocsátó képviselőjeként, a Tpt. 29. § (2) bekezdésével és a Bizottság (EU) 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendelet 3. melléklete és 12. melléklete 1.2 pontjaival összhangban ezennel az alábbi nyilatkozatot teszi:

Az Egyszerűsített Tájékoztató a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek az Új Részvények, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélésére szempontjából jelentőséggel bírnak.

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint a jelen felelősségvállaló nyilatkozatban, az Egyszerűsített Tájékoztatóban foglalt összefoglalóban, regisztrációs okmányban és az értékpapírjegyzékben feltüntetett információk megfelelnek a tényeknek, és azokból nem maradt ki olyan tény, amely befolyásolhatná a jelen felelősségvállaló nyilatkozatból, valamint az Egyszerűsített Tájékoztatóban foglalt összefoglalóból, regisztrációs okmányból és az értékpapírjegyzékből levonható következtetéseket.

Jelen Egyszerűsített Tájékoztatót teljes egészében a Kibocsátó készítette, és az Egyszerűsített Tájékoztatóban szereplő valamennyi információért, illetve az esetleges információ hiányáért a Kibocsátó tartozik felelősséggel. Ennek megfelelően a Tpt. 29. § (1) bekezdésével összhangban az Egyszerűsített Tájékoztató félrevezető tartalmával és az információ elhallgatásával az Új Részvények tulajdonosának esetlegesen okozott kár megtérítéséért a Kibocsátó felel.

A Kibocsátó megerősíti, hogy a harmadik féltől származó információkat pontosan vette át, és a Kibocsátó tudomása szerint, illetve amilyen mértékben erről a harmadik fél által közzétett információkból megbizonyosodhatott, az átvett információkból nem maradtak ki olyan tények, amelyek azokat pontatlanná vagy félrevezetővé tennék. Az Egyszerűsített Tájékoztató az átvett információ forrását minden harmadik féltől származó információ feltüntetésénél, az ahhoz kapcsolódó szövegrészben tartalmazza.

A Kibocsátó nyilatkozik, hogy a jelen Egyszerűsített Tájékoztatót a Magyar Nemzeti Bank, mint az (EU) 2017/1129 Rendelet szerint illetékes hatóság jóváhagyta. A Magyar Nemzeti Bank a jelen Egyszerűsített Tájékoztatót csak az (EU) 2017/1129 Rendeletben a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyta jóvá. Az ilyen jóváhagyás nem tekinthető Kibocsátó és a jelen Egyszerűsített Tájékoztató tárgyát képező értékpapírok minőségének jóváhagyásaként. A jelen Egyszerűsített Tájékoztató egyszerűsített tájékoztatóként készült az (EU) 2017/1129 rendelet (Prospektus Rendelet) 14. cikkével összhangban.

A Befektetőknek saját maguknak szükséges értékelnük, hogy alkalmas-e számukra az Új Részvényekbe történő befektetés.

Sárszentmihály, 2022. szeptember 21.



Tibor Dávid
az Igazgatótanács elnöke
MASTERPLAST Nyrt.

IV. AZ ÚJ RÉSZVÉNYEK KIBOCSÁTÁSÁRA VONATKOZÓ REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY

I. FELELŐS SZEMÉLYEK, HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI JELENTÉSEK ÉS AZ ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA

1.1. Felelős személyek, harmadik féltől származó információ

Az Egyszerűsített Tájékoztatóért felelősséget vállaló személy megnevezését, felelősségvállaló nyilatkozatát, valamint a harmadik féltől átvett információkra vonatkozó nyilatkozatot a jelen Egyszerűsített Tájékoztató III. fejezete tartalmazza.

1.2. Szakértői jelentések, harmadik féltől származó információk

A Kibocsátó hivatkozás útján építi be jelen Egyszerűsített Tájékoztatóba a Kibocsátó 2020. és 2021. évekre vonatkozó auditált konszolidált beszámolójával kapcsolatos könyvvizsgálói jelentéseket (amelyek elérhetősége vonatkozásában utalunk a Regisztrációs Okmány IV.10.2. pontjára). A fenti könyvvizsgálói jelentések kivételével a jelen Egyszerűsített Tájékoztatóval összefüggésben szakértői jelentés nem készült.

1.3. Illetékes hatóság jóváhagyása

A jelen Egyszerűsített Tájékoztatót az MNB, mint a Prospektus Rendelet szerinti illetékes hatóság jóváhagyta. Az MNB a jelen Egyszerűsített Tájékoztatót kizárólag a Prospektus Rendeletben a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyta jóvá. Az MNB jóváhagyása nem tekinthető a Kibocsátó vagy a jelen Egyszerűsített Tájékoztató tárgyát képező Új Részvények tekintetében adott jóváhagyásként. A jelen Egyszerűsített Tájékoztató a Prospektus Rendelet 14. cikkével összhangban egyszerűsített tájékoztatóként készült. A Befektetőknek saját maguknak szükséges értékelniük, hogy alkalmas-e számukra az Új Részvényekbe történő befektetés.

2. JOGSZABÁLY SZERINT ENGEDÉLYEZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK

2.1. A Kibocsátó könyvvizsgálója

A Kibocsátó könyvvizsgálója 2020. június 1. napjától 2023. május 31. napjáig a MAZARS Könyvszakértő és Tanácsadói Korlátolt Felelősségű Társaság (1139 Budapest, Fiastyúk utca 4-8. 2. em., Cg. 01-09-078412, kamarai nyilvántartási szám: 000220), amely könyvvizsgáló a 2020. és 2021. évi pénzügyi információk könyvvizsgálatát végezte. A könyvvizsgálatért személyében felelős könyvvizsgáló adatai: Molnár Andrea Kinga (lakcím: 2096 Üröm, Kormorán u. 16/b., kamarai nyilvántartási száma: 007145).

3. A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

3.1. A Kibocsátó hivatalos és kereskedelmi neve

A Kibocsátó cégneve: MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

A Kibocsátó rövidített cégneve: MASTERPLAST Nyrt.

3.2. A Kibocsátó cégbejegyzésének helye, cégjegyzékszám és jogiszemély-azonosítója („LEI”)

3.2.1. A Kibocsátó cégbejegyzésének helye és cégjegyzékszám

A Kibocsátót a Székesfehérvári Törvényszék Cégbírósága (Magyarország) tartja nyilván, cégjegyzékszám: 07-10-001342.

3.2.2. A Kibocsátó jogiszemély-azonosítója („LEI”)

A Kibocsátó LEI kódja: 529900T52BKQIM96BG24

3.3. A Kibocsátó bejegyzésének időpontja és tevékenységének időtartama, kivéve, ha határozatlan időre hozták létre

3.3.1. A Kibocsátó bejegyzésének időpontja: 2006. szeptember 29.

3.3.2. A Kibocsátó tevékenységének időtartama: határozatlan

3.4. A Kibocsátó székhelye és jogi formája, a működésére irányadó jogszabályok, az az ország, amelyben bejegyezték, bejegyzett címe, telefonszáma, valamint a kibocsátó weboldala

3.4.1. A Kibocsátó székhelye: 8143 Sárszentmihály, Árpád utca 1/A, Magyarország

3.4.2. A Kibocsátó telefonszáma: +36-22-801-300

3.4.3. A Kibocsátó weboldala: <https://www.masterplastgroup.com>

3.4.4. A Kibocsátó jogi formája: nyilvánosan működő részvénytársaság

Cégforma: részvénytársaság

Működési forma: nyilvános

A Kibocsátó nem minősül az Európai Tanács 3603/93/EK rendeletének 8. cikk (1) bekezdése, illetve az Európai Bizottság 2006/111/EK irányelvének 2. cikk (b) pontja szerinti közvállalkozásnak és sem közvetve, sem közvetlenül nem áll a Magyar Állam, vagy bármely egyéb állam vagy más regionális vagy helyi hatóság meghatározó befolyása alatt.

3.4.5. A Kibocsátó működésére irányadó jogszabályok

A Kibocsátó működésére irányadó jog a magyar jog, valamint a Magyarországon közvetlenül alkalmazandó, az Európai Unió által megállapított általánosan kötelező magatartási szabályok.

A leglényegesebb jogi normák – nem teljeskörű – felsorolása:

- a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény;
- a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény;
- a Magyar Nemzeti Bankról szóló 2013. évi CXXXIX. törvény;
- a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet;
- a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény;
- az adózás rendjéről szóló 2017. évi CL. törvény;
- a cégnyilvánosságról, a bírósági cégeljárásról és a végelszámolásról szóló 2006. évi V. törvény;
- egyes jogi személyek átalakulásáról, egyesüléséről, szétválásáról szóló 2013. CLXXVI. törvény;
- a munka törvénykönyvéről szóló 2012. évi I. törvény;
- a tisztességtelen piaci magatartás és a versenykorlátozás tilalmáról szóló 1996. évi LVII. törvény;
- a fogyasztóvédelemről szóló 1997. évi CLV. törvény;
- az információs önrendelkezési jogról és az információszabadságról szóló 2011. évi CXII. törvény;
- a csődeljárásról és a felszámolási eljárásról szóló 1991. évi XLIX. törvény;
- a nemzetközi számviteli standardok alkalmazásáról szóló 2002. július 19-i 1606/2002/EK európai parlamenti és tanácsi rendelet;
- az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2016/679 rendelete a természetes személyeknek a személyes adatok kezelése tekintetében történő védelméről és az ilyen adatok szabad áramlásáról, valamint a 95/46/EK rendelet hatályon kívül helyezéséről (általános adatvédelmi rendelet);
- az Európai Parlament és a Tanács 596/2014/EU rendelete a piaci visszaélésekről (piaci visszaélésekről szóló rendelet, „MAR”), valamint a 2003/6/EK európai parlamenti és tanácsi irányelv és a 2003/124/EK, a 2003/125/EK és a 2004/72/EK bizottsági irányelv hatályon kívül helyezéséről;
- az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 (EU) rendelete az értékpapírokra vonatkozó nyilvános

ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztatóról és a 2003/71/EK irányelv hatályaon kívül helyezéséről;

- a Bizottság (EU) 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendelete az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az értékpapírokra vonatkozó nyilvános ajánlattételkor vagy értékpapíroknak a szabályozott piacra történő bevezetésekor közzeendő tájékoztató formátuma, tartalma, ellenőrzése és jóváhagyása tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 809/2004/EK bizottsági rendelet hatályaon kívül helyezéséről; és
- a Bizottság (EU) 2019/979 felhatalmazáson alapuló rendelete az (EU) 2017/1129 európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a tájékoztató összefoglalójában szereplő kiemelt pénzügyi információkra, a tájékoztatók közzétételére és besorolására, az értékpapírreklámokra, a tájékoztató kiegészítéseire és az iratküldési portálra vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről, valamint a 382/2014/EU és az (EU) 2016/301 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendeletnek a hatályaon kívül helyezéséről.

3.4.6. A Kibocsátó bejegyzésének országa

A Kibocsátó bejegyzésének országa: Magyarország.

4. ÜZLETI ÁTTEKINTÉS

4.1. A Kibocsátó fő tevékenységei

A Kibocsátó főtevékenysége a vagyonkezelői tevékenység, amely mellett ingatlanhasznosítást is végez. A Kibocsátó befektetései a Csoport Leányvállalataiban lévő befektetések, ebből adódóan az építőipari piac alakulása nagyban befolyásolhatja a Kibocsátó eredményességét az egyes Leányvállalatok eredményességén és tőkeszerkezetén keresztül.

A Kibocsátó ingatlanhasznosítási tevékenysége a sárszentmihályi és káli telephelyekhez kapcsolódik. A két telephelyen létesített ingatlanok mindegyike a Kibocsátó 100%-os tulajdona, melyeket bérleti szerződéseken keresztül hasznosít. A bérlők döntő hányada a telephelyeken működő Leányvállalatok, kisebb részben a cégcsoporthoz nem köthető független vállalkozások.

A fentiekben túlmenően a Kibocsátó anyavállalati hiteleket nyújt Leányvállalatai részére, valamint csoport szintű banki hitel és beszerzési szerződéseket köt. A Csoport menedzsmentje és a csoport szintű feladatokat is ellátó munkavállalók a Kibocsátó alkalmazásában állnak, ebből adódóan a csoport szintű funkciók is a Kibocsátó felügyelete alatt működnek, így a Csoport irányítása is a Kibocsátón keresztül valósul meg.

A Csoport Közép-Kelet-Európa egyik vezető szigetelőanyagot és más építőipari termékeket értékesítő és gyártó multinacionális vállalata, mely mára egészségügyi gyártóként is tevékenykedik. Stratégiai célkitűzése továbbá moduláris épületegységek gyártása ipari körülmények között. A Csoport komplex szolgáltatási csomagot kínál, amelynek alapja az erős kontroll a gyártás felett, valamint a több ezer kereskedelmi partner rövid határidejű, pontos, szükség esetén akár kis tételű kiszolgálása saját tulajdonban lévő és külsős logisztikai háttérrel.

A Csoport termékkínálatában mind a magas minőségű, prémium kategóriás, mind az alacsonyabb minőségű, olcsóbb, ún. „hobby” kategóriás termékek helyet kaptak. Szolgáltatásaival elsősorban kis- és közepes méretű építőanyag-kereskedőket céloz meg.

A Csoport fő tevékenysége:

- szigetelőanyag és más építőipari termékértékesítés,
- szigetelőanyag és más építőipari termékgyártás,
- higiéniai textilek és késztermékek gyártása és értékesítése.

A Vállalatscsoport és jelentős Leányvállalatok rövid bemutatása

Az 1997-ben alapított Masterplast csoport (továbbiakban: **Csoport**) a közép-európai régió legnagyobb magyar tulajdonú építőanyag-gyártó vállalata, fő tevékenységi köre az építőipari szigetelőanyagok és szigetelő rendszerek, valamint egészségügyi textíliák és higiéniai termékek gyártása és értékesítése. Leányvállalataival 10 európai országban biztosítja a közvetlen piaci jelenlétet és export partnerei által az európai országok többségében jelen van. Meghatározó pozícióval rendelkezik a homlokzati hőszigetelő, magastető szigetelő és szárazépítészeti

rendszerelemek piacán, higiéniai termékeivel pedig az egészségiparban is növekvő jelenléttel rendelkezik. Termék hátterét a Magyarországon, Szerbiában és Németországban működő, ISO és TÜV minősítéssel rendelkező gyártóbázisain folytatott termeléssel és stratégiai gyártói együttműködésekkel biztosítja. További stratégiai cél a moduláris üzleti divízió elindítása és mielőbbi sikerre vitele. A Masterplast kiépített vevőközpontú értékesítési rendszerrel, a gyártott és forgalmazott termékek minőségének folyamatos ellenőrzésével, stabil termékellátási háttérrel és rugalmas logisztikai megoldásokkal, versenyképes üzleti szolgáltatásokat biztosít partnerei számára. A Masterplast a fenntarthatóság, energiahatékonyság és környezetvédelem szempontjait mind belső folyamataiban, mind pedig termékei gyártásában és fejlesztésében kiemelten fontosnak tartja.

A Csoport konszolidációs körbe bevont Leányvállalatainak rövid bemutatása:

Masterplast Hungária Kft. (Magyarország) – 100%-os tulajdonrész

A Masterplast Hungária Kft. a Csoport legnagyobb forgalmú Leányvállalata, fő tevékenysége a magyarországi piac ellátása és kiszolgálása. Nagyszámú partnerkapcsolatán keresztül a teljes országot kereskedelmileg lefedi, és a Csoport teljes termékpalettáját forgalmazza. A magyarországi értékesítés biztos kiszolgálásához megfelelő méretű raktárkészletet tart fenn, biztosítva ezzel a folyamatos, zavartalan ugyanakkor gazdaságos partnerkiszolgálást. Telephelye Sárszentmihályon található, partnerei kiszolgálásának meghatározó részét saját logisztikai flottájával végzi.

Masterplast International Kft. (Magyarország) – 100%-os tulajdonrész

A Masterplast International Kft. fő tevékenysége az export partnerek kiszolgálása, valamint a Csoport Leányvállalatainak áruellátása. A társaság Európa szinte minden országában rendelkezik értékesítési partnerekkel, termékköre elsősorban homlokzati hőszigetelő rendszer elemek és tetőfóliák. A partnerek kiszolgálását jellemzően idegen flottával végzi.

Ezen a vállalaton keresztül történik a kapcsolt Leányvállalatok áruellátása, ami a Sárszentmihályon található központi telephelyről történik.

Masterplast YU. D.O.O. (Szerbia) – 100%-os tulajdonrész

A Masterplast YU. D.O.O. a Csoport legnagyobb létszámú Leányvállalata, fő tevékenysége a szerb piac kiszolgálása, a környező országokba (Albánia, Bosznia-Hercegovina, Montenegró és Koszovó) irányuló export biztosítása, valamint EPS szigetelőanyag, üvegszövet és hálós élvédő termékek gyártása. A szerbiai piacot a szabadkai saját tulajdonú munkapontról, teljes termék-szortimenttel szolgálja ki.

Az EPS gyártás elsősorban a szerb, a horvát és a magyar piacokra biztosít termékeket, míg a hálós élvédő és az üvegszövet gyár termékek célpiacai elsősorban az Európai Unió országok. A szerbiai értékesítés logisztikai szolgáltatását a társaság nagyrészt saját flottájával végzi.

Masterplast Romania SRL. (Románia) – 100%-os tulajdonrész

A Masterplast Romania SRL. az egész országot lefedő partnerkörrel rendelkezik, a Csoport teljes termékpalettáját forgalmazza. Az értékesítési tevékenysége regionálisan szervezett, a vevők kiszolgálása két saját tulajdonú munkapontról (Nagyvárad és Bukarest) történik, nagymértékben saját logisztikai eszközökkel.

MasterPlast S.R.O. (Szlovákia) – 100%-os tulajdonrész

A MasterPlast S.R.O. saját tulajdonú diószegi központjából és egy eperjesi bérelt munkapontról szolgálja ki teljes termékválasztékkal szlovákiai partnereit és export tevékenységet bonyolít Csehország déli, Szlovákiához közel eső régióiba.

Masterplast D.O.O. (Horvátország) – 100%-os tulajdonrész

A Masterplast D.O.O a horvát piacot Dályokról a Csoport teljes termékínálatával szolgálja ki részben saját logisztikai eszközeivel.

Masterplast Ukrajna TOV. (Ukrajna) – 80%-os tulajdonrész

A Masterplast Ukrajna TOV. folyamatosan növekvő partnerszám mellett 5 munkapontról szolgálja ki az ukrán piacot. A vállalat központja Ungváron található, logisztikai flottája saját tulajdonában van.

Masterplast Sp.z.o.o. (Lengyelország) – 80,04%-os tulajdonrész

A Masterplast Sp.z.o.o. a térség legnagyobb építőipari piacán egy munkapontról értékesít az egész országot lefedve. A vállalat központja Rokietnica-ban (Poznan mellett) található, partnerei kiszolgálásához részben saját logisztikai hátterét, illetve külső logisztikai szolgáltatatót vesz igénybe.

Masterfoam Kft. (Magyarország) – 100%-os tulajdonrész

A Masterfoam Kft. fő tevékenysége polietilén habfólia termékek gyártása, melyek építőipari és csomagolóipari felhasználásra alkalmasak. A társaság a szigetelőiparra fókuszálva, megszüntetve a habfólia gyártást, EPS szigetelőanyag gyártás indításáról döntött. A gépek telepítése 2022 év végéig megvalósul, a társaság tervei alapján 2023 I. negyedévében megindulhat a termelés.

Masterplast Medical Kft. (Magyarország) – 100%-os tulajdonrész

A társaság korábbi cégneve Masterplast Gyártó és Kereskedelmi Kft., a változás időpontja: 2021. július 30. A Masterplast csoport egészségügyi üzletága az egészségipari textíliák és késztermékek gyártására specializálódott. Az egészségipar igényeit egyrétegű nem szőtt (nonwoven) flíz alapanyagok széles skálájával, valamint filmmel kombinált, többretegű nem szőtt textíliákkal, és az ezekből gyártott késztermékekkel tudja magas minőségben kiszolgálni. A vállalat más iparágak (építőipar, agrárium, autóipar, bútorigar stb.) számára is gyárt egy- vagy többretegű ipari fóliákat. A legmodernebb gyártási technológia nagyfokú automatizáltsággal mellett biztosítja az állandó magas minőséget.

Masterplast D.o.o. (Észak-Macedónia) – 90%-os tulajdonrész

A Masterplast D.o.o. saját ingatlanon, saját logisztikai flottával, egy munkapontról szolgálja ki a vevőit.

Green MP Invest (Ukrajna) – 100% tulajdonrész

A Kibocsátó 2012-ben döntött az ukrain EPS beruházás elindításáról, melyet a kialakult politikai és piaci helyzet függvényében 2013-ban fel is függesztett, majd ezt követően 2016-ban döntött a beruházás leállításáról, valamint a beszerzett eszközök értékesítéséről. A Green MP Invest működése határozatlan időre fel lett függesztve, a társaság további hasznosítása vizsgálat alatt van.

Masterplast Modulhouse Kft. (Magyarország) – 100% tulajdonrész

A moduláris építés során magas belső készütségi szintű épületegységek ipari körülmények között kerülnek legyártásra. A leányvállalat célja, hogy minél korábban meghatározó szereplővé váljon ezen a gyorsan formálódó piacon a magyarországi moduláris építészet generálkivitelezőinek kiemelt partnereként. Ezért egy megfelelő üzemméretű, hatékony gyártásra alkalmas üzemet létesített Magyarországon. A Masterplast célja, hogy építőanyaggyártóból épületrendszergyártóvá váljon és moduláris megoldást nyújtson a kivitelezőknek.

Masterplast Nonwoven GmbH (Németország) – 100% tulajdonrész

A Masterplast Nonwoven GmbH nem szőtt ipari textíliák gyártására specializálódott. Egyrétegű nem szőtt flíz alapanyagok, két- és háromrétegű, szabályozható páraáteresztő fóliabevonattal ellátott nem szőtt textíliák, valamint speciális termékek fejlesztésével számos ipari szegmens igényeit képes magas minőségben kielégíteni.

Fidelis BAU Építőipari és Kereskedelmi Korlátolt Felelősségű Társaság (Magyarország) – 100% tulajdonrész

A Fidelis BAU Kft. az újrahasznosított alapanyagból előállított hőszigetelő könnyűbeton, a „Thermobeton” gyártója. A Masterplast „Hungarocell Zöld Program” néven a hazai építőiparban elsőként indította el körforgásos gazdálkodási rendszerét. Az egyedülálló program lényege, hogy a Masterplast az általa értékesített Hungarocell polisztirol és XPS termékek felhasználása során keletkező fel nem használt vágott anyagokat visszagyűjti, amit a Fidelis BAU Kft. feldolgoz és újból hőszigetelő anyagot állít elő belőle.

Masterplast Proizvodnja DOO (Szerbia) – 100% tulajdonrész

A Csoport közelmúltban alapított második szerbiai leányvállalata, melyben zöldmezős beruházás keretében XPS szigetelőanyag gyártás fog megvalósulni. A beruházás 2021. harmadik negyedévében kezdődött, a próbagyártás befejezését követően az üzemszerű gyártás 2023. második negyedévében indul.

MASTERPLAST ITALIA SRL (Olaszország) – 51% tulajdonrész

A társaság 51%-os tulajdoni arányával 2022. április 13-án létrejött a MASTERPLAST ITALIA SRL Olaszországban, Reggio Emilia tartományban. A leányvállalat társalapítói a helyi építőanyag piacon széleskörű tapasztalattal és kiterjedt üzleti kapcsolatokkal rendelkező magánszemélyek. Az új társaság hőszigetelő anyagok olaszországi kereskedelmére alakult. A társaság az olaszországi kereskedelmi leányvállalat indítását követően gyártás megkezdését is tervezi Olaszországban. Az új polisztirol hőszigetelőanyag gyártó üzem Észak-Olaszországban, Reggio Emilia megyében, Salerno városában létesül és már 2023 márciusában megkezdheti a kibocsátást.

MASTERWOOL MW-I d.o.o. Šid (Szerbia) – 51% tulajdonrész

A vállalat kőzetgyapot gyártására alapított cég, amely jelenleg tevékenységet nem végez. A Kibocsátó 51%-os tulajdonrészrel rendelkezik a társaságban.

A Leányvállalatnak nem minősülő, társult vállalatok rövid bemutatása:

Masterprofil Kft. (Magyarország) – 20% tulajdonrész

A társaság a Csoport káli telephelyén végez gipszkarton profil gyártási tevékenységet, mellyel a Csoport Leányvállalatait látja el termékkel.

T-CELL Plasztik Kft. (Magyarország) – 24% tulajdonrész

A T-CELL Plasztik Kft. fő tevékenysége a polisztirol gyártás, Magyarországon két üzemében – Hajdúszoboszlón és Zalaegerszegen – gyárt EPS szigetelőanyagot. Termékei a magyar piacon kerülnek értékesítésre, ahol több, mint 10%-os piaci részesedéssel rendelkezik.

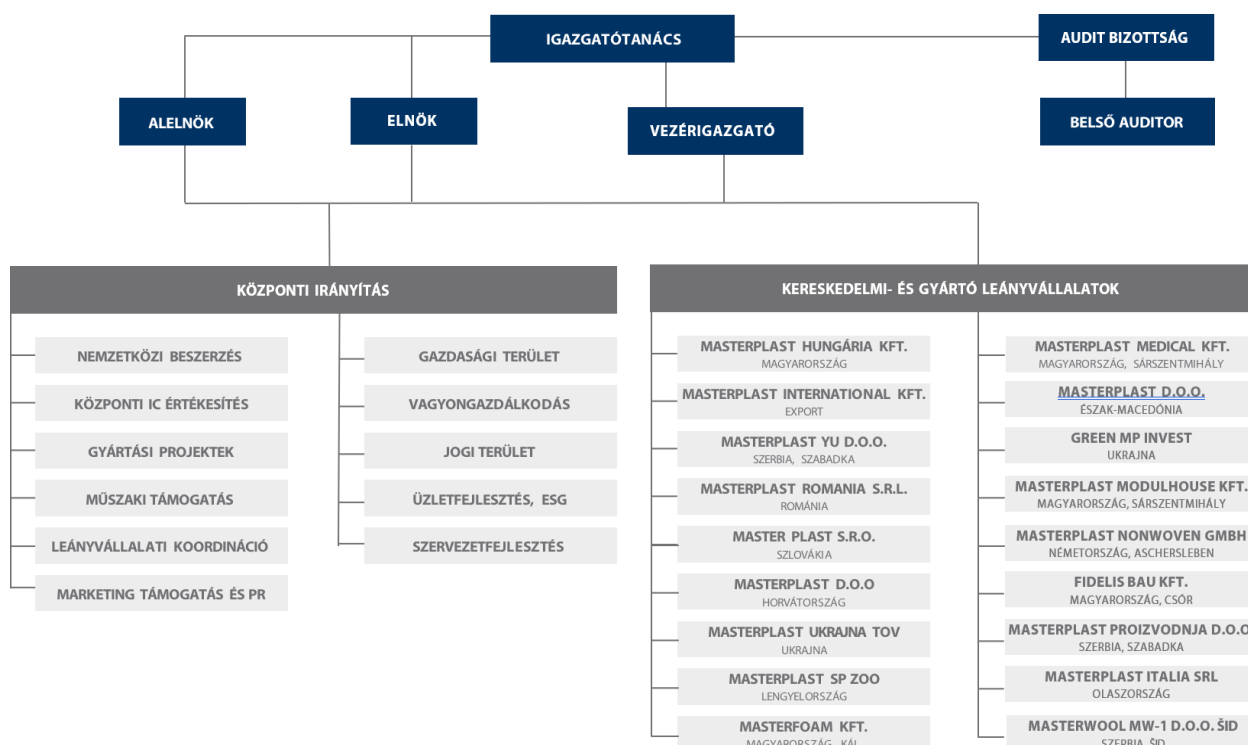
Master Modul Kft. (Magyarország) – 25% tulajdonrész

A Kibocsátó 25%-os tulajdoni részesedésével 2021. április 12-én jött létre a Master Modul Korlátolt Felelősségű Társaság, amely projektcéggként moduláris épületek gyártására alakult, és jelenleg tevékenységet nem végez.

A Csoport irányítási struktúráját az alábbi ábra szemlélteti:

MASTERPLAST CSOPORT

IRÁNYÍTÁSI STRUKTÚRA 2022.07.22



Forrás: a Társaság vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

4.2. A 2020-as üzleti év bemutatása

Kissé visszafogott, de jellemzően pozitív piaci környezetben a Csoport árbevétele 2020-ban 15%-kal múlta felül a 2019 éves bázist. Kihasználva a kedvező iparági trendet, a piaci beágyazottságot, valamint az egészségipari növekvő keresletet, értékben a német és a magyarországi forgalom növekedett a legtöbbet, míg termékkörök tekintetében legnagyobb forgalom bővülés az egészségügyi termékek, valamint a tetőfóliák tekintetében történt. Növekedett a Csoport kereskedelmi árrése és emelkedett a termelési kibocsátás 2020-ban. A saját termelésű készletek állományváltozását is figyelembe véve 10%-kal növekedett az anyagok és igénybevett szolgáltatások költsége az árbevétel 15%-os növekedésével szemben. Növekedtek a Csoport személyi jellegű ráfordításai, és szintén emelkedett a Csoport elszámolt amortizációja, csakúgy, mint az egyéb működési ráfordítások a bázisidőszakkal összehasonlítva. A Társaság EBITDA-ja 2020-ban 11 076 ezer euró volt a bázis időszak 7 327 ezer eurós értékével összehasonlítva, míg az üzleti tevékenység eredménye 8 203 ezer euró volt 2020-ban, a bázis időszaki 5 242 ezer euróval szemben. A pénzügyi eredményeket is figyelembe véve a Csoport adózás utáni 2020. évi eredménye 1 676 ezer euróval (35%) haladta meg a bázis időszak nyereségét.

A 2020-as évben a koronavírus és az így kialakult helyzettel kapcsolatos intézkedések meghatározták az életkörülményeket, de az építőipar működését alapvetően nem befolyásolták. Kissé visszafogott, de jellemzően pozitív tendenciákat tapasztalt a Csoport ország-portfóliója iparági környezetének alakulásával kapcsolatban az egyes piacokon. A piacok szempontjából legnagyobb súlyú Magyarországon a piaci szereplők visszajelzései alapján vegyesen alakult az építőipar 2020-ban. A kormány koronavírus miatti gazdaságvédelmi intézkedéseivel ösztönzően hatott az építőipari ágazatra, azonban éves szinten az építőipari termelés közel 10%-kal mérséklődött az amúgy is erős 2019-es évhez képest. Romániában is vegyes kép jellemezte az építőipart, a gazdaság teljesítménye csökkent ugyan, de az építőipari termelés nőtt, ami főleg a felújításoknak volt köszönhető. Szerbiában a vírushelyzet miatt az építőiparban elvégzett munkák értéke éves szinten elmaradt a tavalyi évitől, míg a kiadott építési engedélyek száma nőtt. Németországban az év első felében a koronavírus-járvány nagyrészt megbénította a gazdaságot, majd a III. negyedévben megállt a gazdasági visszaesés, rekordmértékben nőtt a gazdaság, s az építőipar is jól teljesített. Ukrajnában éves szinten visszaesett az építőipar, míg elvégzett építési munkálatok értéke éves szinten magasabb volt, mint a 2019-es évben mért. Lengyelországban összességében szintén visszaesés volt tapasztalható az építőiparban, de az év végén átadott új lakások száma rekordot ért el. Szlovákiában az építőiparban vegyesen alakult a helyzet, az első negyedéves növekedést követően visszaesett az építőipari termelés. Horvátországban erősebb első két hónapot követően a járványügyi helyzet miatt a jelentősen visszaesett turizmus gyengítette az építőipari aktivitást, visszaesett a beruházási kedv, és a kiadott építési engedélyek száma is csökkent. Észak-Macedóniában az építőipart illetően a vírushelyzet miatt csökkent a kereslet, a kiadott építési engedélyek száma és az építkezések becsült összértéke is alacsonyabb volt a 2019-es évhez képest.

A Társaság továbbra is az egyes piacok helyzetét és a termékek ármozgását figyelembe vevő értékesítési gyakorlatot követett, ami a szállítási költségeket is magában foglaló árrés maximalizálására irányult, a gyártási kapacitás növelése mellett. A forgalom növekedés döntő részét értékben az ipari alkalmazások termékcsoport árbevétel növekedése (76%) adta, ahol a német gyár egészségügyi termékei, valamint a 2020 decemberében elindult védőruha értékesítés került kimutatásra. Jelentősen bővült a tetőfóliák és tetőelemek forgalma (41%) is, azon belül a diffúziós tetőfóliák bevétele másfélszeresére nőtt, melyhez nagymértékben hozzájárult a Masterplast Nonwoven GmbH gyártóegység forgalma is. Szintén bővült a homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoport (3%), azon belül a saját gyártású üvegszövet háló értékesítés és a szárazépítészeti rendszer (7%) termékcsoport árbevétele. A hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok csoportja (0%) nem változott, míg az építőipari kiegészítő termékek árbevétele (-1%) kissé csökkent a 2019-es bázishoz képest.

A piacokat vizsgálva a legnagyobb súlyú magyar piacon 11%-kal, az Export területeken 3%-kal, Romániában 14%-kal, míg Szerbiában 4%-kal nőtt a forgalom az előző évhez viszonyítva. A 2020-as évtől külön kimutatott Németország forgalma is jelentősen emelkedett, de szintén jól teljesített Lengyelország (22%) és Szlovákia (6%) is. Ukrajnában (-6%), Horvátországban (-4%) és Észak-Macedóniában (-3%) csökkent a forgalom.

A rekord forgalom bővülése mellett növekedett a Csoport kereskedelmi árrése 2020-ban a bázis időszakhoz képest.

Emelkedett a szabadkai hálós élvédő és üvegszövet gyár kibocsátása 2020-ban a bázishoz képest, míg az EPS gyártás, illetve a már javuló trendet mutató káli habfólia gyár kibocsátása kissé visszaesett. A német flízgyártó egység magas kapacitás-kihasználtság mellett működött a második félévben. Az emelkedő gyártási kibocsátásnak, valamint az

árbevétel növekedésének tulajdoníthatóan növekedtek a Csoport gyártási alap- és egyéb anyag költségei. A saját termelésű készletek állományváltozását is figyelembe véve 10%-kal növekedett az anyagok és igénybevett szolgáltatások költsége az árbevétel 15%-os növekedésével szemben.

Az ascherslebeni gyár működésének, illetve a béremeléseknek tulajdoníthatóan 15%-kal növekedtek a személyi jellegű ráfordítások 2020-ban a bázisidőszakkal összehasonlítva. Nagyrészt a német ascherslebeni leányvállalat működéséből adódóan növekedett a Csoport elszámolt amortizációja. Növekedtek az egyéb működési ráfordítások a bázisidőszak nyereségével szemben.

A Társaság EBITDA-ja 2020-ban 11 076 ezer euró (9,0 % EBITDA hányad) volt a bázis időszak 7 327 ezer eurós (6,8 % EBITDA hányad) értékével összehasonlítva, míg az üzleti tevékenység eredménye 8 203 ezer euró volt 2020-ban, a bázis időszaki 5 242 ezer euróval szemben. A pénzügyi eredményeket is figyelembe véve a Csoport adózás utáni eredménye 2020-ban 6 439 ezer euró nyereség volt, szemben a bázisidőszak 4 763 ezer euró nyereségével. A Csoport készletállománya 2020. december végével 25 084 ezer euró volt, ami 3 827 ezer euróval magasabb a bázis időszak zárókészleténél.

A Masterplast fő tevékenységét alkotó szigetelő- és más építőanyagok gyártását és értékesítését jelentős mértékben befolyásolja a külső gazdasági, iparági környezet alakulása. Az építőanyagok és kiegészítő termékek forgalma elsősorban az új épületek piacához köthető, míg a szigetelőanyagok (elsősorban hőszigetelés) forgalma mind az új építésű ingatlanok, mind pedig a felújítási piachoz kapcsolódik. A 2020-as évben a koronavírus és az így kialakult helyzettel kapcsolatos intézkedések meghatározták az életkörülményeket, de az építőipar működését alapvetően nem befolyásolták. Kissé visszafogott, de jellemzően pozitív tendenciákat tapasztalt a Csoport ország-portfóliója iparági környezetének alakulásával kapcsolatban az egyes piacokon.

| Fő termékcsoporthoz szerinti árbevétel (ezer euró) | 2020. | 2019. | Változás % |
|---|----------------|----------------|-------------------|
| | (A) | (B) | (A/B-1) |
| Homlokzati hőszigetelő rendszer | 54 110 | 52 475 | 3% |
| Tetőfóliák és tető elemek | 20 177 | 14 320 | 41% |
| Szárazépítészeti rendszer | 12 351 | 11 563 | 7% |
| Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok | 13 397 | 13 450 | 0% |
| Építőipari kiegészítő termékek | 5 499 | 5 566 | -1% |
| Ipari alkalmazások | 17 140 | 9 730 | 76% |
| Nettó árbevétel | 122 673 | 107 104 | 15% |

Forrás: a Társaság IFRS szerinti, 2020. december 31.-i konszolidált, auditált beszámolója

A Csoport árbevétele 2020-ban 15%-kal, 122. 673 ezer euróra növekedett.

A Csoport árbevételén belül továbbra is a homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoporthoz adta a legnagyobb hányadot (45%), ahol a forgalom 3%-kal volt magasabb az előző évvel összehasonlítva. Az árbevétel növekedés döntő részét a saját gyártású üvegszövet háló értékesítés bővülése okozta a Csoport Európai Uniósi piacain, ahol egyedül a horvát és német területeken volt kisebb visszaesés. Csökkent a Csoport EPS értékesítése, leginkább Magyarországon, de Szlovákiában is visszaesett a forgalom a bázissal összehasonlítva. A kiegészítő termékek (ragasztó, profilok) forgalma növekedett 2020-ban. A tetőfóliák és tető elemek forgalma 41%-os bővülést ért el a 2019-es bázishoz képest.

A diffúziós tetőfóliák forgalma másfélszeresére nőtt, melyhez nagymértékben hozzájárult a Masterplast Nonwoven GmbH gyártóegység forgalma is. A piacokat tekintve szinte mindenhol növekedett a Csoport forgalma ebben a termékkörben, egyedül Horvátországban csökkent.

A szárazépítészeti rendszerek területén 7%-kal bővült a Csoport forgalma a tárgyévben a 2019-es bázishoz képest. A növekedés a magyar piacon történt kiemelkedő gipszkarton profil és lemez eladásoknak volt tulajdonítható, de szintén jelentősen nőtt az árbevétel a horvát, román és szlovák piacokon. Észak-Macedóniában, Németországban és Lengyelországban csökkent a forgalom, míg a többi területen nőtt.

A hő-, hang- és vízszigetelő anyagok termékcsoporthoz a bázissal megegyező szinten zárt a Csoport forgalma.

Különbéle értékesítési eredmények mutatkoztak az egyes piacokon, az észak-macedón, magyar, szlovák és román területeken növekedett a Csoport forgalma, míg a többi országban csökkent az árbevétel a bázissal összehasonlítva. Az építőipari kiegészítő termékek piacán 1%-kal csökkent a Csoport forgalma 2020-ban a bázissal összevetve. Az észak-macedón, lengyel, magyar, román, szerb és német területeken ugyan nőtt az árbevétel, de a forgalom kiesés a Csoport többi piacán összességében nagyobb mértékű volt.

Az ipari alkalmazások termékcsoport termékei esetében 76%-os forgalom-emelkedést ért el a Csoport 2020-ban a bázisidőszakhoz képest. A nem stratégiai alapanyag-kereskedelem csökkent, ugyanakkor a csomagolóipari termékek bevétele nőtt a tavalyi évhez viszonyítva. Valamint itt kerül bemutatásra a német gyár egészségügyi termékeinek bevétele, valamint a decemberben elindult védőruha értékesítés is a magyar egészségügynek, mely szintén jelentősen hozzájárult a termékcsoport forgalmi növekedéséhez.

Árbevétel országok szerint:

Az országokénti árbevétel-bontás kimutatás azon országokban realizált árbevételt mutatja, ahol a Masterplast saját leányvállalattal rendelkezik, függetlenül attól, hogy melyik leányvállalata értékesített az adott ország területén. A leányvállalattal nem rendelkező országokban történő értékesítés Exportként kerül kimutatásra. A Masterplast 2020. év I. félévében felülvizsgálta és megváltoztatta árbevételének országok szerinti bontását. A Masterplast Nonwoven GmbH működésének elindításával a Csoport német piacát átsorolta Export kategóriából önálló kategóriába, hiszen az adott országban 2020. II. félévétől saját leányvállalattal rendelkezik.

| Árbevétel országok szerint (ezer euró) | 2020. | 2019. | Változás % |
|--|----------------|----------------|------------|
| | (A) | (B) | (A/B-I) |
| Magyarország | 47 252 | 42 629 | 11% |
| Export | 16 249 | 15 734 | 3% |
| Románia | 13 741 | 12 044 | 14% |
| Szerbia | 9 625 | 9 236 | 4% |
| Németország | 8 858 | 1 590 | 457% |
| Ukrajna | 8 416 | 8 912 | -6% |
| Lengyelország | 8 310 | 6 834 | 22% |
| Szlovákia | 5 066 | 4 759 | 6% |
| Horvátország | 3 644 | 3 811 | -4% |
| Észak-Macedónia | 1 513 | 1 555 | -3% |
| Nettó árbevétel | 122 673 | 107 104 | 15% |

Forrás: a Társaság IFRS szerinti, 2020. december 31.-i konszolidált, auditált beszámolója

A Csoport forgalma a legnagyobb súlyú magyar piacon 2020-ban 11%-kal növekedett a bázis évhez képest. Mindegyik termékcsoportban emelkedett a Csoport forgalma. A növekedésének háttérében leginkább az egészségügyi késztermék-piacra történő belépés állt, ugyanis az ipari alkalmazások termékcsoportba tartozó 450 ezer darab védőruha került értékesítésre a magyar egészségügy számára az utolsó negyedévben. A homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoport, a tetőfóliák és tető elemek, valamint a hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok termékcsoportban is jelentősen növekedett a bevétel a bázis időszakhoz képest. A homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoporton belül az EPS eladás esett kissé vissza.

Az Export területeken éves szinten 3%-kal emelkedett a forgalom. A homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoportba tartozó saját gyártású üvegszövet háló, valamint a tetőfóliák és tető elemekhez tartozó diffúziós tetőfóliák árbevétele nőtt leginkább, de a szárazépítészeti rendszerek, valamint az ipari alkalmazások között kimutatott egészségügyi fóliák forgalma is bővült. A többi termékcsoportban visszaesett a forgalom. Piacok tekintetében növekedést ért el a Masterplast az angol, portugál és lett területeken, míg leginkább Észtországban, Olaszországban, Dániában és Görögországban csökkent a forgalom.

A Csoport szintén nagyszúlyú román piacán összesítve 14%-os volt a forgalom bővülése. Elsősorban a hőszigetelő rendszer termékcsoportba tartozó üvegszövet termékek forgalma növekedett 2020-ban a bázishoz viszonyítva, de kiemelkedően bővült a tetőfóliák és tető elemek árbevétele is. A többi termékcsoport forgalma szintén emelkedett a 2019-es évhez viszonyítva.

Szerbiában 2020-ben 4%-kal bővült a Csoport értékesítése a bázissal összevetve. Leginkább a homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoportban növekedett az árbevétel, azon belül is az üvegszövet értékesítés nőtt meg, míg a hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok, valamint az ipari alkalmazások forgalma visszaesett. A többi termékcsoportban nőtt a bevétel.

A német piacon 2020. II. félévtől közvetlen értékesítéssel van jelen a Masterplast. Az új gyártócégeknek köszönhetően jelentősen megnőtt a forgalom. A Masterplast Nonwoven termékei a tetőfóliák és tető elemek, valamint az egészségügyi fóliákkal az ipari alkalmazások termékcsoportban jelennek meg, ott jelentős bevétel növekedést generálva. A Társaság azonban a többi termékcsoportjával is jelen van a német piacon, ahol a homlokzati hőszigetelő rendszer, a szárazépítészeti rendszer, valamint a hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok terén kisebb forgalmi visszaesés mutatkozott a tavalyi évhez képest.

Ukrajnában 2020-ban a Csoport forgalma az előző évhez képest 6%-os csökkenéssel zárt. A tetőfóliák és tető elemek, valamint a szárazépítészeti rendszer termékcsoport kivételével mindegyik csoport forgalma csökkent a tavalyi évhez képest. Leginkább a legnagyobb súlyú homlokzati hőszigetelő rendszerhez tartozó nem saját gyártású üvegszövet értékesítés esett vissza a bázishoz viszonyítva.

A lengyel piacon 22%-kal bővült a Csoport árbevétele a 2019-es bázishoz képest. Az árbevétel a tetőfóliák és tető elemek termékcsoportban nőtt leginkább, de a homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoport forgalma is jelentősen javult. Egyedül a szárazépítészeti rendszer és a hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok termékcsoportban csökkent a Társaság forgalma a bázishoz képest.

Szlovákiában 6%-os forgalmi növekedést ért el a Csoport a 2020-as évben. Az építőipari kiegészítők és ipari alkalmazások kivételével mindegyik termékcsoportban bővült a forgalom a bázissal összehasonlítva.

Horvátországban 4%-kal esett vissza a Csoport forgalma a 2019-es évhez képest. A szárazépítészeti rendszer és az ipari alkalmazások termékcsoport kivételével mindegyik területen kisebb forgalmi visszaesés mutatkozott.

A legkisebb forgalmi részarányal bíró Észak-Macedóniában 3%-kal csökkent forgalom 2020-ban a bázishoz képest. A szárazépítészeti rendszer, illetve a homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoport kivételével a többi termékcsoport forgalma nőtt.

A következő táblázat a Masterplast konszolidált, auditált eredmény-kimutatását tartalmazza összköltség típusú eredmény-kimutatás formátumnak megfelelően, ezer euróban.

| Eredménykimutatás (ezer euró) | 2020. december 31. | 2019. december 31. | Változás | Változás % |
|--|--------------------|--------------------|-------------|---------------|
| | (A) | (A) | (A-B) | (A/B-I) |
| Értékesítés árbevétele | 122 673 | 107 104 | 15 568 | 15% |
| Anyagok és igénybevett szolgáltatások | -95 790 | -87 808 | -7 982 | 9% |
| Személyi jellegű ráfordítások | -16 197 | -14 027 | -2 170 | 15% |
| Értéksökkenési leírás, amortizáció és értékvesztés | -2 873 | -2 085 | -788 | 38% |
| Saját termelésű készletek állományváltozása | 970 | 1838 | -868 | -47% |
| Egyéb működési bevételek (ráfordítások) | -580 | 219 | -799 | -364% |
| ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE | 8 203 | 5 242 | 2961 | 56% |
| Kamatbevétel | 388 | 77 | 311 | 402% |
| Kamatköltség | -922 | -554 | -369 | 67% |
| Pénzügyi műveletek egyéb (ráfordításai) bevételei | -334 | 572 | -906 | -158% |
| Pénzügyi eredmény | -868 | 96 | -963 | -1008% |

| ADÓZOTT EREDMÉNY | 6 439 | 4 763 | 1 676 | 35% |
|------------------|--------|-------|-------|-----|
| EBITDA | 11 076 | 7 327 | | |
| EBITDA hányad | 9,0% | 6,8% | | |

Forrás: a Társaság IFRS szerinti, 2020. december 31.-i konszolidált, auditált beszámolója

A nyers-, alapanyag és árfolyamrendekhez alkalmazkodva a Csoport 2020-ban is az egyes piacok helyzetét és termékek ármozgását figyelembe vevő értékesítési taktikát követett stratégiai termékkörén belül, melynek fókuszja a szállítási költségeket is magában foglaló árrés maximalizálásra irányult.

A koronavírus-járvány hatásai ellenére kimagasló forgalmú és eredményességű évet zárt a Társaság. A németországi egészségipari textilgyártással, valamint a Magyarországon forgalomba hozott egészségügyi védőruha értékesítéssel a Társaság sikeresen lépett be az egészségipari piacra, amely az árbevételen túl magasabb eredménytermelésével járult hozzá a Csoport eredményéhez. Így mind az építőipari, mind az egészségipari szegmensben kiemelkedő eredményt ért el a Társaság.

A rekord forgalom bővülése mellett növekedett a Csoport kereskedelmi árrése 2020-ban a bázis időszakhoz képest. A horvát piac kivételével a Csoport kereskedelmi árrése és az árrés tömeg is a teljes évet tekintve mindegyik piacon nőtt. Emelkedett a szabadkai hálós élvédő és üvegszövet gyár kibocsátása 2020-ban a bázishoz képest, míg az EPS gyártás, illetve a már javuló trendet mutató káli habfólia gyár kibocsátása kissé visszaesett. A német flízgyártó egység magas kapacitás-kihasználtság mellett működött a második félévben, az egészségügyi termékek iránti kereslet továbbra is erős volt. Elsősorban a bővülő szabadkai kibocsátás miatt javult a Csoport gyártáshatékonysága és növekedett a gyártási eredménye a tavalyi évvel összehasonlítva. Egész évre elmondható, hogy a termelési mutatók, hatékonyság és minőségi mutatók folyamatosan javultak, melyeknek kedvező hatása volt az önköltségre.

Az emelkedő gyártási kibocsátásnak, valamint az árbevétel növekedésének tulajdoníthatóan növekedtek a Csoport gyártási alap- és egyéb anyag költségei, de emelkedtek az energia költségek, az idegen szállítási költségek és a karbantartási és javítási költségek is, míg az üzemanyag, valamint a bérleti díjak csökkentek a 2020-as évben a bázisidőszakkal összehasonlítva. A saját termelésű készletek állományváltozását is figyelembe véve 10%-kal növekedett az anyagok és igénybevett szolgáltatások költsége az árbevétel 15%-os növekedésével szemben.

Az ascherslebeni gyár működésének, illetve a béremeléseknek tulajdoníthatóan 15%-kal növekedtek a személyi jellegű ráfordítások 2020-ban a bázisidőszakkal összehasonlítva. 2020. december végével 1 109 főt alkalmazott a Csoport, szemben a bázisidőszak 1 099 fős állományával.

Nagyrészt a német ascherslebeni leányvállalat működéséből adódóan növekedett a Csoport elszámolt amortizációja.

Növekedtek az egyéb működési ráfordítások a bázisidőszak nyereségével szemben, a romániai adóhivatal vizsgálata kapcsán megfizetett adóbírság rontja az időszak eredményét a bázishoz képest.

Mindezek eredményeképpen a Társaság EBITDA-ja 2020-ban 11 076 ezer euró (9,0 % EBITDA hányad) volt a bázis időszak 7 327 ezer eurós (6,8 % EBITDA hányad) értékével összehasonlítva, míg az üzleti tevékenység eredménye 8 203 ezer euró volt 2020-ban, a bázis időszaki 5 242 ezer euróval szemben.

Kissé javult a Társaság kamatbevétele, míg a kamatköltségek emelkedtek 2020-ban a bázishoz képest. A pénzügyi műveletek egyéb bevételei/ráfordításai döntő részben az árfolyameredményeket tartalmazza. A Csoport többségében EUR-ban és USD-ben szerzi be termékei jelentős részét, melyeket helyi devizában értékesít, ezért a helyi devizák árfolyammozgása jelentősen befolyásolja a Csoport pénzügyi eredményét. Mivel az országok többségének devizája az EUR-hoz kötött, így az EUR/USD mozgása is kihat – USD alapú beszerzéseknél – az árfolyam eredményekre. Az árfolyamhatásoknak tulajdoníthatóan a Csoport pénzügyi műveletek egyéb ráfordításaként 334 ezer euró veszteséget számolt el 2020-ban, a bázis időszak 572 ezer euró nyereségével szemben. A pénzügyi eredményeket is figyelembe véve a Csoport adózás utáni eredménye 2020-ban 6 439 ezer euró nyereség volt, szemben a bázisidőszak 4 763 ezer euró nyereségével.

A Csoport eszközállománya 2020. december 31-én 131 925 ezer euró volt, ami 51 046 ezer euróval mutatott

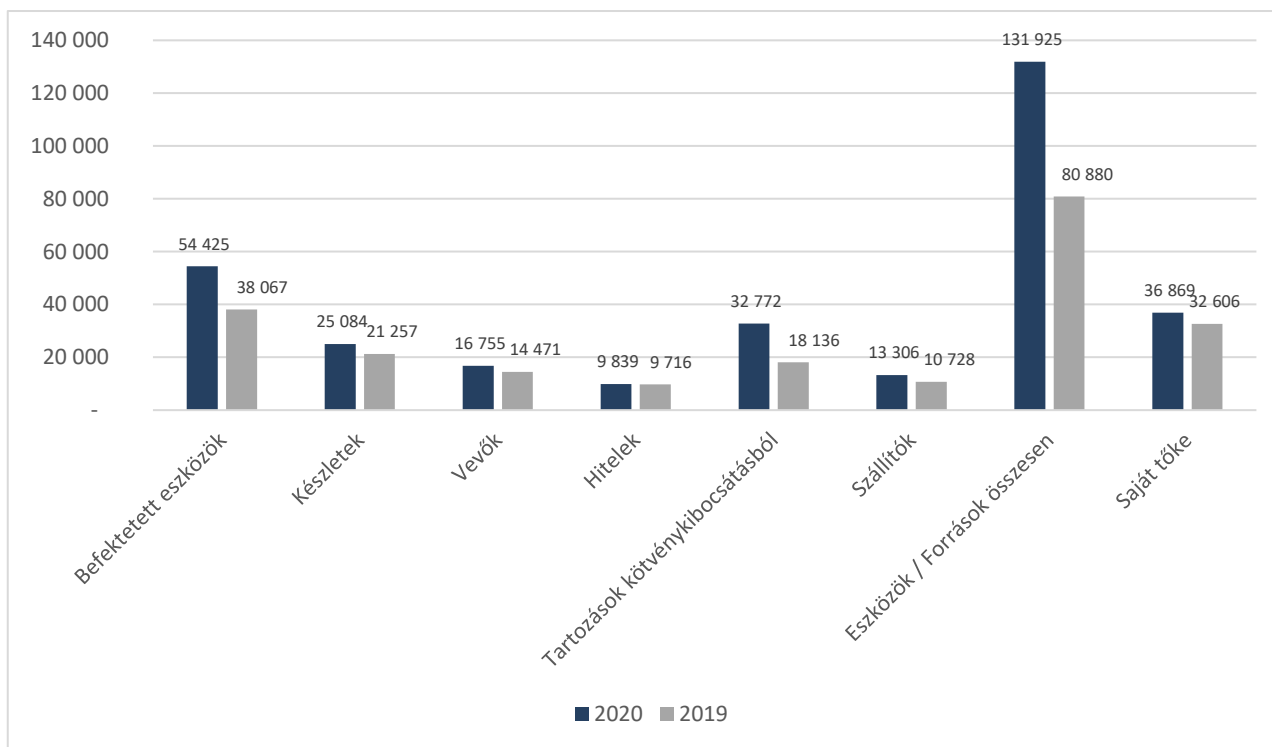
magasabb értéket a bázisidőszak számainál. A német gyártóegység akvizíciója, valamint az elindított beruházások miatt a befektetett eszközök értéke 2020. december végével 54 425 ezer eurót mutatott, ami 16 358 ezer euróval magasabb a bázisidőszak fordulónapi állományánál. A Cégcsoport beruházásra, valamint egyéb eszközpótlásokra összesen 16 098 ezer euró értékben költött a 2020-as évben.

A gyártási kibocsátások növekedése miatt a Csoport készletállománya 2020. december végével 25 084 ezer euró volt, ami 3 827 ezer euróval magasabb a bázis időszak zárókészleténél. A Csoport vevőállománya a 2019-es bázissal összehasonlítva 16%-kal, 2 283 ezer euróval növekedett. A Csoport pénzeszköz állománya 2020. december 31-én 33 267 ezer eurót mutatott, ami 28 736 ezer euróval magasabb a 2019-es év azonos időszakának zárókészleténél.

A Társaság részére decemberben folyósították az egészségügyi pályázathoz kapcsolódó állami támogatás 100%-át, mintegy 20,5 millió euró összegben.

Emelkedett a Csoport szállítóállománya, 2 578 ezer euróval lett magasabb, mint a 2019-es állomány.

Az MNB által indított kötvényprogram keretében a 2019 után 2020. decemberében ismételten kibocsátott 6 mrd forint névértékű kötvénnyel a Társaság stabil forrást biztosít a már folyamatban lévő, és jövőbeni beruházásaihoz is. Átmenetileg a Társaság a bevont forrást részben a rövid lejáratú hitelei refinanszírozására fordította, melynek eredményeképpen a rövid lejáratú hitelek összege csökkent, valamint növekedett Csoport kötvényekkel kapcsolatos kötelezettsége a mérlegben. A beruházásokhoz kapcsolódó el nem számolt támogatásoknak tulajdoníthatóan a halasztott bevételek csökkentek a bázisidőszakhoz viszonyítva.



Forrás: a Társaság IFRS szerinti, 2020. december 31.-i konszolidált, auditált beszámolója

4.3. A 2021-es üzleti év bemutatása

Kedvező építőipari kereslet, alapanyag ellátási nehézségek és áremelkedések jellemezték a piacot 2021-ben, ahol a Masterplast, kihasználva stabil ellátási láncát, hatékony készletezési politikáját és erős piaci pozícióját, kimagasló eredményt ért el. Árbevételét 56%-kal növelte a bázishoz képest, amelyhez hozzájárult az alaptervekenység forgalmának ár- és volumennövekedése, illetve a magyarországi védőruha értékesítés. Gyarapodott a Csoport kereskedelmi árréstömege is, köszönhetően az építőipari szegmens stabil teljesítményének és a magasabb nyereségességű egészségügyi védőruha értékesítésnek. Nőtt a leányvállalatok eredményessége, a Kibocsátó gyártóegységeinek kapacitás-kihasználtsága és javult a gyártás-hatékonyság is. Mindezeknek tulajdoníthatóan az EBITDA értéke a duplájára ugrott és átlépte a 22 millió eurót, míg az adózott eredmény 16 millió eurós értékével közel 2,5-szerese a bázis év teljesítményének, az egy részvényre jutó eredmény (EPS) pedig 1,10 euróra emelkedett. A kedvező iparági tendenciák, a Masterplast erős piaci, gazdasági pozíciója, stabil ellátási lánc, gyártási háttere és beruházásai biztos üzleti alapot nyújtanak a Társaság által a jelen Egyszerűsített Tájékoztatóban közzétett stratégiai forgalom és nyereség-előrejelzésének eléréséhez.

Az európai klímavédelmi célok, a szigorodó energetikai szabályozások, az energia árak emelkedése kedvezően hatottak az iparági keresletre, több országban állami támogatások is ösztönzik a szigetelési és korszerűsítési munkálatokat. Ugyan a koronavírus és az így kialakult helyzettel kapcsolatos intézkedések az építőipar működését alapvetően nem befolyásolták, a korlátozások lazításával éledező gazdasági környezet is erősítette a pozitív iparági tendenciákat. Ezzel párhuzamosan a 2021-es év elejétől előállt alapanyaghiány és ehhez kapcsolódó áremelkedés jelentős hatást gyakorolt az üzletmenetre a Társaság piacain. Az áruhiány jellemezte piacon a sikeres működéshez kulcs szerepet kapott a stratégiai készletállomány, a saját gyártási kapacitás, a beszállítói kapcsolatok minősége, és a megfelelő árképzés.

A Csoport 2021-es összesített éves forgalma 191 489 ezer euró volt, ami 56%-kal magasabb a bázis időszak értékénél. Az iparági tendenciák hatására 42%-kal bővült a forgalom a legnagyobb hányadot képviselő, nagyrészt saját gyártású termékeket magába foglaló homlokzati hőszigetelő rendszerek termékcsoportban. A szintén saját gyártású diffúziós tetőfóliákat magába foglaló tetőfóliák és tető elemek termékcsoport árbevétele is jelentősen, 47%-kal emelkedett, a szárazépítészeti rendszer termékcsoporté pedig 45%-kal zárt a bázis felett. A hő-, hang- és vízszigetelő anyagok forgalma 27%-kal, az építőipari kiegészítő termékeké 6%-kal növekedett. A forgalmi növekedés szignifikáns részét adta értékben az ipari alkalmazások termékcsoport árbevétel növekedése (157%), ahol a német gyár egészségügyi termékei, valamint a 2020 decemberében elindult védőruha értékesítés került kimutatásra.

A Csoport legnagyobb súlyú magyar piacán 85%-kal nőtt a forgalom 2021-ben, ahol a bővülő szigetelő- és építőipari eladásokon túl a védőruha értékesítés is növelte az árbevételt. Kiugró mértékben emelkedett az árbevétel az Export piacokon (67%), Lengyelországban (43%) is, és a már külön piacként bemutatott Németországban, az új Leányvállalat működésének tulajdoníthatóan (72%). A Társaság több más piacon is kétszámjegyű árbevétel növekedést ért el, így Szerbiában (24%) Ukrajnában (24%), Szlovákiában (38%) és Észak-Macedóniában (27%), de bővült a forgalom Romániában (6%) és Horvátországban (8%) is.

A forgalmi bővülés mértékével összhangban növekedett a Csoport kereskedelmi árrése 2021-ben a bázis időszakhoz képest. Ez egyrészt a hagyományos termékek értékesítéséből származó stabil teljesítménynek köszönhető, ahol a hatékonyabb gyártás mellett a beszerzési árak emelkedését is megfelelően sikerült érvényesíteni az eladási árakban. Másrészt az árrés és árréstömeg növekedéséhez nagymértékben hozzájárult az egészségügyi szegmens magasabb eredménytermelő képessége.

Emelkedett a szabadkai hálós élvédő, üvegszövet és EPS gyár kibocsátása 2021-ben a bázishoz képest, a káli habfólia gyár kibocsátása szintén magasabb szintet ért el az egy évnél korábbanál. A német flízgyártó egység magas kapacitás-kihasználtság mellett működött 2021-ben. Elsősorban a bővülő szabadkai kibocsátás miatt javult a Csoport gyártás-hatékonysága és növekedett a gyártási eredménye, melynek kedvező hatása volt az önköltségre. A tárgyévben átadásra került a Csoport legnagyobb beruházását jelentő flízgyár, ahol a különböző termékek receptúráinak beállítása, fejlesztése, a teljes tervezett termékkör próbagyártása zajlott a második félevtől. Hasonló fejlesztési és próbagyártási munkálatok kezdődtek a szeptember végével átadott egészségügyi végtermék gyártóvarroda és inkontinencia üzembrésben is.

Az emelkedő gyártási kibocsátásnak, valamint az árbevétel növekedésének tulajdoníthatóan növekedtek a Csoport gyártási alap- és egyéb anyag költségei. A saját termelésű készletek állományváltozását is figyelembe véve 51%-kal

növekedett az anyagok és igénybevett szolgáltatások költsége az árbevétel 56%-os növekedésével szemben.

TERMÉKCSOPORTOK HELYZETE

| Fő termékcsoportok szerinti árbevétel (ezer euró) | 2021. | 2020. | Változás % |
|---|----------------|----------------|------------|
| | (A) | (B) | (A/B-1) |
| Homlokzati hőszigetelő rendszer | 77 008 | 54 110 | 42% |
| Tetőfóliák és tető elemek | 29 652 | 20 177 | 47% |
| Szárazépítészeti rendszer | 17 969 | 12 351 | 45% |
| Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok | 17 019 | 13 397 | 27% |
| Építőipari kiegészítő termékek | 5 824 | 5 499 | 6% |
| Ipari alkalmazások | 44 018 | 17 140 | 157% |
| Nettó árbevétel | 191 489 | 122 673 | 56% |

Forrás: a Társaság vezetői információs rendszeréből származó auditált adatok

A Csoport árbevételén belül továbbra is a homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoport adta a legnagyobb hányadot (41%), ahol a forgalom 42%-kal volt magasabb az előző évvel összehasonlítva. A termékcsoponton belül a saját gyártású EPS termékek és az üvegszövet forgalma emelkedett jelentősen, de cikkcsoport kiegészítő termékei (ragasztók, profilok) is növekedéssel járultak hozzá az eredményhez. A területi adatok alapján, Horvátországot kivéve bővült a termékcsoport árbevétele a Csoport minden piacán. Ezek közül az Export piacokra történő kétszeres, illetve a magyar és szlovák piacokra történő másfélszeres értékesítési teljesítmények voltak a legkiemelkedőbbek.

A tetőfóliák és tető elemek forgalma 47%-os bővülést ért el a 2020-as bázishoz képest. A saját gyártású diffúziós tetőfóliák árbevétele másfélszeresére nőtt, melyhez nagymértékben hozzájárult a Masterplast Nonwoven GmbH német gyártóegység forgalma is. A piacokat tovább vizsgálva a horvát, szlovák piacokon kissé visszaesett, a többi piac esetében szinte mindenhol szignifikánsan nőtt a termékcsoport árbevétele.

A szárazépítészeti rendszerek területén 45%-kal bővült a Csoport forgalma a tárgyévben a 2020-as bázishoz képest. A nagymértékű növekedés elsősorban a gipszkarton profil értékesítésnek köszönhető, de nőtt a gipszkarton lemezek árbevétele is. A Csoport szinte minden piacán jelentősen nőtt a termékcsoport forgalma, egyedül Ukrajnában esett vissza.

A hő-, hang- és vízszigetelő anyagok termékcsoportban 27%-kal zárt magasabban a Csoport forgalma a 2020-as bázisnál. Az üveg-és közetgyapot és az XPS termékek árbevétele mellett a habfólia értékesítés is növekedést mutatott. Piacok tekintetében is jól teljesített a termékcsoport, Észak-Macedóniát és Romániát kivéve minden értékesítési területen növekedett a Csoport forgalma.

Az építőipari kiegészítő termékek piacán 6%-kal nőtt a Csoport forgalma 2021-ben a bázissal összevetve. Az export, lengyel, magyar, román és horvát területeken nőtt az árbevétel, míg Észak-Macedóniában, Szerbiában, Szlovákiában és Ukrajnában elmaradt a forgalom az egy évvel korábbitól.

Az ipari alkalmazások termékcsoport esetében több, mint két és félszeresére nőtt a forgalom a 2020-as bázishoz képest, amely növekmény mögött főként a német gyár egészségügyi termékeinek árbevétele, valamint a magyar egészségügy felé történő védőruha értékesítés áll. Növekedett a szintén itt kimutatott csomagolóipari termékek és a nem stratégiai alpanyag-kereskedelem forgalma is.

Az országokénti árbevétel-bontás kimutatás azon országokban realizált árbevételt mutatja, ahol a Masterplast saját leányvállalattal rendelkezik, függetlenül attól, hogy melyik leányvállalata értékesített az adott ország területén. A leányvállalattal nem rendelkező országokban történő értékesítés exportként kerül kimutatásra.

| Árbevétel országok szerint (ezer euró) | 2021. | 2020. | Változás % |
|--|----------------|----------------|------------|
| | (A) | (B) | (A/B-1) |
| Magyarország | 87 516 | 47 252 | 85% |
| Export | 27 110 | 16 249 | 67% |
| Németország | 15 201 | 8 858 | 72% |
| Románia | 14 603 | 13 741 | 6% |
| Lengyelország | 11 901 | 8 310 | 43% |
| Szerbia | 11 890 | 9 625 | 24% |
| Ukrajna | 10 446 | 8 416 | 24% |
| Szlovákia | 6 974 | 5 066 | 38% |
| Horvátország | 3 922 | 3 644 | 8% |
| Észak-Macedónia | 1 926 | 1 513 | 27% |
| Nettó árbevétel | 191 489 | 122 673 | 56% |

Forrás: a Társaság vezetői információs rendszeréből származó auditált adatok

A Csoport forgalma a legnagyobb súlyú magyar piacon 2021-ben 85%-kal növekedett a bázis évhez képest. Az építőipari termékcsoportokban erős növekedést ért el a Társaság. A kormányzati otthonteremtési és felújítási ösztönzők kedvezően hatottak a keresletre, ugyanakkor a növekményekben érezhető volt az alapanyagpiaci helyzet eredményeként megemelkedett késztermék árak hatása is. A termékcsoportokat vizsgálva, egyedül az építőipari kiegészítő termékek esetében nőtt szerényebben, a többi termékcsoportban nagymértékben, 30%-ot meghaladóan bővült az éves bevétel a bázisidőszakhoz képest. Kiemelendő ezek közül az EPS termékek értékesítése, amely esetében kiugróan magas volt a növekmény. A magyar értékesítés növekedésében szerepet játszik az egészségipari késztermék-piacra történő belépés. Az ipari alkalmazások termékcsoportban kimutatott, a magyar egészségügy felé történő védőruha értékesítés a bázisév utolsó negyedében indult meg.

Az Export területeken éves szinten 67%-kal emelkedett a forgalom, melyhez valamennyi termékcsoport árbevételének növekedése hozzájárult. A homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoportba tartozó saját gyártású üvegszövet háló, valamint a tetőfóliák és tető elemekhez tartozó diffúziós tetőfóliák árbevétele nőtt leginkább az Export piacokon, de a szárazépítészeti rendszerek, valamint az ipari alkalmazások között kimutatott nem stratégiai anyagok forgalma is jól teljesített. Piacok tekintetében azok többségén szintén emelkedett az árbevétel. Kimagaslóan teljesített a Masterplast az olasz, cseh és lett területeken, számottevő visszaesés pedig Hollandiában és Kanadában volt tapasztalható.

A német piacon 72%-kal növekedett a forgalom a tavalyi évhez viszonyítva, ahol 2020. II. félévtől van közvetlen értékesítéssel jelen a Masterplast az országban. Az új gyártócégnek köszönhetően jelentősen megnőtt a forgalom a tetőfóliák és tető elemek, valamint az egészségügyi textilekkel az ipari alkalmazások termékcsoportokban. A Társaság a többi termékcsoportjával is jelen van a német piacon, amelyek árbevétele szintén nőtt a bázisidőszakhoz képest.

A Csoport szintén nagysúlyú román piacán összesítve 6%-os volt a forgalom bővülése. Elsősorban a hőszigetelő rendszer termékcsoporthoz tartozó saját gyártású üvegszövet termékek és a tetőfóliák és tető elemek közt szereplő, szintén saját gyártású diffúziós tetőfóliák forgalma növekedett 2021-ben a bázishoz viszonyítva, de jól teljesítettek a szárazépítészeti és kiegészítő termékek csoportjai is. A többi termékcsoportban csökkent az árbevétel.

A lengyel piacon 43%-kal bővült a Csoport árbevétele a 2020-as bázishoz képest. Az árbevétel a saját gyártású üvegszövet termékek eladásának köszönhetően a homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoportban nőtt leginkább, de a diffúziós tetőfólia és a szárazépítészeti rendszerek értékesítése is jelentősen bővült. Minden termékcsoportban emelkedett a Társaság árbevétele a lengyel piacon.

Szerbiában 2021-ben 24%-kal bővült a Csoport értékesítése a bázissal összevetve. Leginkább a homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoportban az üvegszövet és az EPS értékesítés nőtt meg, de jól teljesített a szárazépítészeti rendszerek termékcsoport is. Egyedül az építőipari kiegészítők esetében történt visszaesés a szerb

piacon.

Ukrajnában 2021-ben a Csoport forgalma az előző évhez képest 24%-os növekedéssel zárt. A szárazépítészeti rendszer és az építőipari kiegészítők termékcsoport kivételével mindegyik termékcsoport forgalma növekedett a tavalyi évhez képest. Leginkább a tetőfóliák és tető elemek értékesítése ugrott meg a bázishoz viszonyítva, ami a diffúziós és hagyományos tetőfóliáknak egyaránt köszönhető.

Szlovákiában 38%-os forgalmi növekedést ért el a Csoport a tárgyévben. Szignifikánsan növekedett az árbevétel a homlokzati hőszigetelő rendszer, a szárazépítészeti rendszerek és a hő-, hang- és vízszigetelő anyagok termékcsoportokban, míg a többi termékcsoport esetében visszaesett a forgalom.

Horvátországban 8%-kal emelkedett a Csoport forgalma a 2020-as évhez képest. A szárazépítészeti rendszer elemeibe tartozó gipszkarton profilok nyújtották a legjobb teljesítményt, míg a legnagyobb, homlokzati hőszigetelők termékcsoport enyhén visszaesést mutatott, az EPS eladások csökkenésének és az üvegszövet eladások növekedésének eredményeként. A tetőfóliák termékcsoport árbevétele is kissé csökkent, a többi termékcsoportban növekedett a forgalom.

A legkisebb forgalmi részaránnyal bíró Észak-Macedóniában 27%-kal növekedett a forgalom 2021-ben a bázishoz képest. Ezen a piacon is a szárazépítészeti rendszerek termékcsoport teljesített a legjobban, de a tetőfólia és homlokzati rendszerek elemei is szépen növekedtek. A fennmaradó két termékcsoportban csökkent az árbevétel.

A következő táblázat a Masterplast konszolidált, auditált eredmény-kimutatását tartalmazza összköltség típusú eredmény-kimutatás formátumnak megfelelően, ezer euróban.

| Eredménykimutatás (ezer euró) | 2021. december 31. | 2020. december 31. | Változás | Változás % |
|---|--------------------|--------------------|---------------|--------------|
| | (A) | (A) | (A-B) | (A/B-1) |
| Értékesítés árbevétele | 191 489 | 122 673 | 68 816 | 56% |
| Anyagok és igénybevett szolgáltatások | -146 994 | -95 790 | -51 204 | 53% |
| Személyi jellegű ráfordítások | -21 395 | -16 197 | -5 198 | 32% |
| Értékcsökkenési leírás, amortizáció és értékvesztés | -4 556 | -2 873 | -1 682 | 59% |
| Saját termelésű készletek állományváltozása | 4 173 | 970 | 3 203 | 330% |
| Egyéb működési bevételek (ráfordítások) | -4 442 | -580 | -3 863 | 666% |
| ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE | 18 275 | 8 203 | 10 072 | 123% |
| Kamatbevétel | 351 | 388 | -38 | -10% |
| Kamatköltség | -1 451 | -922 | -529 | 57% |
| Pénzügyi műveletek egyéb (ráfordításai) bevételei | 1 136 | -334 | 1 470 | -440% |
| Pénzügyi eredmény | 35 | -868 | 903 | -104% |
| Részesedés társult vállalatok eredményéből | 259 | 8 | 250 | 3125% |
| ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY | 18 569 | 7 344 | 11 225 | 153% |
| Nyereségadó | -2 499 | -905 | -1 594 | 176% |
| ADÓZOTT EREDMÉNY | 16 070 | 6 439 | 9 631 | 150% |
| EBITDA | 22 831 | 11 076 | | |
| EBITDA hányad | 11,9% | 9,0% | | |

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2021. december 31-i auditált és 2020. december 31-i auditált beszámoló

2021-ben jelentősen nőtt az alaptevékenység, azaz az építőipari szegmens árbevétele, ugyanakkor a növekedéshez nagymértékben hozzájárult az új német gyártócég nagyrészen egészségügyi szegmensre irányuló, és a Vállalatcsoport magyar egészségügy felé történő védőruha értékesítése.

Az árbevétel bővülésével azonos nagyságrendben nőtt a kereskedelmi árréstömeg 2021-ben a bázisidőszakhoz képest. Ez egyrészt a hagyományos termékek értékesítéséből származó stabil teljesítménynek köszönhető, ahol a hatékonyabb gyártás mellett a beszerzési árak emelkedését is megfelelően sikerült érvényesíteni az eladási árakban. Másrészt az árrés és árréstömeg növekedéséhez nagymértékben hozzájárult az egészségügyi szegmens magasabb eredménytermelő képessége. A Csoport kereskedelmi árrés tömege mindegyik piacon növekedett, forgalomra vetített árrése is javult azok többségén.

Az alapanyag ellátási zavarokat sikeresen kezelte a Társaság minden gyáregységében, biztosítva ezzel a gyártás folyamatosságát. Emelkedett a szabadkai hálós élvédő, üvegszövet és EPS gyár kibocsátása 2021-ben a bázishoz képest, a káli habfólia gyár kibocsátása szintén magasabb szintet ért el az egy évnél korábbinál. A német flízgyártó egység magas kapacitás-kihasználtság mellett működött 2021-ben. Elsősorban a bővülő szabadkai kibocsátás miatt javult a Csoport gyártás-hatékonyasága és növekedett a gyártási eredménye, melynek kedvező hatása volt az önköltségre. A tárgyévben átadásra került a Csoport legnagyobb beruházását jelentő flízgyár, ahol a különböző termékek receptúráinak beállítása, fejlesztése, a teljes tervezett termékkör próbagyártása zajlott a második féltől. Hasonló fejlesztési és próbagyártási munkálatok kezdődtek a szeptember végével átadott végtermékek előállítását szolgáló varroda és inkontinencia üzemenként is.

Az emelkedő gyártási kibocsátásnak és tevékenységnek, valamint az árbevétel növekedésének tulajdoníthatóan növekedtek a Csoport gyártási alap- és egyéb anyag költségei, de emelkedtek az energia költségek, az üzemanyag és idegen szállítási költségek, a karbantartási és javítási költségek is a 2021-es évben a bázisidőszakkal összehasonlítva. A saját termelésű készletek állományváltozását is figyelembe véve 51%-kal növekedett az anyagok és igénybevett szolgáltatások költsége az árbevétel 56%-os növekedésével szemben.

Az ascherslebeni gyár működésének, a központi telephelyen létesített új gyáregységeknek, illetve a béremeléseknek tulajdoníthatóan 32%-kal növekedtek a személyi jellegű ráfordítások 2021-ben a bázisidőszakkal összehasonlítva. 2021. december végével 1 379 főt alkalmazott a Csoport, szemben a bázisidőszak 1 109 fős állományával.

Nagyrészt a német ascherslebeni leányvállalat és a központi telephelyen létesített új gyáregységek működéséből adódóan növekedett a Csoport elszámolt amortizációja. Növekedtek az egyéb működési ráfordítások a bázisidőszak nyereségével szemben, a készletekre elszámolt értékvesztésnek tulajdoníthatóan.

Mindezek eredményeképpen a Társaság EBITDA-ja 2021-ben 22 831 ezer euró (11,9 % EBITDA hányad) volt a bázis időszak 11 076 ezer eurós (9 % EBITDA hányad) értékével összehasonlítva, míg az üzleti tevékenység eredménye 18 275 ezer euró volt 2021-ben, a bázis időszaki 8 203 ezer euróval szemben.

A kamateredmény változása már tartalmazza a 2021-ben kibocsátott kedvező kamatozású kötvények kamatráfordításait, a kamateredmény 567 ezer euró veszteséget jelentett a bázissal összehasonlítva.

A pénzügyi műveletek egyéb bevételei/ráfordításai döntő részben az árfolyameredményeket tartalmazza. A Csoport többségében EUR-ban és USD-ben szerzi be termékei jelentős részét, melyeket helyi devizában értékesít, ezért a helyi devizák árfolyammozgása jelentősen befolyásolja a Csoport pénzügyi eredményét. Mivel az országok többségének devizája az EUR-hoz kötött, így az EUR/USD mozgása is kihat – USD alapú beszerzéseknél – az árfolyam eredményekre.

A kedvező árfolyamhatásoknak tulajdoníthatóan a pénzügyi műveletek egyéb eredményeként 1 136 ezer euró nyereség került elszámolásra a bázisidőszak 334 ezer euró veszteségével szemben.

A pénzügyi eredményeket is figyelembe véve a Csoport adózás utáni eredménye 2021-ben 16 070 ezer euró nyereség volt, szemben a bázisidőszak 6 439 ezer euró nyereségével.

A Csoport eszközállománya 2021. december 31-én 179 173 ezer euró volt, ami 47 248 ezer euróval mutatott magasabb értéket a bázisidőszak számainál.

Az átadott és folyamatban lévő beruházások miatt a befektetett eszközök értéke 2021. december végével 91 002 ezer eurót mutatott, ami 36 578 ezer euróval magasabb a bázisidőszak fordulónapi állományánál. A Csoport beruházásra, valamint egyéb eszközpótlásokra összesen 45 867 ezer euró értékben költött a tárgyévben.

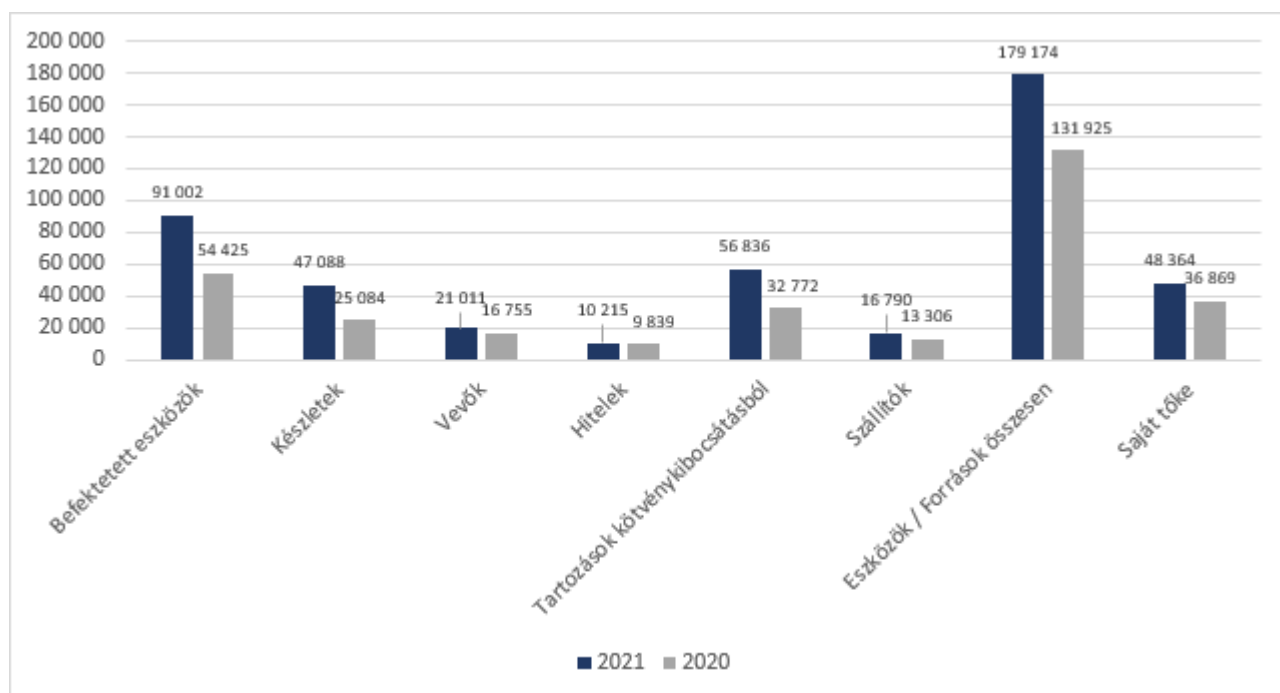
Elsősorban a saját gyártásokhoz kapcsolódó készletezések, valamint a vásárolt készletek árának növekedése miatt a készletállomány 2021. december végével 47 088 ezer euró volt, ami 22 004 ezer euróval magasabb a bázisidőszak zárókészleténél.

A forgalmi növekedés következtében növekedett a Társaság vevőállománya, ami 2021. december végével 21 011 ezer euró volt, összességében 4 256 ezer euróval magasabb a 2020-as bázisnál. A vevőállomány növekedésének mértéke jelentősen alacsonyabb az éves árbevétel növekedéstől. A megvalósított és folyamatban lévő beruházások, magasabb készletszint és üzletrész vásárlás következtében a pénzeszközállomány 17 885 ezer euróval csökkent, 15 382 ezer euró volt év végével.

Az MNB által indított kötvényprogram keretében az előző években kibocsátott 12 milliárd forint, valamint a 2021 III. negyedévben 9 milliárd forint össznévértékű kötvényeknek köszönhetően a Társaság stabil forrást biztosított a már folyamatban lévő, és jövőbeni beruházásaihoz is. Ezzel növekedett a Csoport kötvényekkel kapcsolatos kötelezettsége a mérlegben.

A Csoport szállító állománya 16 790 ezer eurón zárt a 2020. év végi 13 306 ezer eurós értékhez képest. A halasztott bevételek értéke 28 896 ezer euróval növekedett a beruházásokhoz kapcsolódó, eredménnyel szemben még el nem számolt támogatásoknak tulajdoníthatóan a bázisidőszakhoz viszonyítva. Az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek egyenlege 20 150 ezer euróval csökkent, amely a folyamatban levő beruházásokhoz kapott támogatásokhoz köthető.

A Társaság 2021. október 20. napján kötött adásvételi szerződéssel megvásárolta a Hartmut Layer kizárólagos tulajdonában lévő BÜMO-Schrauben GmbH-től a Masterplast Nonwoven GmbH 50%-os üzletrészét, ezzel a Masterplast Nonwoven GmbH 100%-ban a Társaság tulajdonába került. Az üzletrész adásvételre az eredetileg tervezettnél korábban, a 2023. évre ütemezett kivásárlási opció feltételeinek módosításával, a Társaság számára kedvezőbb feltételekkel került sor. Az ügylet finanszírozását a Növekedési Kötvény Program kereteiben bevont forrásból fedezte a Társaság. A tranzakcióval összhangban csökkent a mérlegben az egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek egyenlege.



Forrás: a Társaság IFRS szerinti, 2021. december 31.-i konszolidált, auditált beszámolója

4.4. A 2022. évi. félév gazdálkodásának bemutatása, a kibocsátó fő tevékenységeit a legutóbbi közzétett auditált pénzügyi kimutatások által lefedett időszak vége óta érintő jelentős változások

Az orosz-ukrán háború következményeként felerősödő áruellátási nehézségek, energiaválság és áremelkedések, továbbá a fokozódó infláció változóan hatottak az építőipari keresletre a Társaság piacain. Növekedett az építőipari teljesítmény az állami támogatásokkal serkentett magyar és olasz piacokon, illetve Horvátországban is, a többi piacon (román, német, szlovák, lengyel, szerb) viszont csökkenő iparági tendencia érvényesült. Ukrajnában a február végétől fennálló háborús helyzet több régióban is beláthatatlan időre ellehetetleníti a gazdaságot, így az építőipar működését is. Bár a közép és a nyugati területeken már újraindultak a munkálatok, az iparági mutatók az ország egészét tekintve még jelentősen elmaradnak a tavalyi számoktól.

| Adatok ezer EUR-ban | 2022. I. félév | 2021. I. félév |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Értékesítés árbevétele | 109 107 | 95 418 |
| EBITDA | 13 634 | 12 877 |
| EBITDA hányad | 12,5% | 13,5% |
| Adózott eredmény | 11 477 | 9 147 |
| Adózott eredmény hányad | 10,5% | 9,6% |

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2022. június 30-i nem auditált és 2021. június 30-i nem auditált beszámoló, valamint a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

A Masterplast árbevétele 2022. I. félévében 109 107 ezer euró volt, 14%-kal magasabb a 2021-es év azonos időszakánál. Az építőipari szegmensben az áremelkedés mellett a volumen bővülése eredményezte a magasabb bevételeket.

Az országokénti árbevétel-bontás kimutatás azon országokban realizált árbevételt mutatja, ahol a Masterplast saját Leányvállalattal rendelkezik, függetlenül attól, hogy melyik Leányvállalata értékesített az adott ország területén. A Leányvállalattal nem rendelkező országokban történő értékesítés exportként kerül kimutatásra.

| Adatok ezer EUR-ban | 2022. I. félév | 2021. I. félév | Index |
|------------------------|----------------|----------------|------------|
| | (A) | (B) | (A/B-1) |
| Magyarország | 48 104 | 46 290 | 4% |
| Export | 9 824 | 8 418 | 17% |
| Olaszország | 9 109 | 3 554 | 156% |
| Románia | 8 863 | 6 453 | 37% |
| Németország | 7 737 | 7 807 | -1% |
| Lengyelország | 7 656 | 6 966 | 10% |
| Szerbia | 7 341 | 5 739 | 28% |
| Szlovákia | 4 632 | 3 130 | 48% |
| Ukrajna | 2 539 | 4 143 | -39% |
| Horvátország | 2 273 | 2 037 | 12% |
| Észak-Macedónia | 1 029 | 880 | 17% |
| Nettó árbevétel | 109 107 | 95 418 | 14% |

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2022. június 30-i nem auditált és 2021. június 30-i nem auditált beszámoló, valamint a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

Jelentősen emelkedett az árbevétel az immár saját leányvállalattal működő, külön kimutatott olasz piacon (156%), és erős volt az első félév Szlovákiában is (48%). Ugyancsak nőtt az árbevétel az export piacokon (17%), Romániában (37%), Szerbiában (28%), Lengyelországban (10%), Horvátországban (12%), és az észak-macedón (17%) piacon. A magyar piacon összesítve 4%-kal nőtt a forgalom a bázisidőszakhoz képest, ahol a szigetelő- és építőipari eladások szignifikánsan növekedtek, míg az egészségipari termékek forgalma csökkent a tavalyi kimagasló bázishoz képest. Mérséklődött az árbevétel Németországban (-1%), míg a háborúval sújtott Ukrajnában 39%-kal esett vissza a forgalom az első félévben. Ukrajnában a Társaság eszközei és készletei biztonságba helyezését követően március végével a nyugati, majd júniustól a középső területeken újraindult az értékesítés. Az itt realizált jó értékesítési teljesítménynek köszönhetően a Társaság ukrán piaci eladásai felzárkózó tendenciát mutatnak.

Az export piacokon a homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoporthoz tartozó saját gyártású üvegszövet háló eladások növelték leginkább az árbevételt, de bővült a szárazépítészeti termékek, a hő-hang- és vízszigetelők és az ipari alkalmazások forgalma is. A tetőfóliák és az építőipari kiegészítő termékcsoporthoz visszaesést mutattak. Említésre méltóan növekedett a Társaság forgalma a görög, cseh és francia területeken is, nagyobb visszaesést pedig az Egyesült Királyság, Lettország és Írország célországok jelentettek ebben a félévben az export tevékenység számára.

Leányvállalati jelenléttel immár külön piacként (és nem az Export részeként) kimutatott Olaszországban az olasz állam szigeteléshez kötött adóvisszatérítési akciója serkentette a keresletet. A homlokzati hőszigetelő rendszer termékcsoporthoz képezi a piaci árbevétel jelentős részét, amelyen belül az üvegszövet eladások növekedése járult hozzá leginkább a bővüléshez, de az EPS termékek és homlokzati profilok értékesítése is nagy ütemben növekedett. A román piacon szignifikánsan nőtt a homlokzati termékcsoporthoz forgalma az üvegszövet eladásoknak köszönhetően, de bővülést mutattak a tetőfólia és szárazépítészeti termékek eladásai is. A német piacon a saját gyártású diffúziós tetőfólia és az üvegszövet eladások csökkenést mutattak, míg az egészségügyi termékek esetében kis mértékben nőtt a forgalom. A lengyel piacon az üvegszövet eladások erőteljes növekedés mutattak a homlokzati hőszigetelő elemek termékcsoporthoz, ugyanakkor a többi termékcsoporthoz visszaesett a forgalom a bázishoz képest. Lengyelországban különösen a tetőfólia értékesítés maradt alul az kiemelkedően erős bázisértékesítés értékéhez képest. Szerbiában nagymértékben emelkedett a homlokzati hőszigetelő rendszer elemei termékcsoporthoz forgalma, leginkább az üvegszövet háló eladásoknak, kisebb mértékben az EPS termékek teljesítményének köszönhetően. A szlovák piacon az EPS termékek forgalma több, mint megnégyszereződött a homlokzati hőszigetelő rendszerek termékcsoporthoz, és jól teljesített a hő-, hang és vízszigetelő termékcsoporthoz is. Az építészeti kiegészítőkhöz és az ipari alkalmazásokon kívül minden termékcsoporthoz bővült a forgalom a szlovák piacon a félévet tekintve. Ukrajnában a háborús helyzet következtében 39%-kal esett vissza a forgalom a 2021-es bázisidőszakhoz képest. Tekintve, hogy az eladási tevékenység a háborúval sújtott régiókban leállt, az árbevétel kiesés minden termékcsoporthoz érint. Az ország nyugati valamint középső területein ugyanakkor jól alakul az értékesítési teljesítmény, így az elmaradás felzárkózó tendenciát vett fel. A horvát piacon elsősorban az üvegszövet eladásoknak köszönhetően emelkedett a forgalom a homlokzati hőszigetelő rendszerek termékcsoporthoz, és jól teljesített a vállalat hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok valamint építőipari kiegészítő termékeket illetően. A tetőfóliák illetve szárazépítészeti termékek esetében viszont elmaradt az árbevétel a horvát piacon az egy évvel korábbitól. A legkisebb forgalmi részaránnyal bíró Észak-Macedóniában emelkedett az árbevétel az üvegszövet és homlokzati profil eladásoknak köszönhetően a homlokzati termékcsoporthoz, és nőtt a forgalom a hő-, hang-, vízszigetelő anyagok és építőipari kiegészítő termékek esetében is. A tetőfóliák illetve szárazépítészeti termékek esetében viszont csökkent az árbevétel a bázishoz képest.

Összességében elmondható, hogy a termékportfolión belül még inkább markánsabbá vált a homlokzati hőszigetelő rendszerek termékcsoporthoz szerepe. A piacok tekintetében ugrásszerűen nőtt az árbevétel az olasz piacon, de a magyar és szlovák piacokon is rekord erősségű volt az építőipari termékek forgalma. Szignifikánsan a háború sújtotta Ukrajnában maradt el az árbevétel az egy évvel korábbitól, azonban a fronttól távoli régiók jó teljesítményének köszönhetően felzárkózó tendenciát mutat.

Emelkedett a kereskedelmi árréstömeg 2022. I. félévében, a magasabb eredménytermelésű egészségügyi szegmens részarányának jelentős csökkenése ellenére is, köszönhetően az építőipari szegmens stabil teljesítményének és a saját gyártású termékek további térnyerésének.

A szabadkai üvegszövet gyártásfejlesztés harmadik fázisa lezárult a második negyedév folyamán, így már jelenleg is támogatja a Társaság további növekedését. A szerbiai EPS, hálós élvédő és üvegszövet gyár kibocsátása erősen növekedett az egy évvel ezelőtti teljesítményekhez képest, a káli habfólia gyár a bázis alatt termelt. Az ascherslebeni flízgyártó egység kibocsátása mérséklődött a tavalyi év megfelelő időszakához viszonyítva. A sárszentmihályi flízgyártó és egészségügyi alapanyag gyártási részleg a próbagyártások és gyártási kapacitás optimalizálása eredményesen zajlottak. Az egészségügyi késztermék részleg felkészült a sorozatgyártásra, mindeközben folyamatban van az egészségügyi tanúsítványok megszerzése. A háborús helyzet és a távol keleti járványhelyzet okán felerősödő alapanyag-ellátási zavarokat sikeresen kezelte a Társaság minden gyáregységében, biztosítva ezzel a gyártás folyamatosságát.

Teljes munkaidőben foglalkoztatottak számának alakulása (fő)

| | 2022.06.30. | 2021. 12. 31. | 2021. 06. 30. |
|----------------------------|-------------|---------------|---------------|
| Társaságnál dolgozók | 74 | 63 | 54 |
| Csoportszinten alkalmazott | 1 551 | 1 379 | 1207 |

Forrás: a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

A Magyarországon létesített új gyáregységek és a szerbiai gyártásfejlesztések létszám bővülése, valamint a piaci trendekkel összhangban megvalósított béremelések következtében, növekedtek a személyi jellegű ráfordítások az első félévben a bázisidőszakkal összehasonlítva. 2022. június végével 1 551 főt alkalmazott a Csoport, szemben a bázisidőszak végi 1 207 fős állományával.

A Társaságnál elszámolt amortizáció növekedése nagyrészt a magyar telephelyen történő beruházáshoz kapcsolható, amivel arányosan sor került a kapott támogatások elszámolására.

Árbevétel fő termékcsoporthoz szerinti bontása:

| Adatok ezer euróban | 2022. I. félév | 2021. I. félév | Index |
|-------------------------------------|----------------|----------------|------------|
| | (A) | (B) | (A/B-1) |
| Homlokzati hőszigetelő rendszer | 56 808 | 34 840 | 63% |
| Tetőfóliák és tető elemek | 14 156 | 14 257 | -1% |
| Szárazépítészeti rendszer | 11 010 | 8 606 | 28% |
| Hő-, hang-, és vízszigetelő anyagok | 10 185 | 7 952 | 28% |
| Építőipari kiegészítő termékek | 3 016 | 2 856 | 6% |
| Ipari alkalmazások | 13 932 | 26 907 | -48% |
| Nettó árbevétel | 109 107 | 95 418 | 14% |

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2022. június 30-i nem auditált és 2021. június 30-i nem auditált beszámoló, valamint a Csoport vezetői információs rendszeréből származó nem auditált adatok

Mintegy 63%-kal bővült és szignifikánsan tovább erősítette súlyát a legnagyobb hányadot képviselő (52%), nagyrészt saját gyártású termékeket magába foglaló homlokzati hőszigetelő rendszerek termékcsoporthoz. A termékcsoporthoz belül a saját gyártású EPS termékek árbevétele közel megduplázódott, az üvegszövet és a többi homlokzati termék eladások is növekedtek. A területi adatokat vizsgálva a legtöbb piacon jelentősen bővült a termékcsoporthoz forgalma, melyek közül kiemelkedő az Olaszországban elért, több mint kétszeres értékesítési teljesítmény. Németországban és a háborúval sújtott ukrán piacon csökkent a termékcsoporthoz forgalma.

A tetőfóliák és tető elemek árbevétele 2022. I. félévében 1%-kal alacsonyabb értéken zárt a 2021-es év azonos időszakához viszonyítva. A termékcsoporthoz belül a saját gyártású diffúziós, illetve a hagyományos tetőfóliák árbevétele csökkent, míg a tető elemek forgalma bővült. A Csoport piacait tekintve, a bázisidőszakban igen erősen teljesítő export és lengyel piacokon, illetve Ukrajnában maradt el kissé a forgalom, a többi piacon kisebb mértékben csökkent vagy bővült az árbevétel.

A szárazépítészeti rendszerek területén 28%-kal bővült a féléves árbevétel a 2021-es bázishoz viszonyítva. Jól alakult a gipszkarton lemezek árbevétele, a profilok és kiegészítők forgalma kisebb mértékben emelkedett a negyedévben. Országokat vizsgálva nőtt az árbevétel az export, magyar, román, szlovák és olasz területeken, a többi piacon csökkent a termékcsoporthoz forgalma.

A hő-, hang- és vízszigetelő anyagok termékcsoporthozban 2022. I. félévben 28%-kal növekedett a forgalom 2021. azonos időszakához képest. A közetgyapot, az XPS-, habfólia- és vízszigetelő anyagok egyaránt növekedést mutattak a félévben. Piac megoszlás tekintetében változatosan alakult a teljesítmény: a lengyel, román, szerb, ukrán és olasz piacokon visszaesett az árbevétel, míg a többi országban szépen növekedett a forgalom az egy évvel korábbihoz képest.

Az építőipari kiegészítő termékek forgalma 6%-kal nőtt 2022. I. félévben a bázissal összevetve. Nöttek az eladások a horvát, észak-macedón és olasz területeken, a többi piacon stagnált vagy mérséklődött a termékcsoporthoz árbevétele.

Az ipari alkalmazások termékcsoport esetében 48%-kal esett vissza a forgalom a bázishoz képest. Az egészségügyi termékek árbevétele elmaradt a bázistól, a csomagolóipari termékek és a nem stratégiai alapanyag-kereskedelem forgalma is enyhe visszaesést mutattak.

A következő táblázat a Kibocsátó konszolidált eredmény-kimutatását mutatja be összköltség típusú formátumnak megfelelően, euróban.

| Adatok euróban | 2022. I. félév | 2021. I. félév | Változás | Index |
|---|-------------------|-------------------|------------------|--------------|
| | (A) | (B) | A-B | (A/B-1) |
| Értékesítés árbevétele | 109 106 837 | 95 418 135 | 13 688 702 | 14% |
| Anyagok és igénybevett szolgáltatások | -89 219 156 | -71 527 458 | -17 691 698 | 25% |
| Személyi jellegű ráfordítások | -13 687 843 | -10 364 245 | -3 323 598 | 32% |
| Értékcsökkenési leírás és amortizáció | -2 680 422 | -1 978 599 | -701 823 | 35% |
| Saját termelésű készletek állományváltozása | 6 805 187 | -202 241 | 7 007 428 | -3465% |
| Egyéb működési bevételek (ráfordítások) | 629 326 | -447 515 | 1 076 841 | -241% |
| EBITDA | 13 634 351 | 12 876 676 | 757 675 | 6% |
| EBITDA hányad | 12,5% | 13,5% | 0 | -/- |
| ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE | 10 953 929 | 10 898 077 | 55 852 | 1% |
| Kamatbevétel | 262 083 | 166 005 | 96 078 | 58% |
| Kamatköltség | -1 062 333 | -552 216 | -510 117 | 92% |
| Pénzügyi műveletek egyéb bevételei (ráfordításai) | 2 710 134 | -300 034 | 3 010 168 | -1003% |
| Pénzügyi eredmény | 1 909 884 | -686 245 | 2 596 129 | -378% |
| Részesedés társult vállalatok eredményéből | 121 285 | 144 693 | -23 408 | -16% |
| ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY | 12 985 098 | 10 356 525 | 2 628 573 | 25% |
| Nyereségadó | -1 508 540 | -1 209 683 | -298 857 | 25% |
| ADÓZOTT EREDMÉNY | 11 476 558 | 9 146 842 | 2 329 716 | 25% |

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2022. június 30-i nem auditált és 2021. június 30-i nem auditált beszámoló

A Csoport EBITDA-ja 2022. I. félévében 13 634 ezer euró (12,5% EBITDA hányad) volt a bázisidőszak 12 877 ezer eurós (13,5% EBITDA hányad) értékével szemben. A forgalmi növekedéssel párosuló hatékony működésnek és a gyártás bővülésének köszönhetően növekedett az alaptevékenység EBITDA-ja, ugyanakkor az egészségügyi gyártás értékesítése érdemben még nem járult hozzá a Társaság negyedéves EBITDA termeléséhez.

A 2021 III. negyedéves kötvénykibocsátások miatt nőttek a Társaság kamatráfordításai, míg a pénzügyi műveletek egyéb eredményeként, a Csoport számára kedvező árfolyamhatások következményeként lényegesen magasabb nyereség került elszámolásra 2022. I. félévében a bázishoz képest.

A Csoport adózott eredménye 2022. I. félévben 11 477 ezer euró volt, ami 25%-kal magasabb a bázisidőszak 9 147 ezer euró nyereségénél.

A Cégcsoport üzletének erős éven belüli szezonális hatása miatt a Társaság 2022. június 30-i mérlegét az előző év azonos időpontjához tartozó mérlegadatokkal összehasonlítva mutatja be és elemzi.

| Adatok euróban | 2022. 06. 30. | 2021. 06.30. | Változás | Index |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|------------|
| | (A) | (B) | A-B | (A/B-1) |
| BEFEKTETETT ESZKÖZÖK | | | | |
| Tárgyi eszközök | 95 163 376 | 79 087 989 | 16 075 387 | 20% |
| Immateriális javak | 141 386 | 168 141 | -26 755 | -16% |
| Befektetések társult vállalkozásokban | 1 890 485 | 454 725 | 1 435 760 | 316% |
| Halasztott adó-eszközök | 688 093 | 724 844 | -36 751 | -5% |
| Befektetett eszközök | 97 883 340 | 80 435 699 | 17 447 641 | 22% |
| FORGÓESZKÖZÖK | | | | |
| Készletek | 70 629 209 | 31 510 589 | 39 118 620 | 124% |
| Vevők | 30 871 842 | 34 756 853 | -3 885 011 | -11% |
| Adókövetelés | 4 799 889 | 1 671 042 | 3 128 847 | 187% |
| Egyéb pénzügyi követelések | 13 667 | 600 | 13 067 | 2178% |
| Egyéb forgóeszközök | 3 949 092 | 1 667 359 | 2 281 733 | 137% |
| Pénzeszközök | 14 924 885 | 8 913 700 | 6 011 185 | 67% |
| Forgóeszközök | 125 188 584 | 78 520 143 | 46 668 441 | 59% |
| ESZKÖZÖK ÖSSZESEN | 223 071 924 | 158 955 842 | 64 116 082 | 40% |
| SAJÁT TŐKE | | | | |
| Jegyzett tőke | 5 503 939 | 5 503 939 | 0 | 0% |
| Tartalékok | 40 771 963 | 29 656 432 | 11 115 531 | 37% |
| Visszavásárolt saját részvény | -1 928 219 | -2 280 148 | 351 929 | -15% |
| Anyavállalat részesedése az eredményből | 11 507 396 | 9 053 765 | 2 453 631 | 27% |
| Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke | 55 855 079 | 41 933 988 | 13 921 091 | 33% |
| Külső tulajdonosok részesedése | 587 809 | 1 899 756 | -1 311 947 | -69% |
| Saját tőke | 56 442 888 | 43 833 744 | 12 609 144 | 29% |
| HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK | | | | |
| Hosszú lejáratú hitelek | 14 154 610 | 6 604 425 | 7 550 185 | 114% |
| Tartozások kötvénykibocsátásból | 52 865 871 | 34 008 081 | 18 857 790 | 55% |
| Halasztott adókötelezettség | 495 127 | 351 822 | 143 305 | 41% |
| Halasztott bevételek | 37 790 740 | 31 551 374 | 6 239 366 | 20% |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | 647 180 | 4 796 809 | -4 149 629 | -87% |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | 105 953 528 | 77 312 511 | 28 641 017 | 37% |
| RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK | | | | |
| Rövid lejáratú hitelek | 16 638 856 | 11 327 379 | 5 311 477 | 47% |
| Szállítók | 27 271 918 | 15 114 307 | 12 157 611 | 80% |
| Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek | 160 586 | 179 628 | -19 042 | -11% |
| Egyéb pénzügyi kötelezettségek | 5 828 195 | 2 443 545 | 3 384 650 | 139% |
| Adókötelezettség | 6 206 832 | 3 660 832 | 2 546 000 | 70% |
| Halasztott bevételek rövid lejáratú része | 2 784 959 | 449 799 | 2 335 160 | 519% |
| Céltartalékok | 758 749 | 810 467 | -51 718 | -6% |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek | 1 025 413 | 3 823 630 | -2 798 217 | -73% |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 60 675 508 | 37 809 587 | 22 865 921 | 60% |
| KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN | 166 629 036 | 115 122 098 | 51 506 938 | 45% |
| FORRÁSOK ÖSSZESEN | 223 071 924 | 158 955 842 | 64 116 082 | 40% |

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2022. június 30-i nem auditált és 2021. június 30-i nem auditált beszámoló

A Csoport eszközállománya 2022 június 30-án 223 072 ezer euró volt, ami 64 116 ezer euróval mutatott magasabb értéket a bázisidőszak számainál.

A Sárszentmihályon átadott egészségügyi gyáregységeknek, valamint az elindított beruházásoknak tulajdoníthatóan a befektetett eszközök értéke 2022. június végén 97 883 ezer eurót mutatott, ami 17 448 ezer euróval magasabb a bázisidőszak fordulónapi állományánál.

A stabil ellátási lánc biztosítása és az inflációs kockázatok minimalizálása érdekében megvalósított készletezési politika eredményeként a készletállomány 2022. június végével 70 629 ezer euró volt, ami 39 119 ezer euróval magasabb a bázisidőszak zárókészleténél, a növekedés tartalmazza a saját gyártásokhoz kapcsolódó készletezések és vásárolt készletek árának növekedését. Társaság felkészült az elkövetkezendő, várhatóan erős szezon zavartalan ellátására.

A Társaság vevőállománya a bázisidőszakkal azonos forgalmi teljesítmény mellett 2022. június végével 30 872 ezer euró volt, összességében 3 885 ezer euróval alacsonyabb a 2021-es bázisnál. Az ukrán Leányvállalatban található forgóeszközök értéke együttesen 500 ezer euró értékvesztést tartalmaz.

A Csoport pénzeszközállománya 14 925 ezer euró volt 2022. június végén, ami 6 011 ezer euróval magasabb a bázis időszak végi állományánál.

Az MNB által indított Növekedési Kötvényprogram keretében az előző években kibocsátott 12 milliárd forint, valamint a 2021 III. negyedévben 9 milliárd forint össznévértékű kötvényeknek köszönhetően a Társaság stabil forrást biztosított a már folyamatban lévő, és jövőbeni beruházásaihoz is. Ezzel növekedett a Csoport kötvényekkel kapcsolatos kötelezettsége a mérlegben. A beruházások és a megnövekedett saját gyártások magasabb forgótőke igényének finanszírozására bevont banki forrásokkal összesen 12 862 ezer euróval növekedett a Társaság hitelállománya.

A Csoport szállító állománya 27 272 ezer eurón zárt a tavalyi első félév végi 15 114 ezer eurós értékhez képest. A halasztott bevételek értéke 8 575 ezer euróval növekedett a beruházásokhoz kapcsolódó, eredménnyel szemben még el nem számolt támogatásoknak tulajdoníthatóan a bázisidőszakhoz viszonyítva.

A Kibocsátó szabályozási környezetében a legutóbbi közzétett auditált pénzügyi kimutatások által lefedett időszak vége óta lényeges változások nem következtek be.

4.5. Beruházások

Az elmélyülő európai energiakrízis alapvetően átalakítja az emberek energiahoz fűződő viszonyát. A válságkezelésben az épületek energetikai korszerűsítése létfontosságú, a hőszigetelés szerepe megkerülhetetlenné válik. A REPowerEU program keretében lefektetett irányelvek erőteljes épületenergetikai támogatási programok megjelenését vetítik előre. Mindezek hosszútávon biztosíthatják a kereslet növekedését a szigetelőanyagokra. Erre alapozva, illeszkedve a Csoport növekedési stratégiájához, a Kibocsátó az alábbi szigetelőipari gyártások indítását jelentette be:

XPS- extrudált polisztirol hab gyártás, Szabadka (Szerbia)

XPS alapú hőszigetelőanyag gyártás megvalósítása érdekében a szabadkai gyártóbázison új, 3600 négyzetméter alapterületű üzem létesül, amely tervezetten éves 200 ezer köbméteres kapacitással rendelkezik majd. Az üzemhez a megfelelő méretű raktározási képesség kialakítása érdekében egy 2000 négyzetméteres raktárcsarnok, és egy közel 6000 négyzetméteres szabadtéri raktár megépítése is kapcsolódik, továbbá a munkaerő és minőségellenőrző labor számára egy 400 négyzetméteres irodaépület épül. A projekt értéke 5,05 milliárd forint, amelynek finanszírozását a Kibocsátó saját forrásból és a Külgazdasági és Külügyminisztérium HEPA programjának keretében nyújtott 50 százalékos mértékű, vissza nem térítendő állami támogatásból valósítja meg. Az új üzemben a termelés várhatóan a 2023. év elejétől indulhat meg. A Külgazdasági és Külügyminisztérium a támogatásról szóló szerződést 2021. június 25. napján kötötte meg a Masterplasttal.

EPS- expandált polisztirol hab gyártás, Olaszország

A Kibocsátó 51%-os tulajdonában lévő Masterplast Italia Srl. új, zöldmezős EPS alapú hőszigetelőanyag gyártást indít Olaszországban, Reggio Emilia tartományban, Salerno városában. A Masterplast Italia Srl. nem épít új gyártócsarnokot, hanem tartós bérleti konstrukcióban egy meglévő ipari létesítménybe telepíti a gyártást, amivel 2 millió euróval csökkenti a beruházás költségét és 3 hónappal rövidíti le a projekt időigényét. Az új gyártóegység éves kibocsátása meghaladhatja a 300 ezer köbméteres mennyiséget. Az új üzemben a termelés várhatóan a 2023. év márciusában indulhat meg. A beruházást a Masterplast saját forrásból, valamint bankhitelből biztosítja.

EPS- expandált polisztirol hab gyártás, Kál, Magyarország

További polisztirol gyártó üzemegységet épít a Kibocsátó a Heves Megyei Kálon működő gyártóbázisán. A Masterfoam Kft. telephelyén megvalósuló, korszerű technológiával felszerelt gyár képes lesz a Masterplast teljes polisztirol hőszigetelő termékszortimentjének előállítására, évenként 300 ezer köbméteres mennyiség kibocsátás mellett. A 2,1 millió euró értékű beruházás finanszírozását saját forrásaiból valósítja meg a Kibocsátó. A tervek szerint 2023 első negyedévében kezdi meg működését az új üzem, amely figyelembe véve Kál kedvező geográfiai lokációját, a magyar piac (Budapest és környéke) hatékony ellátását, valamint az egyre dinamikusabban növekvő szlovák eladást fogja támogatni.

Kőzetgyapot gyártás, Sremska Mitrovica (Szerbia)

A Kibocsátó kőzetgyapot gyártás megvalósítására a szerbiai Sremska Mitrovicán a Társaság 51%-os tulajdonában álló MASTERWOOL MW-I d.o.o. Šid leányvállalatnál új kőzetgyapot-gyártó üzemet kíván létesíteni, amely tervezetten éves 30 000 tonna kapacitással rendelkezik majd. A projekt értéke nagyságrendileg 20 millió euró, amelynek finanszírozását a Kibocsátó és a társtulajdonos saját forrásból, valamint a Külgazdasági és Külügyminisztérium (a továbbiakban: „KKM”) HEPA programjának keretében nyújtott, vissza nem térítendő állami támogatásból tervezi megvalósítani. A beruházás a fenti feltételekkel Sremska Mitrovica helyszínen kizárólag a pályázat pozitív elbírálása esetén kerül megvalósításra.

A KKM 2022. szeptember 19-i tájékoztatása szerint a Társaságnak a KKM által meghirdetett Külpiaci Növekedési Támogatási Program keretében benyújtott támogatási kérelmét a HEPA Exportfejlesztési Ügynökség Nonprofit Zrt. befogadta, a kérelem formai ellenőrzése és tartalmi értékelése lezárult, és a 31/2021. (VIII.31.) KKM rendelet 24. § (3) bekezdése szerinti javaslattal továbbításra került a KKM felé döntéshozatalra. A KKM fenti tájékoztatása nem minősül támogatási ígérvénynek vagy kötelezettségvállalásnak.

5. TRENDEK

A Masterplast fő tevékenységét alkotó szigetelő- és más építőanyagok gyártását és értékesítését jelentős mértékben befolyásolja a külső gazdasági, iparági környezet alakulása. Az építőanyagok és kiegészítő termékek forgalma elsősorban az új épületek piacához köthető, míg a szigetelőanyagok (elsősorban hőszigetelés) forgalma mind az új építésű ingatlanok, mind pedig a felújítási piachoz kapcsolódik.

Az orosz-ukrán háború felerősíti a már korábban elindult ellátási nehézségeket és áremelkedéseket, az elmélyülő energiaválság gyors ütemben formálja át a piaci működés feltételeit és a piaci preferenciákat is. Ezek a hatások egyelőre több piacon is az előrehozott vásárlások által serkentőleg hatottak az iparági keresletre a tárgynegyedévben is. Az építőipart és a szigetelési piacot erősítik az energiahatékonysági és klímavédelmi célok, illetve ezek érdekében nyújtott állami támogatások és programok. Az EU orosz-ukrán háborúra válaszul született REPowerEU programja – aminek célja, hogy segítse az EU függetlenedését az orosz fosszilis tüzelőanyagoktól.³

A piacok szempontjából legnagyobb súlyú Magyarországon a rendelkezésre álló statisztikai adatok⁴ szerint 2022 első hónapjaiban növekedett az építőipari termelés és a megkötött új szerződések száma is az előző év azonos időszakához képest. A kibontakozó gazdasági krízishelyzet ellenére kedvező iparági tendenciák érvényesültek a félév során az építőiparban: a kormányzati támogatásoknak (családtámogatási otthonteremtő program, kisgyermekeket nevelő családokat megillető otthonfelújítási támogatás, és a Magyar Nemzeti Bank által Zöld otthon program keretében nyújtott kedvezményes hitelek) továbbra is serkentik a lakossági beruházásokat. Az állam az elszabaduló energiaárak hatását hatósági áras szabályozással próbálja mérsékelni, fokozatossá tenni a lakosság számára.

Romániában a makrogazdasági hatások következtében az építőipari termelés csökkenő tendenciát mutat, az energiahordozók és elsődleges alapanyagok áremelkedésének hatásaként jelentősen megdráguló építőanyagok visszavetik a munkálatok volumenét.

Szerbiában a rendelkezésre álló adatok alapján 2022-ben növekedett a GDP. A kiadott építési engedélyek száma ugyan emelkedett az előző év azonos időszakához képest, azonban az építőipari termelés reálértéken csökkentést mutatott. Az infláció negatívan befolyásolja a munkálatok volumenét.

A szerb állam is különféle intézkedésekkel - a villamosenergia-ár növekedésének korlátozásával, olajszármazékok árának korrekciójával, gáz-szállítási megállapodásokkal, tárolók létesítésével - igyekszik mérsékelni az energiaválság negatív hatásait a gazdasági tevékenységekre.⁵

Ukrajnában a február végétől fennálló háborús helyzet beláthatatlan időre elbizonytalanítja a gazdaság, így az építőipar működését is. Különféle becslések szerint Ukrajna GDP-je 2022-ben 35-50%-kal csökken. Ukrajna egyes területein az építkezések újraindultak, mégis az építőipari mutatók több, mint 70%-os csökkenést jeleznek, illetve az építési költségek 20%-kal emelkedtek. Az elsődleges ingatlanpiac szinte leállt, a közeljövőben fő építési tevékenységként a sürgősségi javítások, bontások, ideiglenes építmények építése nyerhetnek teret.

Németországban az orosz-ukrán háború hatására szertefoszlottak az erős felfutással kapcsolatos remények, az előrejelzések szerint a német GDP 2022-ben csak 1,6%-kal nő majd. 2022 második negyedévében a koronavírus-járvány fékező ereje elmúlni látszott. A szolgáltatások némileg helyreálltak tavasztól, viszont a háborús helyzet

3 Forrás: https://ec.europa.eu/info/strategy/priorities-2019-2024/european-green-deal/repowereu-affordable-secure-and-sustainable-energy-europe_hu

A weboldalon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét az Egyszerűsített Tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

4 Forrás: <https://www.ksh.hu/epitoipar>

A weboldalon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét az Egyszerűsített Tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

5 Forrás: <https://www.stat.gov.rs/sr-latn/vesti/statisticalrelease/?p=8695>

<https://publikacije.stat.gov.rs/G2022/Html/G20221119.html> <https://www.stat.gov.rs/sr-latn/vesti/statisticalrelease/?p=8720>
A weboldalon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét az Egyszerűsített Tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

meghosszabbította a globális ellátási láncok problémáit, megnövelve az energiaköltségeket és a fuvar költségeket, csökkentve mindezzel a vásárlóerőt. Míg a nagyvállalatok körében egyértelműen romló a hangulat, a középvállalatok összességében stabil üzleti környezetről számoltak be júniusban. De az üzleti várakozások 2022 második felével kapcsolatban egyre pesszimistábbak a folyamatos anyagihiány, az emelkedő építőipari árak, a rövidített munkaidő, és az orosz gázszállítás leállításának veszélye miatt. Az építőipari szakma az idei évre 0-2% közötti növekedésre számít.

Lengyelországban kevesebb lakóingatlan építését kezdték meg, mint egy évvel korábban. Az alapanyagárak és a munkaerő árának emelkedése az orosz-ukrán konfliktus következtében fokozódik. A keletről érkező munkaerő érkezése és egyes építőipari alapanyagok behozatala is nehezített a harci cselekmények okán, amelyek mind közvetlen hatással vannak a lengyel építőipari szereplők működésére. Az előrejelzések pesszimisták az iparágat illetően, több, főleg kisebb ipari szereplő csődje, az építőipari beruházások erőteljes csökkenése kerültek kilátásba.

Szlovákiában is a jelenlegi elszabadult energia-, alapanyagárak és áruhiányok következtében nehéz helyzetben van a kormány és az építőipar, magas az infláció. Sok befejezésre váró új építés, projekt van a piacon, ugyanakkor óvatosság tapasztalható az új projektek indításánál. Az építőipar segítségére lehet a kormány által elfogadott, jelenleg pályázati szakaszban levő zöld program, amelynek keretében a tervek szerint 560 millió euróból 30 000 energiatároló régi építésű ház felújítását támogatják.⁶

A horvát gazdaság az idei év első felében tovább nőtt, annak ellenére, hogy az infláció mértéke rekordot döntött. Az emelkedő árak ellenére az építőipari termelés és a kiadott engedélyek száma is növekedést mutatott az első félévben.⁷

Az üzleti környezet tekintetében általánosságban negatívabb gazdasági környezetet, emelkedő inflációt, és növekvő kamatlábakat prognosztizál a Társaság, amely kedvezőtlenül hat az új lakásépítések piacára. Az építőipari termékek jelentős áremelkedéséből fakadóan a már megkezdett építkezések egy része átütemezésre került. Az emelkedő és várhatóan tartósan magas energia- és gázárak, valamint az európai energia-válság a felújítási piac további élénkülését vonhatja maga után. A Masterplast közép-kelet-európai piacainak lakásállományát megvizsgálva az tapasztalható, hogy a meglévő épületállomány nagy része egyáltalán nem, vagy nem megfelelően hőszigetelt.

A fentiek alapján az új építésű ingatlanok tekintetében mérsékelt organikus növekedéssel, a tartósan magas gáz és energiaárak miatt a felújítási piac jelentős élénkülésével kalkulál a Társaság. Ukrajnában a háború okozta idei évi visszaesés után mérsékelt növekedésre számít a Csoport, amit erősen javíthat a háború befejezése utáni, az ország újjáépítését támogató esetleges nemzetközi összefogás.

A Társaság folyamatosan fejleszti a hőszigetelő anyag gyártási kapacitásait. A szabadkai üvegszövet gyártásfejlesztés harmadik a fázisa lezárult a második negyedév folyamán, így már jelenleg is támogatja a Társaság további növekedését. A szabadkai XPS szigetelőanyag gyártásfejlesztés keretében létesülő üzem a tervek szerint 2023-ban kezdi meg a termelést. A Társaság EPS alapú hőszigetelőanyag gyártó beruházást indított Olaszországban és a káli telephelyén, ahol szintén a jövő év elejétől indulhat meg a termelés. További szigetelőanyag gyártó beruházások lehetőségeit is vizsgálja a Társaság. A Társaság központi telephelyén létesített egészségipari textíliát és az egészségügyi késztermékeket gyártó üzemek termőre fordulása az év második felétől várható, ahol a termékportfólió bevizsgálása és a vevőkör kialakítása van folyamatban.

Az orosz-ukrán háború, az energiaválság és a járványhelyzet közvetett hatásai fennakadásokat okozhatnak a beszállítói láncok működésében, ami további alapanyag drágulást és ellátási nehézségeket jelent a gazdasági szereplők számára. A Társaság e nehézségek enyhítése érdekében magas alapanyag-készletekkel dolgozik. Stratégiai készlete és diverzifikált beszállítói portfóliója biztosítja az üzletfolytonosságot és a magas szolgáltatási színvonal fenntartását.

6 Forrás: <https://ujsoz.com/kozelet/femilliard-euro-a-csaladi-hazak-felujitasara>
<https://www.trend.sk/spravy/trzby-priemyslu-maji-2022-opat-rastli-dokonca-dvojciferne>
A weboldalakon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét az Egyszerűsített Tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

7 Forrás: <https://www.hnb.hr/en/statistics/statistical-data/selected-non-financial-statistics/price-indices>
A weboldalakon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét az Egyszerűsített Tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

A stabil ellátási lánc, a már megvalósított és a folyamatban lévő gyártó- és fejlesztő beruházások, az erős pénzügyi háttér, és nem utolsósorban az agilis szervezeti kultúra biztos alapot nyújtanak a Társaság további és fenntartható növekedéséhez. Az első féléves eredmények tükrében a Társaság számára kedvező devizakörnyezet fennmaradása esetén az éves adózott eredmény meghaladhatja a 2022. január 18.-án közzétett 16,5 millió eurós eredményelőrejelzést.

A Csoport pénzügyi teljesítményében 2022. június 30. napja óta a jelen Egyszerűsített Tájékoztató közzétételének napjáig nem következett be olyan jelentős változás, amelyre vonatkozóan pénzügyi információk közzétételére került sor.

6. A KIBOCSÁTÓ STRATÉGIÁJA ÉS NYERESÉG-ELŐREJELZÉSE

6.1. A Kibocsátó stratégiája

A Kibocsátó 2022. január 18.-i befektetői konferenciáját követően közzétette hároméves stratégiáját, jövőképét, és nyereség-előrejelzését, melyet a Társaság Igazgatótanácsa fogadott el.⁸ A nyereség-előrejelzés felülvizsgálata azóta megtörtént, melyet a Kibocsátó a 6.2-es pontban mutat be.

6.1.1. Növekedési stratégia

A Társaság célja a dinamikus növekedési ütem fenntartása, melyet akvizíciós alapokon történő terjeszkedéssel, zöldmezős beruházásokkal és a Csoport organikus módon történő fejlesztésén keresztül tervezi megvalósítani.

Földrajzilag elsősorban az Európai Unió országai és Szerbia lehet a növekedés színtere. A Társaság kiemelt figyelmet fordít a lehetséges akvizíciós célpontok felkutatására, ahol mind belső, mind külső erőforrások bevonásával törekszik a megfelelő piaci potenciállal rendelkező vállalatok megtalálására. Ennek megfelelően a Társaság jelenleg is vizsgálja egyes részvényesi értékteremtő akvizíciók megvalósításának a lehetőségét. A cél, hogy a cégfelvásárlások támogassák a Társaság fejlődését, sikeres működését és szinergiát eredményezzenek.

A Társaság forgalmi és eredmény növekedését az építőipar, egészségipar, és a moduláris építészet piacán tervezi megvalósítani.

6.1.2. Építőipari, szigetelőipari stratégia

Az építőiparban, elsősorban a használt ingatlanok felújításának piacán kedvező trendekre számít a Csoport az elkövetkező időszakban, míg az új építésű ingatlanok piaca csak enyhén élénkülhet a kedvezőtlen makrogazdasági és kamatkörnyezet hatására. Ezeket a kilátásokat egyrészt a szigorodó energetikai szabályozók és a növekvő energiaköltségek támogatják, másrészt az állami ösztönzők is pozitívan hatnak a keresletre. A Csoport disztribútor Leányvállalatai építőanyag kereskedőket, beszerzési társaságokat és barkácsáruház láncokat szolgálnak ki. Országonként eltérő az építőanyag kereskedelmi szektor felépítése, ezért minden piacon olyan egyedi értékesítési politikát kell kidolgozni, amely a legmagasabb piaci részesedést és eredményességet biztosítja. A leányvállalati jelenléttel nem rendelkező piacok kiszolgálása export osztályokon keresztül történik. A cél, hogy az adott piacon erős lokális stratégiai partnerek képviseljék a Masterplast termékeit. Az export tevékenység fejlődése biztosítja az üvegszövet és tetőfólia piaci pozíció erősítését, és ezen szegmensekben az Európai Unió országaiban megcélzott piaci részesedés növelését. A széles szortiment és a fejlődő gyártói háttér biztosítja a növekvő versenyképességet. A partnerek számára értéket elsősorban az ellátásbiztonság, a stabil minőség, a termékekhez tartozó tanúsítványok, valamint ár-érték arány jelentenek.

Az építőiparon belül a szigetelőipar a Kibocsátó fejlődésének fő fókuszterülete lesz. A Kibocsátó ezen a területen tervezi szélesíteni gyártói portfólióját elsősorban azon termékkörökben, melyek értékesítésében már jelentősebb piaci részesedéssel bír. Továbbá a jövőben olyan hőszigetelő anyagok gyártását tervezi a Kibocsátó, amelyek várhatóan a jövő építési technológiáiban is szerepet kapnak. Ezzel kapcsolatosan a Nyilvános Értékesítés sikeres lebonyolítása, valamint a kedvező üzleti-gazdasági környezet fennmaradása függvényében a Kibocsátó – összhangban a Kibocsátó Igazgatótanácsának 2022. szeptember 7-i határozatával – a közép- és dél-európai célpiacok kiszolgálása érdekében hozzávetőlegesen (i) 20 millió euró alapkapaacitást biztosító, valamint 5 millió euró értékű pótlólagos, 2024. év első

8 https://www.masterplastgroup.com/document_folder/egyeb-tajekoztatasok-egyeb-tajekoztatasok-2022/

A weboldalon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét az Egyszerűsített Tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

negyedévéig megvalósítandó beruházást tervez a közetgyapot gyártási kapacitásának 30 000 tonnával történő elindítására, továbbá (ii) 25 millió euró értékű, 2025. év első negyedévéig megvalósítandó beruházást tervez az üvegyapot gyártási kapacitásának 25 000 tonnával történő elindítására. A szigetelőipar tekintetében is felértékelődik az újrahasznosíthatóság szerepe. A Kibocsátó jelenleg is Hungarocell zöld program név alatt visszagyűjti és újrahasznosítja az általa forgalmazott szigetelőanyag (EPS és XPS) vágási nyesedéket. A Masterplast saját gyártású termékei vonatkozásában a Masterplast EPS és flíz gyárai 99%-os újrahasznosítási aránnyal termelnek, valamint minden üzemegység rendelkezik saját újrahasznosító géppel. A Csoport legnagyobb – üvegszövet – gyártó üzemében a termék előállítását sajátosságaiból, valamint a gyártástechnológiából adódóan az üzem belüli újrahasznosítás nem megoldható, ugyanakkor az üvegszál hulladék alkalmas más iparágakban (hajóipar, műanyagipar, stb.) való felhasználásra, így az itt keletkezett ilyen típusú hulladék újrahasznosítása szintén megoldott. A jelenleg is zajló gyárépítési beruházásaink tervezésénél is (EPS és XPS) alapvető szempont volt a keletkező hulladék újrahasznosítása, így a tervek szerint mindkét egységben a hulladék visszadolgozás aránya 99% feletti lesz. A Kibocsátó a jövőben olyan szigetelőrendszereket tervez fejleszteni zöld típusú termékportfólióját bővítve, amelyek hosszútávon lehetővé teszik a szigetelőanyagok lebontását, visszagyűjtését és újrahasznosítását. A Csoport a gyártási és értékesítési képességeit is tovább kívánja fejleszteni, hogy az megfeleljen a piaci és a szabályozói oldal növekvő jövőbeli energetikai elvárásainak. Gyártói- és üzleti folyamatait is újraszervezi a Kibocsátó, ahol előtérbe kerül a hulladék és károsanyag kibocsátás-, a fajlagos energiafelhasználás csökkentése, valamint a növekvő részarányú megújuló energiaforrások használata. A Csoport teljes éves energia költsége a 2021-es év vonatkozásában nagyságrendileg 2,4 millió EUR volt, melynek a megoszlása az alábbiak szerint alakult: 65% villanyáram, 33% gáz és 2% egyéb. Ez az összeg a Társaság várakozásai szerint 2022-ben legfeljebb az árbevétel 3%-át érheti el. A jövőbeli gyártói és értékesítési beruházásokban, fejlesztésekben fontos szemponttá válik az automatizálás és a robotizálás. A széles bázisú, sok lábon álló beszállítói kapcsolatok hatékony kiaknázása biztosítja a növekvő gyártói és értékesítési igények zavartalan kiszolgálását.

6.1.3. Egészségipari stratégia

A higiéniai piacon új szereplőként a Kibocsátó célja az egészségügyi üzletág kialakítása és felfuttatása, mind az alapanyag, mind a késztermék tekintetében. A Kibocsátó tervezi a magyarországi higiéniai textil alapanyag gyártás gyors felfuttatását. A védőruházatból, lepedőkből és egészségügyi inkontinencia termékekből álló késztermék portfóliójával tervezi a Kibocsátó kielégíteni a hazai és nemzetközi igényeket. Cél a széleskörű piac- és termékismeret megszerzésével a hatékony piaci jelenlét megteremtése és az értékesítési lánc mielőbbi felépítése. A gyártóegységek kedvező földrajzi elhelyezkedése segítheti a potenciális partnerek, piaciok felkutatását, az üzleti lehetőségek maximalizálását. A Kibocsátó forgalmát saját, Masterplast Medical márkanevű termékek értékesítésével, valamint beszállítói partnerségen keresztül tervezi bővíteni. A Masterplast kiemelt célja, hogy az egészségipari termékek visszagyűjtésére és újrahasznosítására megoldást találjon.

6.1.4. Moduláris építészet stratégiája

A moduláris építkezés térnyerését a megfelelő építőipari szakemberek hiánya, a növekvő munkadíjak, valamint a kiszámíthatóság igénye támogatja. A megrendelői oldal is egyre nyitottabb a nem hagyományos építési megoldásokra, a jövő generációjának az épület funkcionális használati értéke, fenntarthatósága és az újrahasznosíthatósága a meghatározó, nem pedig az építőanyagok típusa és az építés módja. A moduláris építés során magas belső készültségi szintű épületegységek kerülnek legyártásra ipari körülmények között. A moduláris építés előnyei elsősorban a nagy volumenű gyártásnál jelentkeznek, ahol a típustervek és megoldások használatával lecsökken a fajlagos tervezési költség, az üzemi termeléssel optimalizálhatók a termelési folyamatok, valamint tipizált anyaghasználat miatt kedvezőbbé válik a beszerzés. A Kibocsátó célja, hogy minél korábban meghatározó szereplővé váljon ezen a gyorsan formálódó piacon a magyarországi moduláris építészet generálkivitelezőinek kiemelt partnereként.

6.1.5. Szervezeti stratégia

Sikeres egy vállalat a gyorsan változó környezetben leginkább akkor lehet, ha változtatási és adaptálási képessége felgyorsul, agilitása növekszik. A stratégiai célok eléréséhez szükséges a nemzetközi tapasztalattal rendelkező menedzsment bővítése, valamint a szervezet integráló képességének fejlesztése. Ugyancsak kulcsfontosságú a munkavállalókban rejlő potenciál feltérképezése, a cég számára kiemelten fontos tehetséges munkatársak teljesítményének elismerése, megtartása és folyamatos motiválása, beleértve készségeik és kompetenciáik továbbfejlesztését. A szervezet versenyképességéhez szükséges a fiatal munkaerő beáramlásának folyamatos biztosítása. A további akvizíciók sikeres integrációjához a Társaság tervezi a háttér és kiszolgáló területeinek az erősítését is, beleértve a kockázatkezelést és ellenőrzést.

Cél a kulcspozíciókon a tehetségsűrűség növelése, az adott munkakörökhöz a leghatékosabb, legmotiváltabb, kimagasló teljesítményt nyújtó munkatársak alkalmazása. A munkavállalói bázis szélesítése érdekében bővíteni kívánja együttműködését a Társaság közép- és felsőfokú oktatási intézményekkel, szakmai gyakorlatokra és gyakornoki programokra alapozva. A Társaság törekszik motiváló bérrendszer kialakítására. A Társaság dolgozói a Társaság eredményéhez kötött éves juttatásban is részesülnek, vezetői részére részvény alapú programot működtet a Munkavállalói Résztulajdonosi Program keretében.

A cél egy minél szerethetőbb, rugalmas munkahely kialakítása, a munkavállalói márka erősítése, bevonó és megtartó képességének fokozása. A Társaság kiemelt figyelmet fordít vonzó munkarend és munkakörnyezet kialakítására és fenntartására, dolgozóinak fejlesztésére, valamint teret kíván nyújtani szakmai önmegvalósításukra.

A vállalati stratégia sikeres megvalósításának kulcsa annak széleskörű kommunikációja, megértése és képviselése, amely támogatja a munkatársak elköteleződését.

6.1.6. ESG⁹

A Kibocsátó felelős működését a stabil gazdálkodással, a munkaerőpiac felelős munkáltatójaként, a társadalom aktív szereplőjeként definiálja. Célja a felelős és korrekt, ügyféligényekhez igazodó termelési szolgáltatásnyújtás. Mindezek mellett felelősségének tartja, hogy etikusan járjon el érintettjeinkkel és csökkentse környezeti hatásait. Törekvéseit a Kibocsátó a 2022. április 28.-án kiadásra került ESG riportjában mutatja be. Céljai közt szerepel a hulladék és károsanyag kibocsátás-, valamint a fajlagos energiafelhasználás csökkentése, a megújuló energiaforrások használatának erősítése. Termékfejlesztései során a Kibocsátó a körforgásos gazdálkodás előtérbe helyezésével jár el.¹⁰

6.1.7. Informatikai, digitalizációs stratégia

Digitalizációs és online stratégiában a Kibocsátó kiemelt hangsúlyt fektet a web-alapú értékesítés támogatására, illetve tervezi üzleti folyamatainak az átalakítását és digitalizálását is, mely gyorsabb, hatékonyabb, kevesebb emberi beavatkozást igénylő munkavégzést tesz lehetővé.

A Kibocsátó előrejelzésében feltételezi, hogy ezen fejlesztéseinket külső erőforrásokkal is támogatva sikerül a következő években új szintre emelni, javítva ezzel a Csoport értékesítési kompetenciáját illetve működési hatékonyságát.

6.2. A Kibocsátó nyereség-előrejelzése

A stratégiában bemutatott iparágakat bemutató fő trendekben érdemi változás azóta nem történt, azzal hogy a februárban kirobbant orosz-ukrán konfliktus hatására a Csoport még jobban a hőszigetelést helyezte stratégiájának a fókuszába, és a tervezett jövőbeli beruházásainak hatásait is figyelembe véve a Kibocsátó frissítette a fent hivatkozott 2022. január 18-án közzétett nyereség-előrejelzését.

A frissített nyereség-előrejelzés az Egyszerűsített Tájékoztató keltének időpontjában a Kibocsátó rendelkezésére álló tényszerű és szakszerű adatokat, információkat, azokon alapuló észszerű számításokra épülő észszerű következtetéseket és nyilatkozatokat tartalmaz. A nyereség-előrejelzésben foglalt azon elöretékintő állításokat, amelyek a Kibocsátó pénzügyi eredményességét illetően az Egyszerűsített Tájékoztató keltét követő időpontra tartalmazzak megállapításokat, információkat és becsléseket, a Kibocsátó jóhiszeműen és megalapozottan, az Egyszerűsített Tájékoztató keltének idején rendelkezésére álló tényszerű és szakszerű adatokra, információkra, valamint az azokon alapuló észszerű számításokra alapozza. Ezen előremutató adatokat a Társaság könyvvizsgálója nem auditálta vagy ellenőrizte, valamint nem erősítette meg, és azok e szerint értelmezendők, veendő figyelembe.

A Kibocsátó nem vállalt kötelezettséget a nyereség-előrejelzésnek az Egyszerűsített Tájékoztató keltének időpontját követően bekövetkezett változások okozta kiigazítására illetve frissítésére. Ez nem érinti a Kibocsátó jogszabály által

⁹ Az ESG az angol környezeti (Environmental), társadalmi (Social) és irányítási (Governance) szavak rövidítése. Célja, hogy a pénz- és tőkepiaci szereplők nem pénzügyi adatok alapján is megítélhessék egy gazdálkodó szervezet tevékenységét.

¹⁰ <http://www.masterplastfenntarthatosag.hu/>

https://www.masterplastgroup.com/wp-content/uploads/2022/04/esg_report_masterplast_2022-0427-hun.pdf

A weboldalakon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét az Egyszerűsített Tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

előírt tájékoztatási kötelezettségeinek történő megfelelést.

A nyereség-előrejelzést érintő kockázatok az Egyszerűsített Tájékoztató II. (Kockázati tényezők) fejezetével együtt értelmezendők.

A Kibocsátó a nyereség-előrejelzés kapcsán az alábbi nyilatkozatot teszi:

A Kibocsátó a nyereség-előrejelzést a Kibocsátóra vonatkozó múltbeli pénzügyi információkkal összehasonlítható, valamint a Kibocsátó számviteli politikájával összhangban lévő módon állította össze és készítette el.

Az említett kockázatokra, bizonytalanságokra és egyéb tényezőkre tekintettel a Kibocsátó felhívja a Befektetők figyelmét, hogy az Új Részvényekkel kapcsolatos befektetési döntéseik meghozatalakor ne támaszkodjanak önmagában a nyereség-előrejelzésben foglalt előretekintő állításokra. Az előretekintő állításokat befolyásolhatják a jelen Egyszerűsített Tájékoztatóban bemutatott és a Kibocsátó által ismert, valamint az egyéb a Kibocsátó számára ismeretlen kockázatok, bizonytalanságok. Ezen kockázatok és bizonytalanságok adott esetben a Kibocsátó, vagy az iparág konkrét eredményei, pénzügyi helyzete, teljesítménye vagy elért céljai tekintetében jelentős különbséget eredményezhetnek az előretekintő állításokban kifejezetten vagy közvetett módon, utalással bemutatott eredményekhez, pénzügyi helyzethez, teljesítményhez vagy kitűzött célokhoz képest. A nyereség-előrejelzés vonatkozásában érvényesülő feltételezések, kockázatok, bizonytalanságok és más tényezők tükrében előfordulhat, hogy az Egyszerűsített Tájékoztatóban foglalt nyereség-előrejelzést befolyásoló jövőbeli események nem, vagy csak részben, vagy a várakozásoktól eltérő módon következnek be.

A frissített nyereség-előrejelzés az Egyszerűsített Tájékoztató készítésekor aktuális piaci árakból és árfolyamokból indul ki, és nem számol árváltozásokból eredő hatásokkal. A nyereség-előrejelzés ugyanakkor figyelembe veszi a költségek és ráfordítások tervezésénél a várható inflációs hatásokat. A nyereség-előrejelzés nem számol a közetgyapot beruházással kapcsolatos állami támogatás és a T-CELL Plasztik Kft. 100%-os tulajdonrész megszerzésének a hatásával.

A Kibocsátónak továbbra is célja a dinamikus növekedési ütem fenntartása, melyet zöldmezős beruházásokkal, akvizíciókkal és a Csoport organikus módon történő fejlesztésén keresztül tervez megvalósítani, elsősorban a szigetelőiparban.

A Kibocsátó forgalmi és eredmény növekedését az építőipar, egészségipar, valamint a moduláris építészet piacán tervezi megvalósítani.

Az alábbi tényezők a Kibocsátó befolyásán kívül eső bizonytalan tényezőknek minősülnek és azok lényeges befolyással lehetnek e nyereség-előrejelzésben foglaltakra:

Force Majeure

A nyereség-előrejelzés nem feltételez olyan előre nem látható külső esemény bekövetkezésével (pl. terrorizmus, háború, természeti csapás, újabb járványok), amely meghatározó és/vagy elhúzódó hátrányos következményekkel járhatna a Csoport egészére, vagy bármely Leányvállalat lokális tevékenységére vagy üzletágaira.

Orosz-ukrán konfliktus

A 2022. február 24-én kitört háborús konfliktus jelentős hatást gyakorolt a világ gazdaságra, nemcsak a két ország gazdasági tevékenysége és potenciálja változott meg, hanem az Oroszországra és szövetségeseire kivetett gazdasági szankciók hatottak negatívan az alapanyag-, nyersanyag-, energia és élelmiszer-kereskedelemeire. Mindezek hatására a világpiaci ellátási láncok tekintetében fennakadások tapasztalhatóak és az ebből eredő áremelkedések tovább erősítik az inflációs környezetet. A Kibocsátó a nyereség-előrejelzésében számol a konfliktusból eredő negatív gazdasági hatásokkal.

COVID-19

A Csoport tevékenysége mind beszállítóin, ügyfelein, mind saját erőforrásain, különösen munkavállalóin keresztül érintett minden piacán a COVID-19 járványhelyzet hatásai által. A beszállítókat érintően a járvány megfékezése érdekében, a különböző kormányok által hozott határlezáráások, utazási korlátozások és egyéb intézkedések nyomán szállítási bizonytalanság, alapanyag és késztermék ellátási hiányok és nehézségek alakulhatnak ki. Az intézkedések és a megbetegedések a Kibocsátó magyar és külföldi leányvállalatait is érinthetik, és korlátozhatják munkavállalóit a szokásos ügymenetben, melyre különböző időszakokban eltérő intézkedésekkel kell reagálnia a Csoport

vezetésének.

Árfolyamok

A Csoport árbevételének több mint 90%-a az értékesítés országának helyi devizájában képződik, míg a kiadási oldalon számos, ezektől eltérő devizában teljesítendő vagy devizaárfolyamtól függő tétel áll (pl. anyagköltségek számottevő része dollárban vagy euróban, egyes hitelek törlesztő részletei és kamatai euróban, román lejben, illetve szerb dinárban). A Kibocsátó, amennyiben célszerűnek ítéli meg, él a derivatív árfolyam- és kamatfedezeti ügyletek adta lehetőségekkel, csökkentve ezzel a Csoport számára kedvezőtlen árfolyamváltozások hatásait. Tekintettel a nagyobb mértékű árfolyamváltozások előreláthatóságával kapcsolatos nehézségekre, a Kibocsátó a nyereség-előrejelzésében nem számol drasztikus deviza mozgásokkal és azok esetleges hatásával.

Üzleti környezet, új építésű ingatlanok piaca

Az üzleti környezet tekintetében recessziós félelmekkel terhelt gazdasági környezetet, emelkedő inflációt, és növekvő kamatlábakat prognosztizál a Kibocsátó a saját piacain. A piaci tapasztalatok alapján az építőipari termékek jelentős áremelkedéséből fakadóan a már megkezdett építkezések egy része átütemezésre került és a negatív gazdasági környezet és magas kamatszintek negatívan hatnak az új lakásépítések piacára. Negatívan hat az új építőipari beruházásokra a magyar piacon egyes kormányzati beruházások felfüggesztése, illetve befagyasztása, ugyanakkor egyes kormányzati intézkedések (pl. 5 %-os ÁFA) élénkíthetik a magánberuházásokat. A fentieket figyelembe véve Kibocsátó az új építkezések, stagnálására, egyes piacokon mérsékelt emelkedésével számolt a nyereség-előrejelzés elkészítésekor.

Felújítási szektor és szigetelőipari környezet

Az elmélyülő európai energiakrízis alapvetően átalakítja az emberek energiához fűződő viszonyát. Az emberek anyagi fenntartási képessége véges, míg a biológiai és komfortigénye változatlan, ez pedig jelentős változásokat generál a lakáspiacon, az épületfelújítási szektorban, és előtérbe kerülnek az energiahatékonyt javító, energiafogyasztást csökkentő beruházások. Korlátozott lesz az energia elérhetősége, az árak pedig várhatóan tartósan magasak maradnak. A korábbi energiamennyiség egyszerűen nem áll majd rendelkezésre, ezért európai szinten várhatóan erőteljes fókuszba kerül az energiateljesítmény korlátozása, mely a klímapolitikai célok megvalósítását is felgyorsítja. Ez a helyzet a megújuló energiák nagyobb léptékű belépéséig fenn fog maradni, ami a beruházási ütem várható gyorsulásával is 5-10 éves időtávot jelenthet. Európai szinten a szigetelőanyagpiac dinamikus bővülésére számít a Csoport a mostani évtizedben, az ágazat szerepe a nemzetgazdasági érdek szempontjából kiemelt jelentőségű szintre emelkedhet. A REPowerEU program keretében lefektetett irányelvek erőteljes épületenergetikai támogatási programok megjelenését vetítik előre. Válaszképpen a nehézségekre és az energia világpiacán kialakult zavarokra, melyeket az Ukrajna elleni orosz invázió váltott ki, az Európai Bizottság kidolgozta a REPowerEU tervet. A REPowerEU terv céljai a következők: az energiateljesítmény növelése, a tiszta energiára való átállás felgyorsítása, az EU energiaellátásának diverzifikálása. Ajánlásokat tartalmaz arra vonatkozóan, hogy a lakosság és a vállalkozások hogyan takaríthatnak meg annyi energiát, ami mintegy 13 milliárd köbméter gázimportot vált ki.¹¹

Az Európai Unió javaslata szerint, az uniós tagállamoknak 2022. augusztus 1. és 2023. március 31. között az elmúlt öt év azonos időszakára számolt átlagfogyasztáshoz képest 15 százalékkal csökkenteni szükséges az ideai gázfelhasználásukat, mely tovább támogatja az épületenergetikai felújítások előtérbe helyezését.

A Masterplast közép-kelet-európai piacainak lakásállományát megvizsgálva általános jelleggel megállapítható, hogy a meglévő épületállomány nagy része egyáltalán nem, vagy nem megfelelően hőszigetelt. A magyarországi Hosszú Távú Felújítási Stratégia szerint 2020-ban a családi házak és a tíz lakásosnál nagyobb társasházak 63 százalékának nem volt hőszigetelése, a kis társasházaknál még rosszabb, 77 százalékos az arány, a paneleknél pedig 52, ráadásul a fennmaradó ingatlanok között vannak részlegesen hőszigetelt épületek is. A magyarországi ingatlanok rendkívül elavultak. A Habitat for Humanity 2021-es jelentése szerint a lakóépületek több mint fele 1970 előtt épült, és a teljes lakásállomány 70-90 százalékát fel kellene újítani. Ezt jelzi, hogy míg 2020-ban a magyar energiafogyasztás 34 százaléka a háztartásokhoz kötődött, addig az Európai Unióban ez az arány csak 28 százalék volt.¹²

11 Forrás: https://ec.europa.eu/info/strategy/priorities-2019-2024/european-green-deal/repowereu-affordable-secure-and-sustainable-energy-europe_hu

A weboldalon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét az Egyszerűsített Tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

12 Forrás: https://ec.europa.eu/energy/sites/default/files/documents/hu_2020_ltrs.pdf

A Kibocsátó a fentiek alapján arra számít, hogy a válságkezelésben az épületek energetikai korszerűsítése létfontosságú lesz, a hőszigetelés szerepe megkerülhetetlenné válik. Egy jó termikus burok megfelelő vastagságú hőszigeteléssel és jó nyílászárókkal, 50-60 százalékkal csökkenti az épület energiaigényét. Modern épületgépészeti megoldások segítségével ezek az alacsony energiaigényű épületek jóval hatékonyabban fűthetők-hűthetők, aminek köszönhetően akár 70-80 százalékkal is kevesebb energiát igényelhet az épület alapfunkcióinak (fűtés, hűtés, és használati melegvíz) ellátása. Ezek a megállapítások a Kibocsátó saját számításai, mérései alapján kerültek megfogalmazásra. A fentiek alapján a Kibocsátó a felújítási szektor fellendülésére és tartósan fennmaradó magas aktivitására számít a nyereség-előrejelzésben, melyek hosszútávon biztosíthatják a kereslet növekedését a szigetelőanyagokra.

Technológiai változások

A Csoport eredményessége és versenyhelyezete kitétt az építőipari és építőanyag-ipari technológiai változásoknak, különösen az energiahatékonyság területén. A technológiai fejlődés átalakíthatja, vagy akár meg is szüntetheti a Csoport által használt technológiák alkalmazását. A Csoport folyamatosan figyelemmel kíséri az innovatív technológiai megoldásokat, valamint azok fejlődését. Előrejelzésben azzal a feltevéssel élt a Kibocsátó, hogy az üzleti tevékenységét érintő technológiák vonatkozásában középtávon nem történik olyan alapvető átalakulás, amely a jelenlegihez képest új helyzetet teremtené.

Munkaerőpiac

Az utóbbi évek munkaerőpiaci változásaira reagálva a Csoport minden egysége jelentős átalakításokat végzett, a régió általános bérfelzárkózása is jelentős béremeléseket kényszerített ki. A Kibocsátó nem számol újabb lényeges nehézségekkel, munkaerő áramlási korlátozásokkal, ugyanakkor bérköltségek szempontjából legalább az inflációval megegyező bérnövekedéssel kalkulál az előrejelzett időszakban.

Finanszírozási piac

Az elmúlt évek jellemzően kedvező finanszírozási környezetet biztosítottak a gazdasági növekedés számára a világ egészén, ezen belül a régióban is. A magyar monetáris politika és a kormányzati programok, így a Növekedési Hitelprogram, a Növekedési Kötvényprogram és más intézkedések különösen kedvező feltételekkel elérhető támogatott finanszírozási formákkal egészítették ki a piaci kínálatot. A nyereség-előrejelzésben a Kibocsátó piaci feltételekkel elérhető finanszírozást vett alapul, míg a nyereség-előrejelzés a piaci feltételek jelenlegihez képest negatív változásával, így a jelenleginél magasabb kamatköltségekkel számolt.

Infláció

Az Európai Unió prognózisa szerint az ukrajnai háború miatt alacsonyabb növekedés és nagyobb infláció várható a térségben 2022-ben. Az orosz invázió továbbra is növeli az energia és élelmiszer-nyersanyagok árát, ami világszerte fokozza az inflációs nyomást, és rontja a háztartások vásárlóerejét. A Kibocsátó számol az alapanyag, késztermék és energiaárak emelkedésével, azonban úgy ítéli meg, hogy a tartósan magas szigetelő ipari kereslet mellett a termékek önköltségébe beépült áremelkedéseket képes lesz a piacon az áraiban érvényesíteni.¹³

Az alábbi tényezőkre a Kibocsátó befolyása kiterjed, illetve a nyereség-előrejelzés elkészítésekor az alábbi feltételezésekkel élt a Kibocsátó:

Árbevétel növekedés

Figyelembe véve a kedvező szigetelőipari trendeket azzal a feltételezéssel élt a Kibocsátó, hogy a Csoport a meglévő leányvállalati- és termék portfóliója hatékony kihasználásával képes lesz piaci részesedésének megőrzésére, illetve növelésére. Ezt támogathatják a Kibocsátó jövőben megnyíló gyártási kapacitásai (lásd IV. Fejezet 4.4. pont: Beruházások), melyek megfelelő áruháttérrel biztosítanak növekedéshez, valamint a piaci pozíciók erősítéséhez. Ukrajna esetében a háborús konfliktus következtében a forgalom lassabb felfutásával számol a Társaság, ahol 2025-

https://habitat.hu/sites/wp-content/uploads/2021/12/Habitat_EvesJelentes_2021_final.pdf

A weboldalakon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét az Egyszerűsített Tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

13 Forrás: https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/hu/ip_22_4511

https://economy-finance.ec.europa.eu/economic-forecast-and-surveys/economic-forecasts/summer-2022-economic-forecast-russias-war-worsens-outlook_en

A weboldalakon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét az Egyszerűsített Tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

re érheti el Ukrajnában az árbevétel a 2021-es, háború előtti szintet.

Gyártásfejlesztések hatásai

A Társaság folyamatosan fejleszti a hőszigetelő anyag gyártási kapacitásait. A szabadkai üvegszövet gyártásfejlesztés harmadik fázisa 2022 második negyedévében lezárult, így már jelenleg is támogatja a Kibocsátó további növekedését. Ezzel a projekttel az üvegszövet termelési kapacitás 25 százalékkal bővült, korszerűsítésre került a meglévő szövő és bevonó géppark, kialakításra került egy modern raktárbázis és egy konfekcionáló részleg. A modern, döntő részben német technológiára épülő új gépekkel és a megújuló gyártói, logisztikai és konfekcionáló szolgáltatásokkal a Csoport a legmagasabb minőségi igényű, prémium kategóriás termékek piacát is ki fogja tudni szolgálni. A fejlesztés megvalósításával a Csoport üvegszövet gyártása 150 millió m²/év mennyiségre nőtt.¹⁴

A német flíz- és tetőfólia gyártó leányvállalat akvizíciója, kiegészítve a magyarországi fejlesztésekkel hozzájárul a kibocsátás erőteljes növekedéséhez, mely a Kibocsátót várhatóan Európa meghatározó tetőfólia szereplőjévé teszi. A gyártás 2023-tól fokozatos felfutás mellett, várhatóan 2025-ben fog teljes kapacitáskihasználtság mellett működni a Csoport várakozásai szerint. A gyártógépsor automatizált nyomdázó és konfekcionáló egységekkel is kiegészül 2023-ban.

Szintén a hőszigetelő rendszerhez kapcsolódó szabadkai EPS gyártósor, és a Kibocsátó kisebbségi tulajdonában lévő T-CELL Plasztik Kft. gyártóegységei összesen több, mint fél millió köbméter hungarocell szigetelőanyagot képesek éves szinten gyártani. A 2022-ben bejelentett újabb két EPS gyártókapacitás 2023 első negyedévéől járul hozzá a Kibocsátó eredménytermeléséhez. Az olaszországi gyártóegység éves kibocsátása meghaladhatja a 300 ezer köbméteres mennyiséget. A Kibocsátó a magyarországi Kálon működő gyártóbázisán alakítja ki további hőszigetelőanyag gyártóegységét. A korszerű technológiával felszerelt gyár képes lesz a Csoport teljes polisztirol hőszigetelő termékszortimentjének előállítására, évenként 300 ezer köbméteres mennyiség kibocsátás mellett, mely elsősorban a magyar és a szlovák piac hatékony ellátásában fog szerepet játszani. A Kibocsátó a figyelembe véve a növekvő piaci igényeket a kibocsátás gyors felfutásával kalkulál.¹⁵

A szabadkai XPS szigetelőanyag gyártásfejlesztés keretében létesülő üzem a tervek szerint 2023 első negyedévében kezdi meg a termelést. A projekttel a szabadkai gyártóbázison új, 3600 négyzetméter alapterületű üzem létesül, amely tervezetten éves 200 ezer köbméteres kapacitással rendelkezik majd. A jelenlegi értékesítést jelentősen meghaladó gyártási kapacitás 2023-tól folyamatosan növekvő mértékben járul hozzá az árbevétel és eredmény növeléséhez, ahol a teljes kapacitás kihasználtságot a tervek szerint 2025-re éri el a Kibocsátó.

A Társaság központi telephelyén létesített egészségipari textíliát és az egészségügyi késztermékeket gyártó üzemek termőre fordulása az év második felétől várható, ahol jelenleg termékportfólió bevizsgálása és a vevőkör kialakítása van folyamatban. A szükséges tanúsítványok megszerzése 2022 során lezárulhat, ezek után a védőruházatból, lepedőkből és egészségügyi inkontinencia termékekből álló késztermék portfólióval tervezi a Kibocsátó kielégíteni a hazai és nemzetközi igényeket. Cél a széleskörű piac- és termékismeret megszerzésével a hatékony piaci jelenlét megteremtése és az értékesítési lánc mielőbbi felépítése. A Kibocsátó a magyarországi higiéniai textil alapanyag, a félkész- és késztermék értékesítésének folyamatos növekedésével számol a nyereség-előrejelzésben.

A moduláris építkezés üzletágában a Kibocsátó célja, hogy minél korábban meghatározó szereplővé váljon ezen a gyorsan formálódó piacon a magyarországi moduláris építészeti generálkivitelezőinek kiemelt partnereként. A 2022-es év a fejlesztés éve, a modulegységek tömeggyártása 2023-ban indulhat meg. Piaci visszajelzések alapján a Kibocsátó jelentős keresletre számít moduláris megoldásai iránt. 2023-ban a korábban közzétett, nagyságrendileg 10 millió euró árbevétellel tervezi a Csoport, majd az azt követő években ennek a számnak a radikális emelkedésével kalkulál.

Az Új Részvények kibocsátásából befolyó bevételből a Kibocsátó – összhangban a Kibocsátó Igazgatótanácsának 2022.

14 https://www.masterplastgroup.com/wp-content/uploads/2021/01/szabadkai-beruhazas_2021.pdf

A weboldalon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét az Egyszerűsített Tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

15 <https://www.masterplastgroup.com/wp-content/uploads/2022/04/eps-beruhazas-olaszorszag-hun.pdf>
https://www.masterplastgroup.com/wp-content/uploads/2022/07/kal_eps_2022-07-26_hu.pdf

A weboldalon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét az Egyszerűsített Tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

szeptember 7-i határozatával – módosított stratégiájának megfelelően ásványgyapot termékek gyártását kívánja indítani, zöldmezős beruházás, illetve akvizíció keretében. A Társaság úgy ítéli meg, hogy a szigetelőipari termékek iránti igény a jövőben is tartósan fennmarad, így a piac várhatóan fel fogja tudni szívni az új gyártások kibocsátásait. A terv nagyságrendileg 30 000 tonna kapacitású közetgyapot gyár létesítésével számol, amely 2024 első negyedétől kezdi meg a működését, és amely a közép- és dél-európai piacokat tudja majd megfelelő áruháttérrel ellátni. 2025 első negyedéves indulással egy 25 000 tonnás üvegyapot gyár létesítésével is számol a terv, amely szintén a közép- és dél-európai piacokra fókuszál. A két gyár létesítésének költsége nagyságrendileg 20+5, illetve 25 millió euró. Az iparági tapasztalatokból kiindulva a Társaság azzal számol, hogy a létesülő két gyár EBITDA rátája várhatóan magasabb lesz a Társaság korábbi évek eredményességi átlagánál, tovább emelve ezzel a vállalat jövedelmezőségét. A Társaság jelenleg is forgalmazza a fenti két termékcsoportot, így az értékesítési csatornák biztosítottak a tervezett gyártói kapacitások piacra juttatásához.

A szigetelőipari termékközpusszal a Társaság vizsgálja más hőszigetelő termékekhez kapcsolódó magyar és régiós akvizíciók lehetőségeit is.

Forgótőke menedzsment

A Csoport működésének alapja a hatékony forgótőke menedzsment képessége. A Kibocsátó gyártási tevékenységének folyamatos bővülésével kiemelt figyelmet szentel a megnövekedett alap-, félkész-, és késztermék szintjének kontrolljára, valamint a forgalom növekedéshez kapcsolódó kinnlevőségeinek hatékony managementjére. A nyereség-előrejelzés számol a növekvő gyártás és értékesítéshez kapcsolódó magasabb működő tőke többlet finanszírozásának a költségeivel.

Eredmény és osztalék előrejelzés 2022-2025

| Adatok ezer euróban | Árbevétel (millió euró) | EBITDA (millió euró) | EBITDA % | Adózott eredmény (millió euró) | Adózott eredmény % | Osztalékfizetés forint/részvény |
|----------------------------|--------------------------------|-----------------------------|-----------------|---------------------------------------|---------------------------|--|
| 2020 | 122,7 | 11,1 | 9,0% | 6,4 | 5,2% | 44 |
| 2021 | 191,5 | 22,8 | 11,9% | 16,1 | 8,4% | 55 |
| 2022 előrejelzés | 225 | 26,7 | 11,8% | 18,1 | 8,0% | 66 |
| 2023 előrejelzés | 281 | 34,3 | 12,2% | 22,6 | 8,1% | 77 |
| 2024 előrejelzés | 352 | 44,2 | 12,6% | 29,4 | 8,4% | 88 |
| 2025 előrejelzés | 449 | 60,8 | 13,5% | 41,9 | 9,3% | 99 |

Forrás: a Csoport által készített, nem auditált árbevétel és eredmény előrejelzés

Az eredményesség magyarázata

A gyártási beruházásoknak és a saját gyártású termékek további térnyerésének köszönhetően a saját gyártott termékek aránya folyamatosan növekszik a teljes forgalmon belül, amit a 2022-ben bejelentett új beruházások tovább támogatnak. A saját gyártásba bevont termékek kibocsátás növekedésével a gyártói marzs is megjelenik a Kibocsátó eredményében, ami a többlet forgalmi növekedésen túl tovább növeli a Kibocsátó eredményét. A gyártói kapacitások növelésének ellenére az értékesítési szervezet bővítését nem tervezi a Csoport, és kiszolgáló háttérszervezetet is csak mérsékelten kívánja fejleszteni. A Kibocsátó gyártás, raktározás, logisztika és informatikai fejlesztéseinek törekszik a legmodernebb, legnagyobb hatékonyságot biztosító technológiák beszerzésére és telepítésére, tovább javítva ezzel a működési hatékonyságot. A Kibocsátó forgalmának növekedésével fix költség hányada csökken, tovább javítva ezzel az EBITDA mutatót.

Kibocsátó azzal számol, hogy a stratégiájában felvázoltak végrehajtásával, 2025-re az organikus növekedés, gyártás- és üzletfejlesztés hatására mindegyik üzletágában jelentős további növekedést tud elérni, melynek eredményeképpen az árbevétele várhatóan megközelíti a 450 millió eurót, ami átlagosan évi 24%-os növekedést feltételez. A Kibocsátó az árbevétel mellett eredményben (EBITDA) és eredményességben (EBITDA %) is növekedést prognosztizál az elkövetkező évekre. A Csoport várakozásai szerint az EBITDA 2025-re eléri a 60 millió eurót, az EBITDA % pedig a 13,5%-ot. A Kibocsátó megerősíti a 2022.január 18.-án közzétett osztalékfizetési előrejelzését és kiterjeszti a 2025-ös évre. A Társaság a megtermelt eredményének döntő részét a jövőben a várható beruházásai, illetve akvizíciói finanszírozására kívánja fordítani.

7. IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ TESTÜLETEK ÉS VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK

A Kibocsátó Igazgatótanácsának tagjai:

TIBOR DÁVID, az Igazgatótanács tagja, elnöke

A Kibocsátó jogelődjének társalapítója, ügyvezetője 1997-től 1998-ig, majd 1999-től a Kibocsátó jogelődjének átalakulásáig, a Kibocsátó vezérigazgatója 2017-ig, Igazgatóságának elnöke 2008-tól, valamint Igazgatótanácsának elnöke 2011. február 11. napjától.

Tibor Dávid a tatabányai Modern Üzleti Tudományok Főiskoláján végzett 1999-ben közgazdászként, a főiskolai diploma mellett középfokú banki tanácsadói végzettséget szerzett, angolul és németül tárgyalóképesen beszél. 2007-ben az Ernst & Young „Az év üzletembere” – díján „A jövő ígérete” – címet nyerte el. 2008-ban a Junior Chamber International a világ három legkreatívabb üzletembere közé választotta Új-Delhiben, 2009-ben pedig megkapta a Menedzserek Országos Szövetsége „Az év fiatal menedzsere” díját.

Aktív szerepet vállal a magyarországi építőanyag-gyártás további fejlesztésében és a logisztikai ellátási lánc hatékonyságának növelésében. Ezen tevékenységét az Építési Vállalkozók Országos Szakszövetségének (ÉVOSZ) égisze alatt létrehozott Hazai Építőanyag-gyártó Tagozat elnökeként végzi. Emellett elnökségi tagja a Munkaadók és Gyáriparosok Országos Szövetségének (MGYOSZ) is.

Azon társaságok és partnerségek, amelyeknek az elmúlt 5 évben bármikor igazgatási, irányító vagy felügyelő testületében tagsággal rendelkezett vagy partnere volt és – kivéve az utolsóként említett társaságokat – jelenleg is testületi tagja vagy irányítója:

- Masterplast Nyrt. igazgatótanácsi tag, elnök
- Masterplast Medical Kft. ügyvezető
- Masterplast International Kft. ügyvezető
- Masterplast D.O.O. (Horvátország) ügyvezető
- Masterplast Sp.z.o.o (Lengyelország) ügyvezető
- Masterplast YU. D.O.O. (Szerbia) ügyvezető
- Masterplast Ukrajna TOV. (Ukrajna) ügyvezető
- PrimolInvest Kft. ügyvezető
- Essence Invest Kft. ügyvezető
- Minifoci Kft. ügyvezető (2021.november 9-ig)
- Cyberg Corp Nyrt. igazgatótanácsi tag és auditbizottsági tag (ezen tisztségek megszűnése folyamatban)

ÁCS BALÁZS, az Igazgatótanács tagja, alelnöke

A Kibocsátó jogelődjének társalapítója, a Kibocsátó és jogelődjének ügyvezetésében ügyvezetőként, illetve cégvezetőként 1998 és 2008 között vett részt, a Masterplast Kft. ügyvezető igazgatója 2008-tól, a Kibocsátó Igazgatóságának 2008-tól, Igazgatótanácsának 2011. február 11. napjától tagja, alelnöke.

Ács Balázs a győri Széchenyi István Egyetemen, építőmérnöki szakon szerzett diplomát 1998-ban. Hozzá fűződik a logisztikai rendszer, műszaki és gyártó háttér kiépítése és irányítása. Az Építési Vállalkozók Országos Szakszövetségének (ÉVOSZ) égisze alatt létrehozott Hazai Építőanyag-gyártó Tagozat tagja.

Azon társaságok és partnerségek, amelyeknek az elmúlt 5 évben bármikor igazgatási, irányító vagy felügyelő testületében tagsággal rendelkezett vagy partnere volt és jelenleg is testületi tagja vagy irányítója:

Masterplast Nyrt. igazgatótanácsi tag, alelnök
Masterplast Medical Kft. ügyvezető
Masterplast Hungária Kft. ügyvezető
Masterfoam Kft. ügyvezető
Masterplast Modulhouse Kft. ügyvezető
Masterplast Romania SRL. (Románia) ügyvezető
Firmum Capital Kft. ügyvezető
PrimolInvest Kft. ügyvezető
Amzsab Kft. ügyvezető
Budai út 8. Kft. ügyvezető

DEZSE MARGARET Elizabeth, az Igazgatótanács tagja

Dezse Margaret Elizabeth az Ernst & Young (EY) korábbi partnere. Összesen 35 évet töltött Big 4-ba tartozó tanácsadó cégeknél. Margaret ezen időszak alatt 20 évig volt partner a PwC-nél tranzakciós tanácsadás és vállalati pénzügyek területén, az utolsó 10 évben pedig az EY-nál. Magyar szülők gyermekeként Kanadában született. Okleveles könyvvizsgálói végzettségének megszerzését követően pályafutását auditorként ott kezdte. 1989-ben Magyarországra költözött, kezdetben auditorként, majd a privatizáció és a vállalati pénzügyek területén dolgozott. Több száz tranzakcióban vett részt, mint tanácsadó, sokféle iparágakban támogatott különféle ügyfeleket a stratégiai és befektetési döntések meghozatalában ezen 30 év alatt. A magyarországi vállalati pénzügyekkel és tranzakciókkal foglalkozó tanácsadó csoportok vezetésén túl öt különféle regionális vezetői pozíciót is betöltött Közép- és Kelet-Európában, egy éven át hetente utazott Kijevbe, amikor Ukrajnában elindította a vállalati pénzügyek osztályát.

Azon társaságok és partnerségek, amelyeknek az elmúlt 5 évben bármikor igazgatási, irányító vagy felügyelő testületében tagsággal rendelkezett vagy partnere volt és – kivéve az utolsóként említetteket – jelenleg is partnere, testületi tagja vagy irányítója:

Masterplast Nyrt. független igazgatótanácsi tag, auditbizottsági tag
Kometa 99 Zrt. független igazgatósági tag
Echo Investment S.A. független felügyelőbizottsági tag, auditbizottság elnöke
United Way Magyarország (nonprofit alapítvány) felügyelőbizottsági tag
Impact Ventures Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. felügyelőbizottsági tag
CIVITA GROUP Zrt. felügyelőbizottsági tag
CIB Bank Zrt. felügyelőbizottsági tag
DMNL Bt. ügyvezető
EY (Ernst & Young) partner (2019. 06.30-ig)
Capital Community Zrt. felügyelőbizottsági tag (2021.11.04-ig)

DIRK THEUNS, az Igazgatótanács tagja

Dirk Theuns értékesítési és marketing vezetőként az Atab cégnél kezdte pályafutását, amely a Benelux államok egyik vezető tetőfedőanyag- és vízszigetelési-anyag gyártója. Szakmai karrierjének első évtizedében fő feladata volt a cég hazai kereskedelmi és üzleti piacainak fejlesztése, valamint a skandináviai, dél-kelet-ázsiai, közép- és kelet-európai export piacok fellendítése. 2002-től az IKO európai üzletfejlesztési vezetője. Számos az IKO Csoporthoz tartozó cég vezérigazgatója Belgiumban, Hollandiában és Franciaországban. Az Antwerpeni Kereskedelmi Kamara Igazgatótanácsának tagja, valamint a flamand kormány által is támogatott „Gazdasági terv 2020” projekt elnöke, melynek célja a flamand nemzetközi cégek és nemzetközi cégcsoportok leányvállalatainak fejlesztése, támogatása.

Azon társaságok és partnerségek, amelyeknek a Kibocsátó tudomása szerint az elmúlt 5 évben bármikor igazgatási, irányító vagy felügyelő testületében tagsággal rendelkezett vagy partnere volt és jelenleg is testületi tagja vagy irányítója:

Masterplast Nyrt. független igazgatótanácsi tag, auditbizottsági tag
 IKO Insulations Europe – ügyvezető igazgató
 IKO nv Belgium – ügyvezető igazgató
 IKO bv The Netherlands – ügyvezető igazgató

FAZEKAS BÁLINT, az Igazgatótanács tagja

Fazekas Bálint a Vöröskő Kft. (Euronics Magyarország), a legnagyobb magyar tulajdonú elektronikai kiskereskedő vállalat napi tevékenységét vezeti. Országszerte 1090 alkalmazottal és 65 üzlettel látják el szaktanácsadással a fogyasztókat. Pénzügyi menedzserment BSc, valamint nemzetközi üzleti MSc diplomát szerzett. Stratégiai tervezési projektet vezetett Európa legnagyobb CE-vásárlási csoportja, az amszterdami Euronics International felső vezetése számára, amely több mint 20 milliárd eurós forgalmat bonyolít le a kontinensen. 2017-ben az Euronics Kft. családi holding első csoportját vette át ügyvezetőként, amely a nemzetközi bónuszokért és marketingért felel. A több mint 30 éves családi vállalkozás átalakításának első lépéseként megvásárolta a régió egyik legrégebbi elektronikus márkáját, hogy vertikális integrációval megvethessék lábukat a gyártás területén is.

Azon társaságok és partnerségek, amelyeknek az elmúlt 5 évben bármikor igazgatási, irányító vagy felügyelő testületében tagsággal rendelkezett vagy partnere volt és jelenleg is testületi tagja vagy irányítója:

Masterplast Nyrt független igazgatótanácsi tag, auditbizottsági tag
 Euronics Kft. ügyvezető
 Vöröskő Kft. ügyvezető
 Dyras Europe Kft. ügyvezető
 RedRock Holding Kft. ügyvezető

A Kibocsátó felsővezetése:

Tibor Dávid elnök
 Ács Balázs alelnök

Nádasi Róbert vezérigazgató

Nádasi Róbert a Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen végzett 1991-ben. Pénzügyi, és egyben üzleti szemlélettel rendelkező menedzser, aki 17 éves multinacionális környezetben szerzett gazdasági vezetői tapasztalattal bír. 1993-2000 között hét éven át a PHILIPS Magyarország Kft. szórakoztató elektronikai szektorában az értékesítési és marketing szervezet pénzügyi és számviteli igazgatója, majd 2000-2010 között a Johnson & Johnson Kft. egészségügyi szektorában Shared Services igazgató és egyben gazdasági igazgató volt. Szakmai pályafutása során felelős volt a pénzügy, kintlévőség-kezelés, banki kapcsolattartás, számvitel, kontrolling, IT, HR területek megfelelő működéséért, a Johnson & Johnson Kft.-nél a nevéhez fűződik a magyarországi Shared Service részleg (szolgáltató csoport) működtetése, irányítása (Sarbanes-Oxley, ISO, belső audit SLA bevezetése, ERP upgrade) és továbbfejlesztése. A Kibocsátó menedzsermentjéhez 2010 augusztusában csatlakozott. Gazdasági igazgatóként többek között felelős a pénzügy, számvitel, kontrolling és informatikai területek irányításáért, a cégcsoport komplex üzleti tervének kidolgozásáért, valamint pénzügyi tevékenységének megszervezéséért, irányításáért és ellenőrzéséért. 2018 augusztusától a Kibocsátó vezérigazgatója.

Azon társaságok és partnerségek, amelyeknek az elmúlt 5 évben bármikor igazgatási, irányító vagy felügyelő testületében tagsággal rendelkezett vagy partnere volt és jelenleg is testületi tagja vagy irányítója:

Masterplast Nyrt. vezérigazgató
 Masterplast Medical Kft. ügyvezető
 Masterplast Modulhouse Kft. ügyvezető
 KAWAK Antro Zrt. felügyelőbizottsági tag

A Kibocsátó auditbizottságának tagjai

A Kibocsátó audit bizottságának tagjai 2022. május 1. napjától 2023. április 30. napjáig Dirk Theuns, Dezse Margaret Elizabeth és Farkas Bálint igazgatótanácsi tagok.

A Kibocsátó tudomása szerint az az elmúlt 5 évben az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek illetve a felsővezetés tagjai ellen törvényben meghatározott hatóság vagy szabályozó szerv (ideértve a kijelölt szakmai szervezeteket is) által indított hivatalos eljárás nem folyt, család bűncselekmény miatt őket nem ítélték el, csődeljárás, csődgondnokság, felszámolás vagy társaság felügyelet alá vonásának részesei nem voltak, bírósági ítélettel valamely a Kibocsátó igazgatási, irányító vagy felügyelő testületében betöltött tagságuktól, üzleti tevékenységének irányításától vagy ügyeinek vitelétől őket nem tiltották el.

A Kibocsátó tudomása szerint az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek, illetve a felsővezetés tagjai magánérdeke vagy más feladatai közötti potenciális összeférhetlenség nem áll fenn.

A Kibocsátónak nincs tudomása olyan, Főrészvényesekkel, ügyfelekkel, szállítókkal vagy egyéb személyekkel kötött megállapodásokról vagy egyezségekről, amelyek alapján az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek illetve a felsővezetés tagjait tisztségükre megválasztották, valamint nincs tudomása olyan, az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek illetve a felsővezetés tagjaival kötött megállapodásokról, amelyek értelmében meghatározott időtartamra korlátozzák a Kibocsátó értékpapírjaiban való részesedésük elidegenítését.

Az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek illetve a felsővezetés tagjai a Kibocsátó számára a tisztségükből fakadó feladatokon kívül egyéb feladatokat nem végeztek.

Azon társaságok és partnerségek, amelyeknek a Kibocsátó tudomása szerint az elmúlt 5 évben igazgatási, irányító vagy felügyelő testületében tagsággal rendelkezett vagy partnere volt és – ha nincs a megszűnésre vonatkozó adat – jelenleg is partnere, testületi tagja vagy irányítója:

8. FŐRÉSZVÉNYESEK

A Társaság 5% feletti részesedéssel rendelkező részvényesei

| Név | Mennyiség (db) | Részesedés (%) |
|----------------------------------|------------------|----------------|
| Tibor Dávid | 4.548.057 | 31,15% |
| Ács Balázs | 3.877.259 | 26,55% |
| SOH Kft. és LPH Kft. együttesen* | 798.869 | 5,47% |
| Összesen | 9.224.185 | 63,17% |

* Az SOH Kft. tényleges tulajdonosai Sinkó Ottó, Sinkó Gabriella, Sinkó Zsolt és Sinkó Szabolcs. Az LPH Kft. tényleges tulajdonosai Lakatos Péter, Lakatosné Csiby Éva Ildikó, Lakatos Dávid és Dr. Lakatos Marcell.

A Kibocsátó fő (azaz 5%-nál nagyobb tulajdoni részesedéssel bíró) részvényesei nem rendelkeznek a tulajdoni részesedésüktől eltérő mértékű szavazati jogokkal.

9. KAPCSOLT FELEKKEL FOLYTATOTT ÜGYLETEK

A Kibocsátó a 2021. évi auditált, konszolidált beszámolója által vizsgált időszak lezárása (azaz 2021. december 31.-e) óta eltelt időszakban kapcsolts felekkel nem kötött újabb, a Kibocsátó számára jelentőséggel bíró ügyleteket. A Kibocsátó kapcsolts felekkel folytatott ügyleteit a Kibocsátó 2021. évi auditált, konszolidált beszámolója az alkalmazandó számviteli szabványoknak megfelelően tartalmazza.

A Kibocsátó kapcsolts felekkel folytatott, és a Kibocsátó 2021. évi auditált, konszolidált beszámolójában említett ügyletei a piaci feltételekkel összhangban kerültek megkötésre. A kapcsolts felekkel folytatott ügyletek során alkalmazott ár megfelelt az alkalmazandó jogszabályokban lefektetett elvek szerinti szokásos piaci árnak, továbbá az

árképzés megfelelt a vonatkozó OECD „arm's length” irányelvnek.

Szolgáltatások igénybevétele kapcsolt felektől

Tibor Dávid 100%-os tulajdonában van az Essence Invest Kft., Tibor Di Transilvania Srl, valamint Ács Balázzsal együtt tulajdonukban van a Primolinvest Kft. (névváltozás előtt Fóliatex Kft.) és az AMZSAB Kft. Tibor Dávid vezető tisztségviselői pozíciót töltött be a Minifoci Kft-ben. Ács Balázs 100%-os tulajdonában van a Firmum Capital Zrt. A Csoport ezen kapcsolt vállalkozásokkal bonyolított vevői forgalma 2021. évben 0 euró, szállítói forgalma a Minifoci Kft-vel 2021-ben 9 945 euró volt (amely hozzávetőlegesen a 2021. évi konszolidált árbevétel kevesebb, mint 0,01%-ának, illetve a konszolidált mérlegfőösszeg 0,00001%-ának felelt meg).

A Csoport kiemelt vezetői feladataikat alkalmazotti jogviszonyban végzik. A 2021-es évben részükre kifizetett rövid lejáratú juttatások összege 1 503 775 euró volt (amely hozzávetőlegesen a 2021. évi konszolidált árbevétel kevesebb, mint 0,8%-ának, illetve a konszolidált mérlegfőösszeg 0,0001%-ának felelt meg). A vezető tisztségviselők részére nem történt kölcsön kiutalás 2022- ben és 2021-ben. Az igazgatótanácsi tagok részére 2021-ben kifizetett tiszteletdíj összege 22 829 euró volt (amely hozzávetőlegesen a 2021. évi konszolidált árbevétel kevesebb, mint 0,012%-ának, illetve a konszolidált mérlegfőösszeg 0,000012%-ának felelt meg).

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

10.1. Pénzügyi kimutatások

A Kibocsátó az Egyszerűsített Tájékoztató jóváhagyása előtti 12 hónapos időszakot lefedő éves és féléves pénzügyi kimutatásokat az alábbiakban ismerteti:

Konszolidált eredménykimutatás a 2020. évi és 2021. évi auditált, valamint a 2021. első félévi és 2022. első félévi nem auditált adatok szerint, összköltség típusú formátumnak megfelelően, euróban:

| Eredménykategória | 2022 I. félév | 2021 I. félév | 2021. évi | 2020. évi |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| Értékesítés árbevétele | 109 106 837 | 95 418 135 | 191 488 699 | 122 672 706 |
| Anyagok és igénybevett szolgáltatások | -89 219 156 | -71 527 458 | -146 994 145 | -95 790 036 |
| Személyi jellegű ráfordítások | -13 687 843 | -10 364 245 | -21 394 758 | -16 196 620 |
| Értékcsökkenési leírás, amortizáció és értékvesztés | -2 680 422 | -1 978 599 | -4 555 524 | -2 873 283 |
| Saját termelésű készletek állományváltozása | 6 805 187 | -202 241 | 4 173 225 | 969 977 |
| Egyéb működési bevételek (ráfordítások) | 629 326 | -447 515 | -4 442 263 | -579 650 |
| ÜZLETI TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE | 10 953 929 | 10 898 077 | 18 275 234 | 8 203 094 |
| Kamatbevétel | 262 083 | 166 005 | 350 605 | 388 426 |
| Kamatköltség | -1 062 333 | -552 216 | -1 451 272 | -922 346 |
| Pénzügyi műveletek egyéb (ráfordításai) bevételei | 2 710 134 | -300 034 | 1 135 735 | -333 838 |
| Pénzügyi eredmény | 1 909 884 | -686 245 | 35 068 | -867 758 |
| Részesedés társult vállalatok eredményéből | 121 285 | 144 693 | 258 632 | 8 226 |
| ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY | 12 985 098 | 10 356 525 | 18 568 934 | 7 343 562 |

| Eredménykategória | 2022 I. félév | 2021 I. félév | 2021. évi | 2020. évi |
|--|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
| Nyereségadó | -1 508 540 | -1 209 683 | -2 498 569 | -904 583 |
| ADÓZOTT EREDMÉNY | 11 476 558 | 9 146 842 | 16 070 365 | 6 438 979 |
| Anyavállalati részvényesek részesedése | 11 507 396 | 9 053 765 | 15 860 834 | 5 767 984 |
| Külső tulajdonosok részesedése | -30 838 | 93 077 | 209 531 | 670 995 |
| Egy részvényre jutó eredmény (EPS) | 0,8 | 0,6 | 1,1 | 0,4 |
| Egy részvényre jutó hígított eredmény (hígított EPS) | 0,8 | 0,6 | 1,1 | 0,4 |

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2020. december 31-i auditált és 2021. december 31-i auditált beszámoló, valamint 2022. június 30-i nem auditált és 2021. június 30-i nem auditált beszámoló

Konszolidált mérleg a 2020. évi és 2021. évi auditált, valamint a 2021. első félévi és 2022. első félévi nem auditált adatok szerint, euróban:

| Mérlegtétel | 2022.06.30 | 2021.06.30 | 2021.12.31 | 2020.12.31 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| BEFEKTETETT ESZKÖZÖK | | | | |
| Tárgyi eszközök | 95 163 376 | 79 087 989 | 89 624 060 | 48 904 259 |
| Immateriális javak | 141 386 | 168 141 | 151 193 | 176 669 |
| Goodwill | 0 | 0 | 0 | 4 291 000 |
| Befektetések társult vállalkozásokban | 1 890 485 | 454 725 | 553 064 | 298 798 |
| Halasztott adó-eszközök | 688 093 | 724 844 | 673 888 | 753 967 |
| Befektetett eszközök | 97 883 340 | 80 435 699 | 91 002 205 | 54 424 693 |
| FORGÓESZKÖZÖK | | | | |
| Készletek | 70 629 209 | 31 510 589 | 47 088 375 | 25 084 151 |
| Vevők | 30 871 842 | 34 756 853 | 21 011 189 | 16 754 723 |
| Adókövetelés | 4 799 889 | 1 671 042 | 1 926 172 | 618 569 |
| Egyéb pénzügyi követelések | 13 667 | 600 | 74 612 | 13 006 |
| Egyéb forgóeszközök | 3 949 092 | 1 667 359 | 2 689 135 | 1 763 577 |
| Pénzeszközök | 14 924 885 | 8 913 700 | 15 381 844 | 33 266 652 |
| Forgóeszközök | 125 188 584 | 78 520 143 | 88 171 327 | 77 500 678 |
| ESZKÖZÖK ÖSSZESEN | 223 071 924 | 158 955 842 | 179 173 532 | 131 925 371 |
| SAJÁT TŐKE | | | | |
| Jegyzett tőke | 5 503 939 | 5 503 939 | 5 503 939 | 5 503 939 |
| Tartalékok | 40 771 963 | 29 656 432 | 28 605 647 | 23 836 615 |
| Visszavásárolt saját részvény | -1 928 219 | -2 280 148 | -2 252 298 | -138 422 |
| Anyavállalat részesedése az eredményből | 11 507 396 | 9 053 765 | 15 860 834 | 5 767 984 |
| Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke | 55 855 079 | 41 933 988 | 47 718 122 | 34 970 116 |
| Külső tulajdonosok részesedése | 587 809 | 1 899 756 | 646 123 | 1 899 176 |
| Saját tőke | 56 442 888 | 43 833 744 | 48 364 245 | 36 869 292 |

| Mérlegtétel | 2022.06.30 | 2021.06.30 | 2021.12.31 | 2020.12.31 |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK | | | | |
| Hosszú lejáratú hitelek | 14 154 610 | 6 604 425 | 4 152 415 | 3 925 533 |
| Tartozások kötvénykibocsátásból | 52 865 871 | 34 008 081 | 56 835 587 | 32 771 800 |
| Halasztott adókötelezettség | 495 127 | 351 822 | 502 356 | 337 911 |
| Halasztott bevételek | 37 790 740 | 31 551 374 | 29 923 217 | 3 362 161 |
| Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek | 647 180 | 4 796 809 | 650 857 | 4 598 549 |
| Hosszú lejáratú kötelezettségek | 105 953 528 | 77 312 511 | 92 064 432 | 44 995 954 |
| RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK | | | | |
| Rövid lejáratú hitelek | 16 638 856 | 11 327 379 | 6 063 072 | 5 913 545 |
| Szállítók | 27 271 918 | 15 114 307 | 16 789 726 | 13 306 267 |
| Rövid lejáratú Lízing kötelezettségek | 160 586 | 179 628 | 299 158 | 268 759 |
| Egyéb pénzügyi kötelezettségek | 5 828 195 | 2 443 545 | 4 299 706 | 2 479 708 |
| Adókötelezettség | 6 206 832 | 3 660 832 | 3 262 781 | 2 496 539 |
| Halasztott bevételek rövid lejáratú része | 2 784 959 | 449 799 | 2 784 959 | 449 799 |
| Céltartalékok | 758 749 | 810 467 | 567 263 | 317 166 |
| Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek | 1 025 413 | 3 823 630 | 4 678 190 | 24 828 342 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 60 675 508 | 37 809 587 | 38 744 855 | 50 060 125 |
| KÖTELEZETTSÉGEK ÖSSZESEN | 166 629 036 | 115 122 098 | 130 809 287 | 95 056 079 |
| FORRÁSOK ÖSSZESEN | 223 071 924 | 158 955 842 | 179 173 532 | 131 925 371 |

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2020. december 31-i auditált és 2021. december 31-i auditált beszámoló, valamint 2022. június 30-i nem auditált és 2021. június 30-i nem auditált beszámoló

Cash flow-kimutatás a 2020. évi és 2021. évi auditált, valamint a 2021. első félévi és 2022. első félévi nem auditált adatok szerint, euróban:

| Cash-flow elemek | 2022 I. félév | 2021 I. félév | 2021. évi | 2020. évi |
|---|---------------|---------------|------------|-----------|
| ÜZLETI TEVÉKENYSÉG | | | | |
| Adózás előtti eredmény | 12 985 098 | 10 356 525 | 18 568 934 | 7 343 562 |
| Értécsökkenési leírás, amortizáció és tárgyi eszközök értékvesztése | 2 680 422 | 1 978 599 | 4 555 524 | 2 873 283 |
| Elszámolt értékvesztés | 347 527 | 373 426 | 4 019 645 | 505 596 |
| Készletek hiánya és selejtezése | 265 202 | 42 712 | 745 314 | 129 635 |
| Céltartalékok (feloldása) képzése | 191 486 | 493 301 | 250 097 | 98 342 |
| Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítésének (nyeresége) | -29 399 | -21 500 | -16 963 | -303 124 |
| Kamatköltség | 1 062 333 | 552 216 | 1 451 272 | 922 346 |
| Kamatbevétel | -262 083 | -166 005 | -350 605 | -388 426 |
| Társult vállalkozásokból származó (nyereség) veszteség | -121 285 | -144 693 | -258 632 | -8 226 |
| Nem realizált (árfolyamnyereség) árfolyamvesztés | -3 209 891 | 726 305 | -1 354 023 | 446 573 |

| Cash-flow elemek | 2022 I. félév | 2021 I. félév | 2021. évi | 2020. évi |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| Működőtőke változásai | | | | |
| Vevőkövetelések állományváltozása | -10 207 100 | -18 369 885 | -4 586 129 | -2 525 433 |
| Készletek állományváltozása | -23 807 116 | -6 474 821 | -26 439 520 | -4 220 470 |
| Egyéb forgóeszközök állományváltozása | -4 072 729 | -943 849 | -2 294 767 | 158 696 |
| Szállítók állományváltozása | 10 482 192 | 1 808 040 | 3 483 459 | 2 578 491 |
| Egyéb kötelezettségek állományváltozása | 208 296 | 6 157 829 | 1 708 029 | 2 482 173 |
| Fizetett nyereségadó | -1 371 430 | 0 | -921 161 | -1 551 139 |
| Üzleti tevékenységből származó nettó cash flow | -14 858 478 | -3 631 800 | -1 439 526 | 8 541 879 |
| BEFEKTETÉSI TEVÉKENYSÉG | | | | |
| Tárgyi eszközök, immateriális javak beszerzése | -6 211 007 | -27 726 359 | -45 867 343 | -16 097 695 |
| Tárgyi eszközök, immateriális javak értékesítéséből származó jövedelem | 47 757 | 70 882 | 1 14 082 | 490 120 |
| Leányvállalati részesedés vásárlás | -1 351 918 | 0 | -1 500 000 | 0 |
| Kapott kamat | 262 083 | 166 005 | 350 605 | 388 426 |
| Befektetési tevékenységből származó nettó cash flow | -7 253 084 | -27 489 472 | -46 902 656 | -15 219 149 |
| PÉNZÜGYI TEVÉKENYSÉG | | | | |
| Saját részvény visszavásárlás | -1 129 967 | 0 | 0 | 0 |
| Hitelfelvétel | 21 186 128 | 8 251 416 | 2 535 631 | 3 661 926 |
| Hiteltörlesztés | -617 690 | -158 690 | -2 159 261 | -3 539 070 |
| Kötvénykibocsátás | 0 | 0 | 24 063 787 | 14 635 630 |
| Kapott támogatás | 0 | 0 | 8 579 069 | 21 748 515 |
| Fizetett osztalék | -45 248 | 0 | -2 333 212 | -39 033 |
| Fizetett kamat | -1 062 333 | -552 216 | -1 451 272 | -922 346 |
| Pénzügyi tevékenységből származó nettó cash flow | 18 330 890 | 7 540 510 | 29 234 742 | 35 545 622 |
| Pénzeszközök növekedése (csökkenése) | -3 780 673 | -23 580 762 | -19 107 440 | 28 868 352 |
| Pénzeszközök az év elején | 15 381 844 | 33 266 652 | 33 266 652 | 4 530 341 |
| Pénzeszközök árfolyamkülönbözete | 3 323 713 | -772 190 | 1 222 632 | -132 041 |

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2020. december 31-i auditált és 2021. december 31-i auditált beszámoló, valamint 2022. június 30-i nem auditált és 2021. június 30-i nem auditált beszámoló

10.2. Pénzügyi jelentések és az éves pénzügyi információk könyvvizsgálata

A Kibocsátó hivatkozás útján építi be jelen Egyszerűsített Tájékoztatóba a 2020. és 2021. évekre vonatkozó auditált konszolidált beszámolóját és könyvvizsgálói jelentését, továbbá a 2022. év első félévére vonatkozó évközi, nem auditált, konszolidált pénzügyi információit.¹⁶

A 2020. évre vonatkozó Éves jelentés és könyvvizsgálói jelentés elérhetősége:

<https://www.masterplastgroup.com/eves-jelentes-2020/>

A 2021. év első félévére vonatkozó Féléves jelentés elérhetősége:

<https://www.masterplastgroup.com/2021-i-feleves-jelentes/>

¹⁶ A weboldalakon található információk – a hivatkozás útján beépített információkon túl – nem képezik részét az Egyszerűsített Tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

A 2021. évre vonatkozó Éves jelentés és könyvvizsgálói jelentés elérhetősége:

<https://www.masterplastgroup.com/konszolidalt-eves-beszamolo-2021/>

<https://www.masterplastgroup.com/auditor-report-hun-konszolidalt-masterplast-2021/>

<https://www.masterplastgroup.com/konszolidalt-vezetosegi-es-uzleti-jelentes-2021/>

A 2022. év első félévére vonatkozó Féléves jelentés elérhetősége:

<https://www.masterplastgroup.com/masterplast-2022-q2-jelentes/>

10.3. *Bírósági és választott bírósági eljárások*

Az alábbiakban részletezettekől eltekintve a Kibocsátónak nincsen tudomása a Kibocsátó saját tőkéjének **10%-át meghaladó értékre vonatkozó**, folyamatban lévő bírósági, választottbírósági vagy egyéb hatósági (pl. adó) eljárásokról.

A romániai adóhatóság a Kibocsátó romániai Leányvállalata beszállítóit érintő, antidömping alá eső termékek importjához kapcsolódó feltételezett adótartozás miatti vizsgálatot a MASTERPLAST Romania S.R.L.-re is kiterjesztette, majd a nyomozóhatóság a MASTERPLAST Romania S.R.L.-t és két vezető tisztségviselőjét meggyanúsította. Az eljárás idejére a nyomozóhatóság – élve adójogi lehetőségeivel – végrehajtási biztosítékul 2.082.175 euró (9.951.341 RON) keretösszeg erejéig történő esetleges jövőbeli végrehajtás biztosítékául a MASTERPLAST Romania S.R.L. tulajdonában álló romániai ingatlanokra lefoglalást és elidegenítési tilalmat rendelt el. Az intézkedés a MASTERPLAST Romania S.R.L. működését, gazdasági tevékenységét nem érinti, nem korlátozza. A határozat ellen a vállalat jogorvoslattal élt, a jogorvoslati eljárás jelenleg is folyamatban van. A lezajlott adóvizsgálat eredményeképpen a romániai adóhatóság határozatában összesen 251 962 euró (1 246 053 RON) ÁFA, valamint 80 203 euró (396 638 RON) késedelmi kamat befizetési kötelezettséget állapított meg az ellenőrzött 2014.01.01.-2016.08.31. időszakra vonatkozóan. A vállalat az esetleges kötelezettség fedezetére bankgaranciát nyújtott be.

A romániai adóhatóság a Kibocsátó romániai leányvállalatánál indított transzferár vizsgálat keretében a 2014-2018-as üzleti évekre vonatkozóan 470 672 euró (2 318 107 RON) adóhiányt állapított meg. A Kibocsátó a megállapítás ellen szakértők bevonásával fellebbezett, az eljárás jelenleg is folyamatban van. A későbbi lehetséges adóbírság elkerülés érdekében a 2020-as évben a Kibocsátó a teljes összeget megfizette az adóhatóság felé, amit az eredménykimutatásban az „Egyéb működési bevételek (ráfordítások)” soron számolt el.

10.4. *A Kibocsátó pénzügyi helyzete*

A Csoport pénzügyi helyzetében a 2022. évi Féléves jelentésben bemutatott pénzügyi időszak vége óta jelentős változás nem következett be.

10.5. *Osztalékpolitika*

A Kibocsátó Osztalék Irányelve szerint az osztalékfizetés mértéke legfeljebb az adózott eredmény 50 százaléka lehet, az osztalékfizetés mértékét ezen belül az iparági környezet, a jövőbeni beruházások és a működő tőke igénye befolyásolják.

Az osztalékfizetés mértéke a múltbeli pénzügyi információk által lefedett időszakban:

| Év | Adózott eredmény kerekítéssel (millió EUR) | Osztalékfizetés mértéke (forint/részvény) |
|------------------------------------|---|--|
| 2020 – fizetett | 6,4 | 44 |
| 2021 – Közgyűlés által jóváhagyott | 16,1 | 55 |

Forrás: a Kibocsátó vezetői információs rendszeréből származó adatok

11. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

A Kibocsátó alaptőkéje 1.460.127.900.- Ft.

A legutolsó mérleg időpontjában érvényes éves pénzügyi kimutatásokban nem szerepel és a Kibocsátó azt követően sem bocsátott ki átváltoztatható vagy átcserélhető értékpapírokat vagy opciós utalványokat.

A Kibocsátó nem rendelkezik jóváhagyott, de még ki nem bocsátott alaptőkével, tőkeemeléssel kapcsolatos kötelezettségvállalása nem áll fenn.

A Kibocsátó Igazgatótanácsa közgyűlési hatáskörben hozott 1/2020. (12.14.) sz. határozatával felhatalmazta az Igazgatótanácsot arra, hogy 2025. december 11-ig a Részvények (100 Ft-os) névértékének alapulvételével számított 3.000.000.000 (hárommilliárd) Ft összegig a Kibocsátó alaptőkéjét felemelje, valamint a felhatalmazás időtartamára – az Igazgatótanács erre vonatkozó határozata alapján, pénzbeli hozzájárulással megvalósuló alaptőke-emelés esetében - a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának korlátozására, illetve kizárására. Az Igazgatótanács az alaptőke-emelés valamennyi típusa és módja – akár együttes – alkalmazásával az alaptőkét saját elhatározása szerinti gyakorisággal, összegben, a kibocsátási értéket saját hatáskörében meghatározva 2025. december 11-ig bármikor felemelheti, a felhatalmazás az Alapszabály alaptőke-emeléssel kapcsolatos módosítására, valamint a kapcsolódó, egyébként közgyűlési hatáskörbe tartozó döntések meghozatalára is kiterjed. A fentiekkel összhangban a Kibocsátó Igazgatótanácsa 1/2022. (09. 20.) sz. határozatában jóváhagyta az Egyszerűsített Tájékoztató MNB általi jóváhagyása iránti eljárás kezdeményezését, valamint az Új Részvények Nyilvános Értékesítés útján történő forgalomba hozatalát és tőzsdéi bevezetését, felhatalmazva a menedzsmentet a Nyilvános Értékesítéssel kapcsolatos eljárásra.

12. SZABÁLYOZÁSI KÖZZÉTÉTELEK

A Kibocsátó az alábbiakban ismerteti az elmúlt 12 hónap során az 596/2014/EU rendelet szerinti kötelezettségeivel összhangban a Nyilvánosságra Hozatali Helyeken közzétett, a jelen Egyszerűsített Tájékoztató lezárásának időpontjában releváns információk összefoglalását.

A Kibocsátó alábbiakban ismertetett és további közzétételei elérhetőek honlapján: <https://www.masterplastgroup.com/>¹⁷

12.1. Belföldi információk

12.1.1. Kötvények kibocsátása és Xtend piaci regisztrációja

2021. augusztus 16-án a Kibocsátó közzétette, hogy szándékában áll az MNB által meghirdetett Növekedési Kötvényprogram keretében kötvényeket kibocsátani. Az NKP-ban való részvétel feltétele, hogy a kibocsátandó kötvények legalább B+ minősítést szerezzenek egy, az Európai Értékpapír-piaci Hatóság (ESMA) által nyilvántartásba vett hitelminősítőtől. A Scope Ratings GmbH elvégezte a minősítést, és legfeljebb 9 Mrd Ft kötvény kibocsátásával számolva a korábban kibocsátott kötvények B+ minősítéséről a kibocsátandó kötvényeket felminősítette BB-kategóriába, ami megfelel az MNB kötvényprogram elvárásainak. A Kibocsátó bejelentette, hogy a kötvényeket 2021. év végéig tervezi kibocsátani, szervezőként, forgalmazóként a Raiffeisen Bank Zrt. jár el és a kötvények a kibocsátást követő 180 napon belül bevezetésre kerülnek a BÉT által működtetett kötvénypiacra.

2021. augusztus 23-án a Kibocsátó közzétette a MASTERPLAST 2031/I HUF Kötvények (ISIN kód: HU0000360748) 2021. augusztus 23-i aukciója eredményéről szóló tájékoztatást, amely szerint a kötvények lejáratának napja 2031. augusztus 25., a felajánlott mennyiség és egyben az összes benyújtott ajánlat össznévértéke 9.000.000.000 HUF. A bevont forrás összege (névérték × átlagos eladási ár × darabszám) 9,02 milliárd forint. A kötvények névértéke egyenként 50.000.000 HUF. A kötvények fix kamatozásúak, a kamatszelvény mértéke évi 2,9%. A Kibocsátó bejelentette, hogy a kötvények BÉT XBond regisztrációját követő teljes futamidejére árjegyzői megállapodást kötött

¹⁷ A weboldalakon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét az Egyszerűsített Tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

a Raiffeisen Bank Zrt.-vel mint árjegyzővel, és közzétette az árjegyzés adatait.

2021. augusztus 25-én a Kibocsátó közzétette, hogy a Kibocsátó MASTERPLAST 2031/I HUF Kötvényeinek kibocsátására és pénzügyi elszámolására 2021. augusztus 25-én sor került, és a kötvények elszámolását követően a Kibocsátó kezdeményezni fogja a kötvényeknek a BÉT által működtetett XBond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációját.

2021. szeptember 28-án a Kibocsátó közzétette a kötvények regisztrációjához készített Információs Dokumentumot, valamint a BÉT 88/XBond/2021. számú határozatát a Kibocsátó által kibocsátott 180 darab, egyenként 50.000.000 HUF névértékű, 9.000.000.000 HUF össznévértékű, dematerializált, névre szóló „MASTERPLAST 2031/I Kötvény” XBond multilaterális kereskedési rendszerbe történő regisztrációjához készített Információs Dokumentum jóváhagyásáról. Közzétette továbbá, hogy a BÉT XBond multilaterális kereskedési rendszerében történő regisztrációját a BÉT Vezérigazgatója jóváhagyta, a kötvényekkel történő kereskedés 2021. október 1-től lehetséges. A Kibocsátó egyúttal bejelentette, hogy a kötvények XBond multilaterális kereskedési rendszerben történő regisztrációjának időtartama alatt magyar nyelven teljesíti tájékoztatási kötelezettségét és tartja a kapcsolatot a BÉT-tel, valamint tájékoztatott az árjegyzői szerződés adatairól.

2022. július 15-én a Kibocsátó közzétette, hogy a Scope Ratings GmbH elvégezte a Kibocsátó Növekedési Kötvényprogramban kibocsátott vállalati kötvényének éves felülvizsgálatát és megerősítette a Masterplast Nyrt. BB-/stabil kibocsátói besorolását. A nem biztosított kötvények minősítése szintén BB- besorolással került megerősítésre.

12.1.2. Pénzügyi jelentések

A Kibocsátó 2021. évi Féléves jelentését 2021. augusztus 18-án, időközi vezetőségi jelentését a 2021. év I-III. negyedévének gazdálkodásáról 2021. november 18-án, előzetes jelentését (gyorsjelentését) a 2021. év gazdálkodásáról 2022. február 24-én, 2021. évi Éves jelentését 2022. április 28-án, Időközi vezetőségi jelentését a 2022. év I. negyedévének gazdálkodásáról 2022. május 5-én, 2022. évi Féléves jelentését 2022. július 28-án tette közzé.

12.1.3. Németországi üzletrész adásvétele és hosszútávú stratégiai üzletfejlesztési megállapodás

2021. október 20-án a Kibocsátó bejelentette, hogy megvásárolta a Hartmut Layer kizárólagos tulajdonában lévő BÜMO-Schrauben GmbH-től a Masterplast Nonwoven GmbH 50%-os üzletrészét, amely ezzel 100%-ban a Kibocsátó tulajdonába került. Az ügylet finanszírozását a Növekedési Kötvény Program kereteiben bevont forrásból fedezi a Kibocsátó. Az üzletrész adásvétellel egyidejűleg a Kibocsátó hosszú távú stratégiai üzletfejlesztési megállapodást kötött a Hartmut Layer érdekeltiségébe tartozó BWK cégcsoporttal, amely a Csoport építőipari termékeinek piaci disztribúcióját vállalta a meglévő nyugat-európai vevőhálózatán keresztül Németországban, Franciaországban, Svájcban és Ausztriában.

12.1.4. Olaszországi piacbővítés elhatározása és gyártási tevékenység megkezdése

2022. április 13-án a Kibocsátó bejelentette, hogy a Kibocsátó az olaszországi kereskedelmi leányvállalat, a Kibocsátó 51%-os tulajdoni arányával létrejött a Masterplast Italia Srl. megindítását követően gyártás megkezdését is tervezi Olaszországban. A Kibocsátó közzétette, hogy több lehetőséget is vizsgál, zöldmezős beruházás esetén nagyságrendileg 10 millió euró összegű, egy esetleges akvizíció esetén akár 20 millió eurót meghaladó investícióval. A Kibocsátó ismertette, hogy az olaszországi tevékenység dinamikus növekedésével Olaszország a cégcsoport egyik legjelentősebb piacává válhat, ahonnan 2023-ra akár 20 millió eurót is meghaladó árbevétel származhat.

2022. szeptember 6-án a Kibocsátó közzétette, hogy a Kibocsátó 51%-os tulajdonában lévő Masterplast Italia Srl. új, zöldmezős, EPS alapú hőszigetelőanyag gyártást indít Olaszországban, Reggio Emilia tartományban, Salerno városában létesül. A taggyűlési határozat alapján a Masterplast Italia Srl. nem épít új gyártócsarnokot, hanem tartós bérleti konstrukcióban egy meglévő ipari létesítménybe telepíti a gyártást, amivel 2 millió euróval csökkenti a beruházás költségét és 3 hónappal rövidíti le a projekt időigényét. A technológia beszállítója kiválasztásra került és a felek mindenben megegyeztek, az új gyár így már 2023 márciusában megkezdheti a kibocsátást. A 300 ezer köbméter éves termelési kapacitású üzem a tervek szerint 200 ezer köbméter mennyiségű hőszigetelőanyagot gyárt már az első évben. A társaság előrejelzése szerint a teljes kapacitás értékesítése évente mintegy 15 millió

eurós többlet árbevételt hozhat az olasz piacon.

12.1.5. Éves rendes közgyűlés

2022. március 28-án a Kibocsátó közzétette közgyűlési meghívóját, 2022. április 6-án közgyűlési előterjesztéseit, majd 2022. április 28-án közgyűlési határozatait valamint a kapcsolódó jelentéseket (Éves jelentés, FT jelentés, Javadalmazási jelentés, ESG jelentés, Összefoglaló jelentés).

12.1.6. Nyereség-előrejelzés

2022. január 18-án a Kibocsátó közzétette a 2022. január 18-i, 2021. december 21-i közzététellel meghirdetett befektetői tájékoztatóhoz kapcsolódó anyagokat és sajtóközleményt, a kapcsolódó tájékoztatás keretében ismertette középtávú eredmény-előrejelzését 2021-2024. évekre.

2022. szeptember 20-án a Kibocsátó nyilvánosságra hozta a 2022. szeptember 20-i, 2022. augusztus 31-i közzététellel meghirdetett befektetői tájékoztatóhoz kapcsolódó prezentáció anyagát, melyben ismertette középtávú eredmény-előrejelzését is 2022-2025. évekre.

12.1.7. Ásványgyapot hőszigetelőanyag-gyártó üzletág létesítése

2022. szeptember 7-én a Kibocsátó bejelentette, hogy Igazgatótanácsa 2022. szeptember 7-én a piaci folyamatokra és a szigetelőanyagok fókuszára tekintettel új, stratégiai üzletág létesítésével a Kibocsátó tevékenységét az ásványgyapot hőszigetelő anyagok gyártására kiterjeszti és a Társaság az ásványgyapot hőszigetelőanyag-gyártás területén mind belföldi, mind külföldi befektetéseket kíván eszközölni.

12.1.8. T-CELL Plasztik Kft. üzletrészeire vonatkozó opciós szerződés

2022. szeptember 14-én a Kibocsátó közzétette, hogy 2022. szeptember 13-án a Társaság 24%-os tulajdonában álló T-CELL Plasztik Kft. 76%-os részesedéssel rendelkező tagjával az üzletrészeire vonatkozó opciós szerződést kötött. Az opciós szerződés értelmében a Kibocsátó egyoldalú jognyilatkozatával, a T-CELL Plasztik Kft. 2022-es éves auditált beszámolójának közzétételétől, legkésőbb 2023. május 31. napjától terjedő 3 éves időszak alatt jogosult a 76%-os üzletrész egészében történő megvásárlására. A vételi jog alapítására ellenérték nélkül került sor, a vételár alapja a T-CELL Plasztik Kft. megelőző két lezárt pénzügyi év átlag EBITDA értéke, ötszörös szorzó használatával. A Kibocsátó az opció alapján jogosult, de nem köteles a 76%-ot megtestesítő üzletrész megvásárlására, amennyiben opciós joggal él, a T-CELL Plasztik Kft. egyedüli tagjává válik.

12.1.9. Sremska Mitrovicán létesülő kőzetgyapot-gyártó üzem pályázati támogatás esetén

2022. szeptember 19-én a Kibocsátó bejelentette, hogy a Külgazdasági és Külügyminisztérium (KKM) 2022. szeptember 19-én tájékoztatta a Kibocsátót, hogy a szerbiai Sremska Mitrovicán, a Társaság 51%-os tulajdonában álló MASTERWOOL MW-I d.o.o. Šid Leányvállalatnál megvalósuló új kőzetgyapot-gyártó üzem létesítésére a KKM által meghirdetett Külpiaci Növekedési Támogatási Program keretében benyújtott támogatási kérelmet a HEPA Exportfejlesztési Ügynökség Nonprofit Zrt. befogadta, a kérelem formai ellenőrzése és tartalmi értékelése lezárult, és a 31/2021. (VIII.31.) KKM rendelet 24. § (3) bekezdése szerinti javaslattal továbbításra került a KKM felé döntéshozatalra. A KKM fenti tájékoztatása nem minősül támogatási ígervénynek vagy kötelezettségvállalásnak. A Kibocsátó ismertette, hogy a pályázat tárgyát képező, Sremska Mitrovicán létesülő új üzem tervezetten éves 30 000 tonna kapacitással rendelkezik majd. A projekt értéke nagyságrendileg 20 millió euró, amelynek finanszírozását a Társaság és a társtulajdonos saját forrásból, valamint a KKM HEPA programjának keretében nyújtott, vissza nem térítendő állami támogatásból tervezi megvalósítani. A beruházás a fenti feltételekkel Sremska Mitrovica helyszínen kizárólag a pályázat pozitív elbírálása esetén kerül megvalósításra.

12.1.10. Az Igazgatótanács határozata a Társaság törzsrészevényeire vonatkozó nyilvános ajánlattételről

2022. szeptember 20-án a Kibocsátó közzétette, hogy a Társaság Igazgatótanácsa 2022. szeptember 20-án az alaptőke felemelésére felhatalmazó, közgyűlési hatáskörben hozott 1/2020. (12.14.) sz. igazgatótanács határozat alapján a Társaság alaptőke-emelése során kibocsátásra kerülő, új MASTERPLAST Nyrt. törzsrészevények nyilvános értékesítésre felajánlásáról és a nyilvános értékesítés útján forgalomba hozott új törzsrészevényeknek a Budapesti

Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piac Részvény szekció „Prémium” kategóriájába történő bevezetéséről döntött. A Kibocsátó ismertette, hogy az Egyszerűsített Tájékoztató jóváhagyása iránti eljárás a Magyar Nemzeti Bank előtt folyamatban van, és az Igazgatótanács jóváhagyta a menedzsment által a nyilvános ajánlattétel előkészítése keretében megtett intézkedéseket és felhatalmazta a menedzsmentet a nyilvános ajánlattétellel kapcsolatos további eljárásra.

12.2. Vezetői feladatokat ellátó személyek és a velük szoros kapcsolatban álló személyek ügyletei

2021. október 14-én a Kibocsátó bejelentette, hogy Dezső Margaret Elizabeth, a Kibocsátó Igazgatótanácsának tagja tájékoztatta a Kibocsátót, hogy 2021. október 13. napján tőzsdei forgalomban 1300 db MASTERPLAST törzsrészvényt vásárolt, melynek következtében összesen 1300 db MASTERPLAST törzsrészvényt rendelkezik.

2022. június 21-én a Kibocsátó bejelentette, hogy 2022. június 21. napján Nádasi Róbert vezérigazgató a Kibocsátó 2020-2021. évi Munkavállalói Résztulajdonosi Programja (a továbbiakban „MRP”) keretében 37.821 db MASTERPLAST törzsrészvényt szerzett, melynek következtében MASTERPLAST törzsrészvényeinek száma 105.620 db-ra nőtt.

12.3. Munkavállalói Részvény-visszavásárlási Program

2022. március 28-án a Kibocsátó bejelentette, hogy az MRP Szervezet a Kibocsátó 2018. évi MRP teljesítése során fel nem használt 2.777 db MASTERPLAST törzsrészvényt ruházott át ingyenesen a Kibocsátó javára. Ezzel a Kibocsátó saját részvényeinek száma 207.777 darabra változott, amely a kibocsátott részvénytömeg 1,42%-a.

2022. május 3-án a Kibocsátó bejelentette, hogy az MRP Szervezet tájékoztatta a Kibocsátót a 2022-2023. évi MRP teljesítéséhez szükséges MASTERPLAST törzsrészvények megszerzésének tervezett feltételeiről, amelyeket a Kibocsátó közzétett.

2022. május 4. és 2022. június 27. napja között a Kibocsátó folyamatosan, az MRP Szervezet napi tőzsdei vásárlásairól szóló tájékoztatásai alapján közzétette az egyes vásárlások adatait, összesen 33 alkalommal.

2022. június 21-én a Kibocsátó közzétette, hogy a Kibocsátó az MRP keretében történő részvényjuttatási ösztönzési rendszere irányelveit megállapító 11/2020. (04.23.) sz. közgyűlési határozatnak megfelelően, az MRP Szervezet által az MRP résztvevői számára ellenérték nélkül átadott, részvényenként 3.640.- Ft opciós értékű vételi jogok gyakorlása folytán, a névérték megfizetése ellenében 2022. június 20-án 137.240 db saját részvényt ruházott át. Ezzel a Kibocsátó saját részvényeinek száma 70.537 darabra csökkent, amely a kibocsátott részvénytömeg 0,48%-a.

13. LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK

Az alábbiakban részletezettekől eltekintve a Kibocsátónak nincsen tudomása olyan lényeges szerződésről, amely a szokásos üzleti tevékenységén kívül esne, és amely a Kibocsátó bármely tagjánál olyan kötelezettséget eredményezne, amely jelentősen befolyásolná azon képességét, hogy az általa kibocsátandó Új Részvények tulajdonosai felé az ezen Új Részvényekben foglalt kötelezettségeit teljesítse.

Védőoverálok beszállításával kapcsolatos támogatási szerződés aláírása

A Kibocsátó 2021. április 26-án szerződést kötött a magyar kormány által létrehozott operatív törzs felhatalmazása alapján eljáró Országos Kórházi Főigazgatósággal a koronavírus-járvány elleni védekezéshez szükséges védőoverálok beszállítására. A szerződés alapján a Kibocsátó 2021. szeptemberéig mintegy 4,464 milliárd forint összértékben szállít termékeket. Az ellátási lánc kontrollját a Csoport biztosítja, a hiányokkal terhelt alapanyag helyzetben a MOL csoport szállítja a polipropilént, amelyből a Csoport németországi üzemében kétrétegű-lélegző alaptextíliát gyárt, majd ezt követően közel 50 hazai varroda bevonásával történik a késztermékek előállítása.

XPS alapú hőszigetelőanyag gyártás megvalósítása érdekében szerződés megkötése a Külgazdasági és Külügyminisztériummal

A Kibocsátó a Masterplast Proisvodnja DOO által megvalósítandó – a Magyar Állam által támogatott – projektet indított XPS alapú hőszigetelőanyag gyártás megvalósítása érdekében. A projekttel a szabadkai gyártóbázison új, 3.600 négyzetméter alapterületű üzem létesül, amely tervezetten éves 200.000 köbméteres kapacitással rendelkezik majd. Az üzemhez a megfelelő méretű raktározási képesség kialakítása érdekében egy 2.000 négyzetméteres raktárcsarnok, és egy közel 6.000 négyzetméteres szabadtéri raktár megépítése is kapcsolódik, továbbá a munkaerő és minőségellenőrző labor számára egy 400 négyzetméteres irodaépület épül. A projekt értéke 5,05 milliárd forint, amelynek finanszírozását a Kibocsátó saját forrásból és a Külgazdasági és Külügyminisztérium HEPA programjának keretében nyújtott 50 százalékos mértékű, vissza nem térítendő állami támogatásból valósítja meg. Az új üzemben a termelés várhatóan a 2023. év elejétől indulhat meg. A Külgazdasági és Külügyminisztérium a támogatásról szóló szerződést 2021. június 25. napján kötötte meg a MASTERPLAST Kft-vel.

14. RENDELKEZÉSRE ÁLLÓ DOKUMENTUMOK

A Kibocsátó mindenkor hatályos Alapszabálya, a jelen Egyszerűsített Tájékoztatóban hivatkozott pénzügyi kimutatásai, közzétételei, egyéb releváns dokumentumai (az összes jelentés, levél és más dokumentum, a Kibocsátó kérésére szakértő által készített értékelés vagy nyilatkozat, amelynek egyes részeit a regisztrációs okmány tartalmazza, vagy hivatkozik rá) elektronikus formában megtekinthetők a Kibocsátó honlapján, a Budapesti Értéktőzsde honlapján és az MNB által működtetett ún. tőkepiaci közzétételi rendszer honlapján (<https://kozvetetelek.mnb.hu/>).¹⁸

A Kibocsátó Alapszabálya elérhető a Társaság honlapján:

<https://www.masterplastgroup.com/alapszabaly-2022/>

A 2020. évre vonatkozó Éves jelentés és könyvvizsgálói jelentés elérhető a Társaság honlapján:

<https://www.masterplastgroup.com/eves-jelentes-2020/>

A 2021. év első félévére vonatkozó Féléves jelentés elérhető a Társaság honlapján:

<https://www.masterplastgroup.com/2021-i-feleves-jelentes/>

A 2021. évre vonatkozó Éves jelentés és könyvvizsgálói jelentés elérhető a Társaság honlapján:

<https://www.masterplastgroup.com/konszolidalt-eves-beszamolo-2021/>

<https://www.masterplastgroup.com/auditor-report-hun-konszolidalt-masterplast-2021/>

<https://www.masterplastgroup.com/konszolidalt-vezetosegi-es-uzleti-jelentes-2021/>

A 2022. év első félévére vonatkozó Féléves jelentés elérhető a Társaság honlapján:

<https://www.masterplastgroup.com/masterplast-2022-q2-jelentes/>

¹⁸ A weboldalakon található információk – a hivatkozás útján beépített információkon túl – nem képezik részét az Egyszerűsített Tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

V. AZ ÚJ RÉSZVÉNYEK KIBOCSÁTÁSÁRA VONATKOZÓ ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK

I. FELELŐS SZEMÉLYEK, HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓK, SZAKÉRTŐI JELENTÉSEK ÉS AZ ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA

A vonatkozó adatokat a jelen Egyszerűsített Tájékoztató III. és IV. fejezete tartalmazza. Az illetékes hatóság jóváhagyásától függetlenül a Befektetőknek saját maguknak szükséges értékelniük, hogy alkalmas-e számukra az Új Részvényekbe történő befektetés.

2. KOCKÁZATI TÉNYEZŐK

A kockázati tényezőket a jelen Egyszerűsített Tájékoztató Összefoglalója (I. fejezet) és II. fejezete tartalmazza.

3. ALAPVETŐ INFORMÁCIÓK

3.1. A Kibocsátásban/lajánlattételben érintett természetes és jogi személyek érdekeltsége

Az ajánlattevő a Kibocsátóval megegyezik. A Kibocsátó bemutatását a jelen Egyszerűsített Tájékoztató IV. fejezete tartalmazza.

3.2. Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása

A vonatkozó adatokat a jelen V. fejezet 5.12. pontja tartalmazza.

3.3. Nyilatkozat a működő tőkéről, tőkeellátottság, kötelezettségek, pénzeszközök állománya

A Kibocsátó a várható cash-flow-t, illetve az eredményt érintő belső számításai, valamint a banki és egyéb finanszírozási kapcsolatainak illetve a piaci körülmények várható alakulása alapulvételével felmérte, hogy a jelen Egyszerűsített Tájékoztató keltétől számított legalább 12 hónapos időszak alatt és a Nyilvános Értékesítés sikeres lebonyolításától függetlenül (i) várhatóan milyen készpénz és egyéb likvid eszközök fognak a Kibocsátó rendelkezésére állni, valamint (ii) a Kibocsátónak várhatóan milyen fizetési kötelezettségei merülnek fel. A Kibocsátó véleménye szerint a Kibocsátó működő tőkéje – a Nyilvános Értékesítés sikeres lebonyolításától függetlenül – elegendő lesz a Kibocsátó szükségleteinek a jelen Egyszerűsített Tájékoztató keltétől számított legalább 12 hónapos időszak alatt történő fedezésére. A Kibocsátó tőkeellátottságát az alábbi táblázat tartalmazza, amely értelemszerűen még nem veszi figyelembe a Nyilvános Értékesítés sikeres lebonyolítása esetén befolyó pénzeszközöket:

| Tőkeellátottság (euróban) | 2022.06.30.-án |
|---|-----------------------|
| Összes rövid lejáratú adósság | 60 675 508 |
| (a nem rövid lejáratú adósság rövid lejáratú része is) | |
| - Garantált | 0 |
| - Fedezett | 16 799 442 |
| - Nem garantált/nem fedezett | 43 876 066 |
| Összes nem rövid lejáratú adósság | 105 953 528 |
| (a nem rövid lejáratú adósság rövid lejáratú része nélkül) | |
| - Garantált | 0 |
| - Fedezett | 20 667 535 |
| - Nem garantált/nem fedezett | 85 285 993 |
| Saját tőke (anyavállalatra jutó) | 55 855 079 |
| - Alaptőke | 5 503 939 |
| - Jogszabály által előírt tartalékok | 50 351 140 |
| - Egyéb tartalékok | 0 |
| Összesen | 222 484 115 |

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2022. június 30-i nem auditált beszámolója.

A Kibocsátó működő tőkéje, kötelezettségei és pénzeszközei állományát a kiemelt pénzügyi információkkal érintett időszak vonatkozásában az alábbi táblázat tartalmazza, amely értelemszerűen még nem veszi figyelembe a Nyilvános Értékesítés sikeres lebonyolítása esetén befolyó pénzeszközöket:

| A Kibocsátó kötelezettségeire vonatkozó információk (euróban) | | 2022.06.30 |
|--|---|--------------------|
| A | Készpénz | 51 524 |
| B | Pénzeszköz-egyenértékesek | 14 873 361 |
| C | A forgóeszközök közé sorolt egyéb pénzügyi eszközök | 13 667 |
| D | Likviditás (A + B + C) | 14 938 552 |
| E | Rövid lejáratú pénzügyi adósságok (a hitelviszonyt megtestesítő eszközökkel együtt, de a nem rövid lejáratú pénzügyi adósságok rövid lejáratú része nélkül) | 22 627 637 |
| F | A nem rövid lejáratú pénzügyi adósságok rövid lejáratú része | 0 |
| G | Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek (E + F) | 22 627 637 |
| H | Nettó rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek (G - D) | 7 689 085 |
| I | Nem rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek (a rövid lejáratú rész és a hitelviszonyt megtestesítő eszközök nélkül) | 0 |
| J | Hitelviszonyt megtestesítő eszközök | 67 667 661 |
| K | Nem rövid lejáratú szállítói és egyéb kötelezettségek | 38 285 867 |
| L | Nem rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek (I + J + K) | 105 953 528 |
| M | Összes pénzügyi kötelezettség (H + L) | 113 642 613 |

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2022. június 30-i nem auditált beszámolója

| Mérlegtétel (euróban) | 2022.06.30 | 2021.06.30 | 2021.12.31 | 2020.12.31 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Készletek | 70 629 209 | 31 510 589 | 47 088 375 | 25 084 151 |
| Vevők | 30 871 842 | 34 756 853 | 21 011 189 | 16 754 723 |
| Adókövetelés | 4 799 889 | 1 671 042 | 1 926 172 | 618 569 |
| Egyéb pénzügyi követelések | 13 667 | 600 | 74 612 | 13 006 |
| Pénzeszközök | 14 924 885 | 8 913 700 | 15 381 844 | 33 266 652 |
| Rövid lejáratú kötelezettségek | 60 675 508 | 37 809 587 | 38 744 855 | 50 060 125 |
| Működő tőke | 60 563 984 | 39 043 197 | 46 737 337 | 25 676 976 |

Forrás: a Csoport IFRS szerinti, konszolidált, 2020. december 31-i auditált és 2021. december 31-i auditált beszámolói, valamint 2022. június 30-i nem auditált és 2021. június 30-i nem auditált beszámolói

A Kibocsátó kötelezettségekre vetített tőkeellátottsága kielégítő.

A Kibocsátónak a tőkeellátottságában és kötelezettségeiben a 2022. évi Féléves jelentésben bemutatott pénzügyi időszak vége óta bekövetkezett lényeges változásról nincs tudomása.

4. A FELJÁNLOTT ÉS A PIACRA BEVEZETETT RÉSZVÉNYEKRE VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK

4.1. A felajánlott és a piacra bevezetett részvények fajtája, osztálya és mennyisége, pénzneme, nemzetközi értékpapír-azonosítója („ISIN”)

A felajánlott részvények („Új Részvények”) és a piacra bevezetett részvények („Bevezetett Részvények”) névre szóló, dematerializált előállítású, „A” sorozatú, részvényenként 100.- Ft névértékű tőzsrészvények, pénznemük magyar forint (HUF), ISIN azonosítójuk: HU0000093943.

A Budapesti Értéktőzsde Zrt. által működtetett szabályozott piacra (Részvény Szekció „Prémium” kategória) Bevezetett Részvények száma: 14.601.279 darab.

A felajánlott Új Részvények száma: 2.300.000 darab

A Részvények az Alapszabály rendelkezései betartásával szabadon átruházhatóak.

4.2. Az Új Részvények kibocsátása alapjául szolgáló felhatalmazó határozat

A Kibocsátó Igazgatótanácsa közgyűlési hatáskörben hozott 1/2020. (12.14.) sz. határozatával¹⁹ felhatalmazta az Igazgatótanácsot a Kibocsátó alaptőkéjének felemelésére, valamint a felhatalmazás időtartamára – az Igazgatótanács erre vonatkozó határozata alapján, pénzbeli hozzájárulással megvalósuló alaptőke-emelés esetében – a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának korlátozására, illetve kizárására. Az Igazgatótanács az alaptőke-emelés valamennyi típusa és módja – akár együttes – alkalmazásával az alaptőkét saját elhatározása szerinti gyakorisággal, összegben, a kibocsátási értéket saját hatáskörében meghatározva bármikor felemelheti, azzal a korlátozással, hogy 2025. december 11. napjáig az alaptőkét összességében oly mértékben emelheti fel, hogy a Kibocsátó jegyzett tőkéje (alaptőkéje) a (Részvények (100 Ft-os) névértékének alapulvételével számított) 3.000.000.000.- Ft-ot, azaz hárommilliárd forintot ne haladja meg. A felhatalmazás az Alapszabály alaptőke-emeléssel kapcsolatos módosítására, valamint a kapcsolódó, egyébként közgyűlési hatáskörbe tartozó döntések meghozatalára is kiterjed. A fentiekkel összhangban a Kibocsátó Igazgatótanácsa 1/2022. (09. 20.) sz. határozatában jóváhagyta az Egyszerűsített Tájékoztató MNB általi jóváhagyása iránti eljárás kezdeményezését, valamint az Új Részvények Nyilvános Értékesítés útján történő forgalomba hozatalát és tőzsdei bevezetését, felhatalmazva a menedzsmentet a Nyilvános Értékesítéssel kapcsolatos eljárásra.

4.3. Adójogszabályokra figyelmeztetés

A Kibocsátó felhívja a Befektetők figyelmét arra, hogy az adott Befektető illetősége szerinti ország és Magyarország, mint a Kibocsátó bejegyzése szerinti ország adójogszabályai befolyással lehetnek az Új Részvényekből származó jövedelemre.

A Kibocsátó felhívja továbbá a Befektetők figyelmét arra, hogy a jelen Egyszerűsített Tájékoztató a lezárásának napján hatályos magyar adójogi szabályok alapján készült, közzétételét követően az adójogi szabályozás változhat. Ezért a Befektetők részéről a befektetési döntés meghozatalát megelőzően javasolt az adójogszabályok alapos áttekintése, valamint szükség szerint adószakértővel történő egyeztetés.

4.4. Az Új Részvényekhez kapcsolódó jogok

Az Új Részvényekhez az Alapszabályban és – amennyiben az Alapszabály másként nem rendelkezik - a Ptk-ban meghatározott, törzsrészvényekhez kapcsolódó jogok fűződnek, kiemelten az alábbiak szerint:

a) osztalékjogok, a Kibocsátó nyereségéből való részesedés joga:

A részvényest megilletik az Új Részvényhez fűződő vagyoni jogok, így különösen az osztalékhoz, osztalékfelőleghez való jog és a likvidációs hányadhoz való jog.

Osztalékra – illetékességétől függetlenül – az a részvényes jogosult, aki az osztalékfizetésről döntő közgyűlési határozatban meghatározott osztalékfizetési fordulónapra vonatkozóan kiállított tulajdonosi megfeleltetés alapján a részvénykönyvbe bejegyzésre kerül. Az osztalékfizetésre vonatkozó tulajdonosi megfeleltetés fordulónapja legkorábban az osztalék mértékét megállapító Közgyűlést követő ötödik tőzsdenap lehet. Az osztalék kifizetése a közgyűlési határozat meghozatalát követő legalább 20 nap elteltével esedékes a Közgyűlés által megállapított napon.

Az esedékességtől számított 60 napon belül a részvényes köteles az osztalékot felvenni. A részvényes késedelme esetén a Kibocsátótól osztaléka után kamatra nem tarthat igényt.

A részvényes a jóhiszeműen felvett osztalék visszafizetésére nem kötelezhető. Jóhiszeműen felvett osztaléknak kizárólag a Közgyűlés által elfogadott éves beszámoló alapján megállapított osztalékalapból az Új Részvényeire jutó

¹⁹ A határozat meghozatalára a veszélyhelyzet során a személy- és vagyonegyesítő szervezetek működésére vonatkozó eltérő rendelkezésekről szóló 502/2020. (XI. 16.) Korm. rendelet szerint került sor.

osztalék felvétele minősül, feltéve, hogy nem áll fenn az Új Részvény megszerzésére vonatkozó kizáró feltétel a részvényessel szemben.

A Kibocsátó az osztalékra jogosult részvényeseket megillető részesedés meghatározásakor a saját részvényre eső osztalékot nem veszi figyelembe. Az osztalékfizetés mértékéről, valamint az osztalékfizetés kezdő napjáról rendelkező (közgyűlési, igazgatótanácsi) határozatokon alapuló, az osztalék mértékét is tartalmazó közlemény első megjelenése és az osztalékfizetés kezdő napja között legalább 10 munkanapnak kell eltelnie.

A Társaság köteles az ex-kupon nap előtt két tőzsdenappal nyilvánosságra hozni az osztalék végleges mértékét. Az ex-kupon nap legkorábban a kupon mértékét megállapító Közgyűlést követő harmadik tőzsdenap lehet.

Osztalék fizetéséről a Közgyűlés, osztalékelőleg fizetéséről a Közgyűlés és az Igazgatótanács is jogosult dönteni.

A Kibocsátó osztalékpolitikájára vonatkozó információt a jelen Egyszerűsített Tájékoztató IV. fejezetének 10.5. pontja tartalmazza.

A Ptk. 6:22. §-a rendelkezése szerint az osztalékra mint követelésre vonatkozó jogosultság öt év alatt évül el, ha a törvény másként nem rendelkezik. Az elévülés akkor kezdődik, amikor a követelés esedékessé válik, melynek időpontja az osztalékfizetés meghatározott kezdő időpontja. Ha a követelést a jogosult menthető okból nem tudja érvényesíteni, az elévülés nyugszik (Ptk. 6:24. §). Ha az osztalékfizetésre vonatkozó követelés elévülése nyugszik, az akadály megszűnésétől számított egyéves határidőn belül a követelés akkor is érvényesíthető, ha az elévülési idő már eltelt, vagy abból egy évnél kevesebb van hátra. Ha az osztalék követelésére vonatkozó igény elévült, az a Kibocsátónak az osztalék kifizetésére vonatkozó kötelezettségét nem érinti, azonban az osztalékot bírósági eljárásban nem lehet érvényesíteni (Ptk. 6:23. §).

b) szavazati jogok:

A részvényest megillető tagsági jogok alapján - az Alapszabályban foglaltak szerint - minden részvényes jogosult a Közgyűlésen részt venni, a törvényi előírások által megszabott keretek között felvilágosítást kérni, észrevételt és indítványt tenni, valamint a szavazati joggal rendelkező részvény birtokában szavazni.

Minden Új Részvény egy szavazatra jogosít, tehát minden 100,- Ft névértékű Új Részvény után a részvényest egy szavazat illeti meg.

c) jegyzési elsőbbségi jog:

Ha az alaptőke felemelésére pénzbeli hozzájárulás ellenében kerül sor, a Kibocsátó részvényeseit (ezen belül első helyen a forgalomba hozott Új Részvényekkel azonos részvénytartóhoz tartozó részvennyel rendelkező részvényeseket, majd az átváltoztatható, és velük egy sorban a jegyzési jogot biztosító kötvények tulajdonosait - ebben a sorrendben) az Alapszabályban meghatározott feltételek szerint jegyzési elsőbbség illeti meg. Ha az alaptőke felemelésére zártkörű forgalomba hozatallal kerül sor, a jegyzési elsőbbségi jog alatt a részvények átvételére vonatkozó elsőbbségi jog értendő.

A jegyzési (részvények átvételére vonatkozó) elsőbbségi jog gyakorlásának feltétele, hogy az alaptőke-emelésről és az elsőbbségi jog gyakorlásának lehetőségéről közzétett tájékoztató hirdetmény megjelenésétől számított 15 napon belül a részvényes, aki elsőbbségi jogával élni kíván, az általa megszerezni kívánt részvénytartás megvásárlására (átvételére) vonatkozó kötelezettségvállalást tegyen. A kötelezettségvállalás akkor joghatályos, ha azáltal, illetve azzal egyidejűleg a részvényes mindazon feltételeket teljesíti, amelyeket az alaptőke-emelésről szóló határozat előír. Amennyiben a részvényesek elsőbbségi jog gyakorlására vonatkozó joghatályos kötelezettségvállalása alapján az átvenni vállalt részvények mennyisége a közgyűlési vagy igazgatótanácsi határozatban meghatározott részvénytartás mennyiségét, vagy annak felső határát meghaladja, a részvényesek a részvényeket tulajdoni hányaduk arányában szerezhetik meg. Az ily módon a részvényes által megszerzett részvények mennyiségéről - ha a részvényes részéről befizetés történt, a többletfizetés visszatérítésével - a Kibocsátó az érintett részvényeseket a 15 napos határidő leteltét követő 7 napon belül értesíti. A részvényes személyére és a tulajdonában álló részvények mennyiségére (tulajdoni hányadára) vonatkozóan a részvénykönyvnek az alaptőke-emelésről szóló határozat szerinti adatai irányadóak. Az esetleges kötvénytulajdonosok elsőbbségi jogukat a fentiek megfelelő alkalmazásával, az alaptőke-emelésről szóló határozatban megjelöltek szerint gyakorolhatják. A Közgyűlés - az Igazgatótanács írásbeli

előterjesztése alapján - a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlását kizárhatja. Ebben az esetben az Igazgatótanácsnak az előterjesztésben be kell mutatnia a jegyzési elsőbbségi jog kizárására irányuló indítvány indokait, a részvények tervezett kibocsátási árát, az előzetes kötelezettségvállaló személyét. Az előterjesztés megtárgyalása a közgyűlési döntéshozatal szabályai szerint történik. A Közgyűlés az alaptőke felemelésére és a jegyzési elsőbbségi jog gyakorlásának korlátozására, illetve kizárására az Igazgatótanács számára felhatalmazást adhat.

Az Igazgatótanács az 1/2020. (12.14.) sz. közgyűlési hatáskörben hozott igazgatótanácsi határozat felhatalmazása alapján a Tőkeemelés kapcsán a részvényeseket az Alapszabály 12.8. pontja szerint megillető jegyzési elsőbbségi jogot kizárta, tekintettel arra, hogy a Nyilvános Értékesítésben részt venni kívánó részvényesek a kibocsátásra kerülő Új Részvényekből szabadon jegyezhetnek.

Alaptőke zártkörű felemelése esetén a részvényes jegyzési elsőbbségi jogának korlátozására vagy kizárására vonatkozó Igazgatótanács által készített írásbeli előterjesztésnek tartalmaznia kell az alaptőke-emelés célját, a kibocsátandó részvények számát, fajtáját, osztályát, elsőbbségi részvényhez fűződő jogokat, azok ellentételezését, a korlátozás vagy kizárás indokolását, valamint azt, hogy kit jelöl ki az Igazgatótanács az alaptőke emeléssel kibocsátandó részvények jegyzésére. Az írásbeli előterjesztés elfogadásához a Közgyűlés egyszerű szótöbbséggel hozott határozata szükséges.

A Közgyűlés - illetve a Közgyűlés felhatalmazása alapján az Igazgatótanács - új részvények forgalomba hozatalával történő alaptőke-emelésről oly módon is dönthet, hogy az alaptőke felemeléséről szóló határozatában a részvények átvételére olyan befektetői kört jelöl ki, amely tagjainak a Kibocsátóban történő részesedése a Kibocsátó üzleti céljainak megvalósítása érdekében kívánatos, vagy amely befektetői kör tagja és a Kibocsátó között a határozathozatal időpontjában részesedési kapcsolat áll fenn. Amennyiben a Közgyűlés (Igazgatótanács) az alaptőke felemeléséről a fentiek szerint dönt, a határozatban kétséget kizáróan, egyedileg beazonosítható módon meg kell határozni a tőkeemeléssel érintett befektetői kör ismérveit, az egy befektető által átvehető részvények legkisebb és legnagyobb mértékét, valamint azt a határidőt, amely alatt a határozatban megjelölt befektetői kör tagjai a kötelezettségvállaló nyilatkozataikat megtehetik. A közgyűlés (Igazgatótanács) azon határozatát, amelyben a részvények átvételére befektetői kört jelöl ki, köteles az Alapszabály XIV. Fejezete szerinti hirdetményi helyeken közzétenni. Az ellenszolgáltatás befizetésére vonatkozó kötelezettségvállaló nyilatkozatát a kijelölt befektetői kör tagja a Kibocsátó által közzétett határidőben és tartalommal teheti meg. Az alaptőke-emelést elhatározó testület (közgyűlés, illetve Igazgatótanács) a fenti határidő lejártának napjával köteles az Alapszabály módosítására.

d) likvidációs hányadhoz való jog:

A részvényest megilletik az Új Részvényhez fűződő vagyoni jogok, így az osztalékhoz, osztalékkelőleghez való jogon kívül a likvidációs hányadhoz való jog is. A likvidációs hányadhoz fűződő jog alapján a Kibocsátó jogutód nélküli megszűnése esetén a Kibocsátó – tartozásainak kiegyenlítését követően fennmaradó és felosztható – vagyona a részvényeseket Új Részvényeik névértékének alaptőkéhez viszonyított arányában illeti meg.

e) visszaváltási és átváltási rendelkezések:

Az Új Részvények vonatkozásában visszaváltási és átváltási rendelkezések nem kerültek meghatározásra.

4.5. Nyilatkozat felvásárlásra vonatkozó nemzeti szabályozásról és nyilvános vételi ajánlat hiányáról

A felvásárlásra vonatkozó magyar szabályozást a Tpt. Harmadik része ("Befolyásszerzés nyilvánosan működő részvénytársaságban", 65. § - 80. §) tartalmazza.

A Kibocsátó Alapszabálya a Közgyűlés kizárólagos hatáskörébe utalja a nyilvános vételi ajánlattételi eljárás megzavarására alkalmas lépések megtételéről való döntés meghozatalát.

2021. évben és 2022. évben – a jelen Egyszerűsített Tájékoztató keltéig bezárólag – harmadik felek a Kibocsátó részvényeire vonatkozó nyilvános vételi ajánlatot nem tettek.

5. A NYILVÁNOS ÉRTÉKESÍTÉSRE VONATKOZÓ ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK, AZ AJÁNLATTÉTEL FELTÉTELEI

5.1. Elsőbbségi jog hiánya

Az Igazgatótanács az 1/2020. (12.14.) sz. közgyűlési hatáskörben hozott igazgatótanácsi határozat felhatalmazása alapján a Tőkeemelés kapcsán a részvényeseket az Alapszabály 12.8. pontja szerint megillető jegyzési elsőbbségi jogot kizárta, tekintettel arra, hogy a Nyilvános Értékesítésben részt venni kívánó részvényesek a kibocsátásra kerülő Új Részvényekből szabadon jegyezhetnek.

Ennek megfelelően a Nyilvános Értékesítés során a részvényesek jegyzési elsőbbségi jogot nem gyakorolhatnak.

5.2. Nyilvános Értékesítést követő Tőkeemelés

Eredményes Nyilvános Értékesítés esetén a Kibocsátó az érvényesen lejegyzett Új Részvények kibocsátásával a jelen pontban foglaltak szerint Tőkeemelést hajt végre.

A Kibocsátó Igazgatótanácsa közgyűlési hatáskörben hozott 1/2020. (12.14.) sz. határozatával felhatalmazta az Igazgatótanácsot arra, hogy 2025. december 11-ig a Részvények (100 Ft-os) névértékének alapulvételével számított 3.000.000.000 (hárommilliárd) Ft összegig az alaptőkét felemelje. Az Igazgatótanács felhatalmazása valamennyi alaptőke-emelési esetre és módra kiterjed, valamint kiterjed a részvényeseket megillető jegyzési elsőbbségi jog kizárására és az Alapszabály módosítására is. A fentiekkel összhangban a Kibocsátó Igazgatótanácsa 1/2022. (09. 20.) sz. határozatában jóváhagyta az Egyszerűsített Tájékoztató MNB általi jóváhagyása iránti eljárás kezdeményezését, valamint az Új Részvények Nyilvános Értékesítés útján történő forgalomba hozatalát és tőzsdei bevezetését, felhatalmazva a menedzsmentet a Nyilvános Értékesítéssel kapcsolatos eljárásra.

Az Igazgatótanács a Tőkeemelés során a részvények átvételére vonatkozó részvényeseket megillető elsőbbségi jogok gyakorlását kizárta, tekintettel arra, hogy a Nyilvános Értékesítésben részt venni kívánó részvényesek a kibocsátásra kerülő Új Részvényekből szabadon jegyezhetnek.

Az Új Részvények kibocsátása következtében a Részvények száma legfeljebb 2.300.000 darabbal fog emelkedni, ami a jelenlegi Részvények darabszámának legfeljebb 15,75 százalékának felel meg. A Tőkeemelés összege a Nyilvános Értékesítés során értékesített és a Tőkeemelésről szóló döntést megelőző napig megfizetett Új Részvények Értékesítési Árral számított együttes árfolyamértéke alapján kerül meghatározásra.

Az Igazgatótanács a Tőkeemeléssel együttesen határoz az Alapszabálynak a Tőkeemeléssel összefüggő módosításáról.

A Tőkeemelésre vonatkozó társasági jogi iratokat a Kibocsátó benyújtja az illetékes cégbírósághoz az alaptőke felemelésének cégbírósági bejegyzése végett. A Tőkeemelés a cégbírósági bejegyzéssel válik hatályossá.

A Befektetők az Új Részvényekkel azok KELER általi előállítását (keletkeztetését) és az azzal együttes Tőzsdei Bevezetést követően kereskedhetnek a BÉT-en.

5.3. Két értékesítési szakasz: Lakossági Értékesítés és Intézményi Értékesítés

Az Új Részvényekre vonatkozó adatokat a jelen Egyszerűsített Tájékoztató V. fejezete tartalmazza.

A Kibocsátó Nyilvános Értékesítés útján összesen legfeljebb 10.120.000.000,- Ft összegben tervez forrást bevonni, külön Lakossági Értékesítés és külön Intézményi Értékesítés keretében.

A Nyilvános Értékesítés a Tpt. szerint értékpapír nyilvános forgalomba hozatalának minősül. Az Intézményi Értékesítés során az Új Részvények kizárólag Intézményi Befektetők részére kerülnek felajánlásra. A Lakossági Értékesítésben Intézményi Befektetők nem vehetnek részt.

A Nyilvános Értékesítés keretében megszerezhető Új Részvények Minimális Ára 4.000, Ft, azaz négyezer forint, Maximális Ára 4.400,- Ft, azaz négyezernégyszáz forint.

5.3.1. Az Új Részvények kibocsátása, illetve értékesítése alapjául szolgáló határozatok és engedélyek

A Kibocsátó Igazgatótanácsa az 1/2020. (12.14.) számú, közgyűlési hatáskörben meghozott igazgatótanácsi határozatában felhatalmazta az Igazgatótanácsot arra, hogy 2025. december 11-ig a Részvények (100 Ft-os) névértékének

alapulvételével számított 3.000.000.000 (hárommilliárd) Ft összegig a Kibocsátó alaptőkéjét felemelje, amely határozat alapján az Igazgatótanács felhatalmazást kapott egyebek mellett a jelen Egyszerűsített Tájékoztatóban bemutatott tőkeemelésnek az Új Részvények kibocsátása útján történő végrehajtására. A fentiekkel összhangban a Kibocsátó Igazgatótanácsa I/2022. (09. 20.) sz. határozatában jóváhagyta az Egyszerűsített Tájékoztató MNB általi jóváhagyása iránti eljárás kezdeményezését, valamint az Új Részvények Nyilvános Értékesítés útján történő forgalomba hozatalát és tőzsdei bevezetését, felhatalmazva a menedzsmentet a Nyilvános Értékesítéssel kapcsolatos eljárásra.

A Ptk. 3:296. § (1) bekezdésében foglaltak szerint az Igazgatótanács az Allokációt és az Értékesítési Ár megállapítását, valamint a Nyilvános Értékesítés során lejegyzett Új Részvények Értékesítési Árának a Kibocsátó rendelkezésére bocsátását követően dönt a Kibocsátó alaptőkéjének felemeléséről (lásd az Egyszerűsített Tájékoztató V. fejezetének 5.2. pontját). Az így kibocsátott Új Részvények kibocsátási ára megegyezik az Értékesítési Árral. Az Igazgatótanács a Kibocsátó alaptőkéjének felemeléséről szóló határozatában dönt a Kibocsátó alaptőkéjének az Új Részvények kibocsátása útján történő felemeléséről és a Kibocsátó Alapszabályának a Tőkeemelésre figyelemmel szükséges módosításáról. A Nyilvános Értékesítés céljából készített jelen Egyszerűsített Tájékoztató közzétételét az MNB a H-KE-III-575/2022. számú határozatában engedélyezte.

5.3.2. A Nyilvános Értékesítés struktúrájával kapcsolatos általános információk

A Nyilvános Értékesítés, illetve a tőzsdei kereskedés megkezdése a tervek szerint az alábbi ütemterv szerint történik:

| | |
|--|---|
| 2022. szeptember 26. napján vagy akörül | A Nyilvános Értékesítés céljából készített jelen Egyszerűsített Tájékoztatót az MNB jóváhagyja, melyet követően kerülhet sor az Egyszerűsített Tájékoztató közzétételére. |
| 2022. október 5. – 2022. október 14. | Lakossági Értékesítési Időszak |
| 2022. október 10. – 2022. október 14. | Intézményi Értékesítési Időszak |
| 2022. október 14. | Nyilvános Értékesítési Időszak lezárása (T nap) |
| 2022. október 18. | A végleges Értékesítési Ár és a kibocsátás eredményének közzététele (T + 3 Munkanap) |
| 2022. október 26. | Nyilvános Értékesítést követő Tőkeemelés tervezett ideje (T + 8 Munkanap) |
| 2022. november 2. | Az Új Részvények megkeletkeztetésének, a BÉT bevezetés és a tőzsdei kereskedés megkezdésének tervezett dátuma (T + 12 Munkanap) |

A Nyilvános Értékesítés során összesen minimum 1.136.364 darab, maximum 2.000.000 (túljegyzés esetén legfeljebb 2.300.000) darab Új Részvény kerül értékesítésre.

A Kibocsátó célja, hogy a Nyilvános Értékesítés keretében legalább 5.000.000.000,- Ft új tőkét vonjon be, túljegyzés elfogadása esetén pedig maximum 10.120.000.000,- Ft új tőkét vonhat be a Kibocsátó az alábbi táblázat szerint.

A Nyilvános Értékesítés meghiúsul az alábbi esetekben:

- Amennyiben az Intézményi Értékesítés (kivéve Hiventures és SZTA) keretében az Új Részvények értékesítéséből befolyó összeg nem éri el a 750.000.000,- Ft-ot; vagy
- Amennyiben a Nyilvános Értékesítés (ideértve a Hiventures-t és az SZTA-t) keretében az Új Részvények értékesítéséből befolyó összeg nem éri el az 5.000.000.000,- Ft-ot; vagy
- A Forgalmazói Szerződés egyoldalúan felmondásra kerül az Új Részvényeknek a Befektetők értékpapírszámláján történő jóváírását megelőzően.

A Nyilvános Értékesítés meghiúsulására vonatkozó további részletes szabályok a jelen Egyszerűsített Tájékoztató V. fejezetének 5.3.3. pontjában találhatóak.

Az MFB Vállalati Beruházási és Tranzakciós Magántőkealap nevében és képviselőként eljáró Hiventures Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. („Hiventures”) kötelező erejű szándéknyilatkozatban jelezte a Kibocsátó és a Forgalmazó részére, hogy szándékában áll a Nyilvános Értékesítés során árelfogadó Intézményi Befektetőként az Új Részvények megvásárlására kötelező érvényű ajánlatot tenni 3.000.000.000,- Ft (azaz hárommilliárd forint) összegben, feltéve, hogy:

(1) legalább 1.000.000.000,- Ft (azaz egymilliárd forint) összértékben kap Új Részvényeket az Intézményi Értékesítés során; és

(2) a Nyilvános Értékesítés során kibocsátásra kerülő Új Részvények legalább 30%-a piaci, nem állami tulajdonban lévő befektető által kerül lejegyzésre.

A fentiek alkalmazásában állami tulajdonban lévő befektető az a befektetési jegyeit kizárólag a Magyar Állam, vagy a Magyar Állam tulajdonában lévő jogi személy jegyezte le, illetve amelynek alapkezelője közvetve vagy közvetlenül kizárólagosan a Magyar Állam tulajdonában van. A Hiventures ajánlata az Intézményi Értékesítés során megvalósuló könyvépítéses (aukció) keretében egyébként kialakuló árazás (azaz az értékesítési ár meghatározása) tekintetében nem fog figyelembevételre kerülni.

A Széchenyi Alapok Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt. („SZTA”) – a Kibocsátó tudomása szerint – kész megfontolni, hogy részt vegyen az Intézményi Értékesítésben. A Kibocsátó és a Forgalmazó döntése szerint, amennyiben az SZTA az Intézményi Értékesítés keretében Részvényigénylést adna le, az SZTA Részvényigénylését – az Intézményi Értékesítésre vonatkozó jelen Egyszerűsített Tájékoztató szerinti általános allokációs elveken és feltételeken felül – a következő addicionális allokációs elvek szerint fogja kezelni: (i) az SZTA által az Intézményi Értékesítés keretében leadott Részvényigénylése és ajánlata az Intézményi Értékesítésben megvalósuló könyvépítés (aukció) keretében kialakuló árazás (azaz az Értékesítési Ár meghatározása) tekintetében nem fog figyelembe vételre kerülni; és (ii) az SZTA javára az Allokáció eredményeképp legfeljebb a forgalomba hozott Új Részvények 30%-ának megfelelő darabszámban, de összesen nem több, mint 3.000.000.000,- Ft (azaz hárommilliárd forint) összértékben allokálható Új Részvény.

A Nyilvános Értékesítés peremfeltételeit az alábbi táblázat foglalja össze:

| | Minimum darabszám (db) | Maximum darabszám (db) | Minimum Ár (Forint) | Maximális Ár (Forint) | Minimum kibocsátási érték (Forint) ²⁰ | Maximum kibocsátási érték (Forint) | Túljegyzés (tényleges kibocsátási értékre vetítve) (százalékban és forint értékben kifejezve) |
|---|------------------------|---|---------------------|-----------------------|--|---|---|
| Lakossági Értékesítés | 170.455 | 375.000 (átcsoportosítás esetén: 600.000) (túljegyzés esetén: 431.250, amely átcsoportosítás esetén legfeljebb 690.000) | | | 750.000.000 | 1.650.000.000 (átcsoportosítás esetén: 2.640.000.000) | legfeljebb 15% (azaz 1.897.500.000 forint, átcsoportosítás esetén 3.036.000.000 forint) |
| Intézményi Értékesítés (kivéve Hiventures és SZTA) | 170.455 ²¹ | 1.625.000 (átcsoportosítás esetén: 1.400.000) (túljegyzés esetén: 1.868.750, amely átcsoportosítás esetén legfeljebb 1.610.000) | 4.000 | 4.400 | 750.000.000 ²² | 7.150.000.000 (átcsoportosítás esetén: 6.160.000.000) | legfeljebb 15% (azaz 8.222.500.000 forint, átcsoportosítás esetén 7.084.000.000 forint) |
| Intézményi Értékesítés (kizárólag Hiventures és SZTA) | (nem értelmezhető) | (nem értelmezhető) | | | (nem értelmezhető) | | |

20 Amennyiben a Lakossági Értékesítés meghiúsul, az nem jelenti a Nyilvános Értékesítés meghiúsulását is.

21 A Hiventures és az SZTA részére történő részvényértékesítést nem tartalmazza.

22 A Hiventures és az SZTA részére történő részvényértékesítést nem tartalmazza.

| | | | | | | | |
|---|-----------|--|--|--|---------------|---------------|----------------|
| Nyilvános Értékesítés Összesen | 1.136.364 | 2.000.000 (túljegyzés esetén legfeljebb 2.300.000) | | | 5.000.000.000 | 8.800.000.000 | 10.120.000.000 |
|---|-----------|--|--|--|---------------|---------------|----------------|

A jelen fejezet 5.4–5.7 pontjaiban a Kibocsátó bemutatja a Nyilvános Értékesítés általános folyamatát, a Nyilvános Értékesítés részletes feltételeit, túljegyzés/aluljegyzés esetén követendő eljárásokat.

A Lakossági Értékesítésre a Tpt. szerinti jegyzési eljárás formájában kerül sor.

Az Intézményi Értékesítési eljárást a Forgalmazó szervezi meg és folytatja le könyvépítéssel (bookbuilding) / aukciós eljárás keretében.

Az Új Részvények Értékesítési Ára megegyezik az Intézményi Értékesítés és a Lakossági Értékesítés során. Amennyiben azonban a Lakossági Értékesítés azon okból kifolyólag hiúsul meg, mivel a Lakossági Értékesítésben bármely okból nem kerül sor Új Részvények értékesítésére, ettől függetlenül az Intézményi Értékesítés során sor kerülhet Új Részvények értékesítésére.

Az Értékesítési Ár a Befektetők által az Intézményi Értékesítés során a Nyilvános Értékesítés peremfeltételeit bemutató táblázatban található ársáv figyelembevételével leadott ajánlatok könyvépítés (aukció) alapján kerül meghatározásra.

Az Intézményi Értékesítési Időszak lezárultát követően a könyvépítési (aukciós) eljárás keretei között beérkezett összes vételi ajánlat kiértékelésre kerül az ajánlott árak és minőségi kritériumok alapján, úgymint a vételi ajánlat időpontja, a Befektető típusa és az adott Intézményi Befektetők befektetési időtávjai, illetve a Befektetők általi teljes kereslet összege, beleértve a Lakossági Értékesítésben résztvevő Befektetők teljes keresletének arányát az Intézményi Értékesítésben résztvevő Befektetők keresletéhez képest. Emellett a Kibocsátó szándékában áll a meglévő Intézményi Befektető tulajdonosok körének érdemi szélesítése. A Kibocsátó, a Forgalmazóval egyetértésben, az Értékesítési Árat a Lakossági Értékesítés során leadott Részvényigényléseket is figyelembe véve, az Intézményi Befektetők által az Intézményi Értékesítés Időszaka alatt, a könyvépítés (aukció) keretében az aktuális piaci körülmények és árazási szintek alapján meghatározott Nyilvános Értékesítés peremfeltételeit bemutató táblázatban található ársáv figyelembevételével leadott ajánlatok alapján, a Nyilvános Értékesítési Időszak lezárultát követően, előreláthatólag 2022. október 18. napján vagy akörül olyan módon határozza meg, hogy a meghatározott Értékesítési Ár (i) maximalizálja a Kibocsátó bevételeit, (ii) a másodpiaci forgalom támogatása céljából – lehetőség szerint – megfelelő mértékű kielégítetlen keresletet biztosítson, és (iii) elősegítse a Kibocsátó számára megfelelő részvényesi struktúra kialakítását. Az Értékesítési Árnak a Nyilvános Értékesítés peremfeltételeit bemutató táblázatban található ársávon belül kell maradnia, és semmilyen esetben sem lehet magasabb, mint az ársáv felső határa, azaz a Maximális Ár.

A jelen pontban foglaltak figyelembevételével a Kibocsátó a Forgalmazóval egyetértésben dönt az Allokáció alapján megszerezhető Új Részvények végleges számáról, továbbá arról, hogy az Új Részvények milyen arányban kerülnek értékesítésre a Lakossági Értékesítés és az Intézményi Értékesítés során, illetve arról, hogy a Hiventures és az SZTA hány darab Új Részvény jegyzésére jogosultak. Amennyiben a Lakossági Értékesítés során kevesebb, mint 375.000 darab Új Részvény tekintetében adnak le Részvényigénylést a Befektetők, akkor a Lakossági Értékesítés során leadott Részvényigénylések teljes mértékben kielégítésre kerülnek, feltéve hogy (i) a Lakossági Értékesítés nem hiúsul meg (a Lakossági Értékesítésre történő felajánlás meghiúsul, amennyiben a Lakossági Értékesítés keretében leadott Részvényigénylések Új Részvény darabszáma nem éri el a 170.455 darabot vagy a Lakossági Értékesítés keretében kibocsátandó Új Részvények értékesítéséből befolyó összeg nem éri el a 750.000.000,- Ft-ot) vagy (ii) a Lakossági Értékesítés felfüggesztése esetén az alábbiakban meghatározott felfüggesztési időszak végéig nem kerül sor a Kibocsátó és Forgalmazó közös döntésére a Lakossági Értékesítés folytatásáról.

Minden Befektető legfeljebb az általa igényelt részvényt mennyiséget kaphatja meg.

A Lakossági Értékesítésben résztvevő Befektetőknek számolniuk kell azzal, hogy jelentős túlkereslet esetén az Allokáció eredményeképpen az általuk a jegyzés során igényelt mennyiségnél kevesebb Új Részvényhez juthatnak hozzá, tekintettel (i) a jelen fejezetben meghatározott, a Lakossági Értékesítés kapcsán jegyezhető Új Részvények

maximális darabszámára és kibocsátási összegére, valamint arra, hogy (ii) az Allokáció során az Intézményi Értékesítés terhére történő átcsoportosítás alkalmazására kerülhet sor, illetve arra, hogy (iii) a Lakossági Értékesítés kapcsán túljegyzés elfogadására (a vonatkozó maximális korlátozások figyelembevételével) csak a Kibocsátó és a Forgalmazó diszkrecionális döntése alapján kerülhet sor.

Az Intézményi Értékesítésben részt vevő Befektetőknek számolniuk kell azzal, hogy jelentős túlkereslet esetén az Allokáció eredményeképpen az általuk igényelt mennyiségnél kevesebb Új Részvényhez juthatnak hozzá, tekintettel a jelen fejezetben meghatározott az Intézményi Értékesítés kapcsán jegyezhető Új Részvények maximális darabszámára és kibocsátási összegére, valamint arra, hogy az Allokáció során a Kibocsátó és a Forgalmazó diszkrecionális döntése alapján sor kerülhet az Intézményi Értékesítés terhére történő átcsoportosítás alkalmazására, illetve arra, hogy az Intézményi Értékesítés kapcsán túljegyzés elfogadására (a vonatkozó maximális korlátozások figyelembevételével) csak a Kibocsátó és a Forgalmazó diszkrecionális döntése alapján kerülhet sor. Mindemellett az Intézményi Értékesítésben részt vevő Intézményi Befektetőknek számolniuk kell azzal, hogy a Kibocsátó és a Forgalmazó fenntartják a jogot, hogy az egyes Intézményi Befektetőknek a Részvényigénylési Nyilatkozatban megjelölthez képest kevesebb, illetve akár számottevően kevesebb Új Részvényt allokáljanak, vagy egyáltalán ne allokáljanak Új Részvényt.

Amennyiben a Lakossági Értékesítés során több mint 375.000 darab Új Részvény tekintetében adtak le Részvényigénylést a Befektetők, akkor a túljegyzés elfogadásáról, illetve annak mértékéről (azaz a Lakossági Értékesítésre allokált Új Részvények végső számáról) a Kibocsátó és a Forgalmazó egyetértésben döntenek az Allokáció során.

Amennyiben a Lakossági Értékesítésre allokált Új Részvények mennyisége nem elegendő valamennyi Lakossági Értékesítésben résztvevő Befektető Részvényigénylésének a kielégítésére, akkor a Nyilvános Értékesítésre szánt Új Részvények között a Kibocsátó a Forgalmazóval egyetértésben az Egyszerűsített Tájékoztató V. 4. fejezetében meghatározott módon átcsoportosítást hajthat végre, túljegyzést fogadhat el, és/vagy a Lakossági Értékesítésre allokált Új Részvényeket az V. 4. fejezetben ismertetett módon kártyaleosztásos módszerrel oszthatja szét.

A Lakossági Értékesítés és az Intézményi Értékesítés közötti átcsoportosításra vonatkozó Allokációs szabályokat az Egyszerűsített Tájékoztató V. fejezetének 5.6. pontja tartalmazza.

Az Új Részvények megkeletkeztetésére a tőkeemelések cégbírósági bejegyzését követően, várhatóan az Allokáció után 2 héten belül (várhatóan 2022. november 2. napján vagy akörül) kerül sor. Ugyanakkor a Kibocsátó minden tőle telhetőt meg fog tenni, hogy ezen időszak a lehető legrövidebb legyen.

Sem a Kibocsátó, sem a Forgalmazó nem vállal felelősséget azzal kapcsolatban, hogy az árazás és az Allokáció következtében az Új Részvények másodpiaci ára a Nyilvános Értékesítést követően emelkedni fog, illetve nem fog csökkenni.

A Lakossági Értékesítési Időszak harmadik Munkanapját követően a Kibocsátó és a Forgalmazó együttes döntése alapján a Lakossági Értékesítés bármikor lezárható, amennyiben ezen rövidebb időszak alatt a fentiekben meghatározott maximális mennyiségű Új Részvény lejegyzésre került a Befektetők által azzal, hogy amennyiben a Lakossági Értékesítés korábbi zárására sor kerülne, a zárást megelőzően, minden érvényességi és hatályossági feltételnek megfelelően leadott Részvényigénylési Nyilatkozatokat csak 18:00 óráig bezárólag köteles figyelembe venni a Forgalmazó. A Lakossági Értékesítési Időszak korábbi időpontban történő lezárása nem érinti az Intézményi Értékesítés megjelölt ütemterv szerinti időpontját és annak zárását.

5.3.3. A Nyilvános Értékesítés felfüggesztése és megíúsulása

A Nyilvános Értékesítést (ideértve külön a Lakossági Értékesítést vagy az Intézményi Értékesítést) a Kibocsátó köteles felfüggeszteni, illetve a Forgalmazó a saját döntése alapján önállóan is felfüggesztheti, amennyiben a Nyilvános Értékesítés időszaka alatt olyan lényeges tény vagy körülmény jut a tudomására, amely az Egyszerűsített Tájékoztató kiegészítését szükségessé teszi. Ilyen lényeges tény vagy körülmény lehet jelentős új tényező, az Egyszerűsített Tájékoztatót érintő lényeges hiba vagy lényeges pontatlanság, amely befolyásolhatja az Új Részvények értékelését, és amely az Egyszerűsített Tájékoztató jóváhagyása és a Nyilvános Értékesítés lezárása, illetve – ha ez történik később – a BÉT-en való kereskedés megkezdése közötti időben merül fel.

A Lakossági Értékesítés Felfüggesztése:

A Lakossági Értékesítés felfüggesztésére az Egyszerűsített Tájékoztató kiegészítésének közzétételéig, de legfeljebb a Lakossági Értékesítés végéig, tehát 2022. október 14. 14:00 óráig legfeljebb 10 napos időtartamra az Egyszerűsített Tájékoztató jelen pontjának első bekezdésében megjelölt okokból, egy alkalommal kerülhet sor. A legfeljebb 10 napos időtartam a Lakossági Értékesítés felfüggesztésére irányuló döntés meghozatalának napján a Forgalmazó és Kibocsátó - illetve Forgalmazó önálló döntése alapján történő felfüggesztés esetén a Forgalmazó - által órában és percben meghatározott időpontban kezdődik.

Amennyiben a Lakossági Értékesítés felfüggesztésére kerül sor, a Forgalmazó az értékesítés felfüggesztéséről szóló döntés meghozatalát követően az értékesítési csatornáin keresztül haladéktalanul tájékoztatja az érintett Lakossági Befektetőket, és a Forgalmazó által szükségesnek ítélt mértékig az Intézményi Befektetőket. Mindemellett a Forgalmazó az összes értékesítési csatornáján a felfüggesztés kezdetének időpontjával felfüggeszti a Lakossági Értékesítést. A felfüggesztés időtartama alatt az Új Részvények Lakossági Értékesítésére nem kerül sor és érvényesen Részvényigénylési Nyilatkozat nem tehető, azonban a felfüggesztés időpontjáig a Forgalmazóhoz beérkezett Részvényigénylési Nyilatkozatokat a Forgalmazó érvényesnek tekinti.

A felfüggesztés a felfüggesztésre irányuló döntés meghozatalának napján a Forgalmazó és a Kibocsátó - illetve a Forgalmazó önálló döntése alapján történő felfüggesztés esetén a Forgalmazó - által megjelölt időpontban kezdődik és a felfüggesztésre irányuló döntés napját követő legkésőbb 10. nap 24:00 óráig tarthat. Amennyiben a felfüggesztés utolsó napja munkaszüneti napra esik, a felfüggesztési időtartam lejártához kapcsolódó joghatások a munkaszüneti napot követő első Munkanapon állnak be.

A Lakossági Értékesítés felfüggesztése megszűnik és a Lakossági Értékesítés folytatódik, amennyiben a Kibocsátó és a Forgalmazó megállapodnak a Lakossági Értékesítés folytatásáról és az arról szóló döntésüket közzéteszik a felfüggesztési időtartam lejártáig. A Forgalmazó és a Kibocsátó a felfüggesztés maximális időtartama alatt bármikor dönthet az értékesítés folytatásáról. A Lakossági Értékesítés folytatásáról hozott döntésről a Forgalmazó haladéktalanul értesíti a Lakossági Befektetőket és a Forgalmazó által szükségesnek ítélt mértékig az Intézményi Befektetőket. A Forgalmazó és a Kibocsátó ellenkező megállapodásának hiányában a Lakossági Értékesítés folytatására a folytatásról szóló döntést követő Munkanapon 8:00 órától kerül sor. Amennyiben a fenti határidőn belül a Lakossági Értékesítés folytatásáról döntés nem születik, a Lakossági Értékesítés meghiúsultnak tekintendő és a Lakossági Értékesítés meghiúsulása vonatkozó szabályok kerülnek alkalmazásra.

Amennyiben a Kibocsátó és a Forgalmazó a felfüggesztés időtartama alatt a Lakossági Értékesítés folytatásáról dönt, a Lakossági Értékesítés időtartama meghosszabbodik a felfüggesztésről meghozott döntés (a felfüggesztés) napja és a folytatásról szóló döntés napja között eltelt napok számával azzal, hogy amennyiben az így meghosszabbodott időtartam utolsó napja munkaszüneti napra esne, az időtartam utolsó napja az adott munkaszüneti napot követő első Munkanapja lesz.

Az Intézményi Értékesítés felfüggesztése:

Az Intézményi Értékesítés felfüggesztésére az Egyszerűsített Tájékoztató kiegészítésének közzétételéig, de legfeljebb az Intézményi Értékesítés végéig, tehát 2022. október 14. 18:00 óráig legfeljebb 10 napos időtartamra az Egyszerűsített Tájékoztató jelen pontjának első bekezdésében megjelölt okokból, egy alkalommal kerülhet sor. A legfeljebb 10 napos időtartam az Intézményi Értékesítés felfüggesztésére irányuló döntés meghozatalának napján a Forgalmazó és Kibocsátó - illetve Forgalmazó saját döntése alapján történő felfüggesztés esetén a Forgalmazó által órában és percben meghatározott időpontban kezdődik.

Amennyiben az Intézményi Értékesítés felfüggesztésére kerül sor, a Forgalmazó az értékesítés felfüggesztéséről szóló döntés meghozatalát követően az értékesítési csatornáin keresztül haladéktalanul tájékoztatja az érintett Intézményi Befektetőket, és a Forgalmazó által szükségesnek ítélt mértékig a Lakossági Befektetőket. Mindemellett a Forgalmazó összes értékesítési csatornáján a felfüggesztés kezdetének időpontjával felfüggeszti az Intézményi Értékesítést. A felfüggesztés időtartama alatt az Új Részvények Intézményi Értékesítésére nem kerül sor és érvényesen Aukciós Részvényvásárlási Ajánlat nem tehető, azonban a felfüggesztés időpontjáig a Forgalmazóhoz beérkezett Aukciós Részvényvásárlási Ajánlatokat a Forgalmazó érvényesnek tekinti.

A felfüggesztés a felfüggesztésre irányuló döntés meghozatalának napján a Forgalmazó és a Kibocsátó - illetve

Forgalmazó által történő önálló felfüggesztés esetén a Forgalmazó - által megjelölt időpontban kezdődik és a felfüggesztésre irányuló döntés napját követő legkésőbb 10. nap 24:00 óráig tarthat. Amennyiben a felfüggesztés utolsó napja munkaszüneti napra esik, a felfüggesztési időtartam lejártához kapcsolódó joghatások a munkaszüneti napot követő első Munkanapon állnak be.

Az Intézményi Értékesítés felfüggesztése megszűnik és az Intézményi Értékesítés folytatódik, amennyiben a Kibocsátó és a Forgalmazó megállapodnak az Intézményi Értékesítés folytatásáról és az arról szóló döntésüket közlése a felfüggesztési időtartam lejártáig. A Forgalmazó és a Kibocsátó a felfüggesztés maximális időtartama alatt bármikor dönthet az értékesítés folytatásáról. Az Intézményi Értékesítés folytatásáról hozott döntésről a Forgalmazó haladéktalanul értesíti az Intézményi Befektetőket és a Forgalmazó által szükségesnek ítélt mértékig a Lakossági Befektetőket. A Forgalmazó és a Kibocsátó ellenkező megállapodásának hiányában, az Intézményi Értékesítés folytatására a folytatásról szóló döntést követő Munkanapon 8:00 órától kerül sor. Amennyiben a fenti határidőn belül az Intézményi Értékesítés folytatásáról döntés nem születik, az Intézményi Értékesítés meghiúsultnak tekintendő és az Intézményi Értékesítés meghiúsulása vonatkozó szabályok kerülnek alkalmazásra.

Amennyiben a Kibocsátó és a Forgalmazó a felfüggesztés időtartama alatt az Intézményi Értékesítés folytatásáról dönt, az Intézményi Értékesítés időtartama meghosszabbodik felfüggesztésről meghozott döntés (a felfüggesztés) napja és a folytatásról szóló döntés napja között eltelt napok számával azzal, hogy amennyiben az így meghosszabbított időtartam utolsó napja munkaszüneti napra esne, az időtartam utolsó napja az adott munkaszüneti napot követő első Munkanapja lesz.

A Lakossági Értékesítés és az Intézményi Értékesítés együttesen is felfüggeszhető (Nyilvános Értékesítés felfüggesztése).

Elállási jog:

A Befektetőket a Prospektus Rendelet 23. cikke alapján az Egyszerűsített Tájékoztató kiegészítése esetén bizonyos esetben elállási jog illeti meg. Azok a Befektetők, akik, illetve amelyek a kiegészítés közzététele előtt Új Részvényekre vonatkozóan Részvényigénylési Nyilatkozatot vagy Aukciós Részvényvásárlási Ajánlatot nyújtottak be a Forgalmazónak, a Prospektus Rendelet 23. cikke alapján meghatározott esetekben a kiegészítés közzététele után három Munkanapon belül elállhatnak ezen nyilatkozatuktól.

Nyilvános Értékesítés egyoldalú visszavonása és meghiúsulása:

A Nyilvános Értékesítésre történő felajánlást (ideértve külön a Lakossági Értékesítésre, illetve Intézményi Értékesítésre történő felajánlását) a Kibocsátó egyoldalúan visszavonja, amennyiben

- a Kibocsátó megítélése szerint olyan, az Egyszerűsített Tájékoztató keltekor előre nem látható változások történtek, események következnek be a nemzetközi vagy magyar pénzügyi, politikai, gazdasági, jogszabályi vagy piaci körülményekben, amelyek előreláthatóan lényegesen negatívan befolyásolhatják a Nyilvános Értékesítést, az Új Részvényekkel történő másodpiaci kereskedést vagy a Befektetők pénzügyi érdekeit.
- az MNB felügyeleti hatáskörében a Nyilvános Értékesítést (ideértve külön a Lakossági Értékesítésre, illetve Intézményi Értékesítésre történő felajánlását) vagy az Új Részvények szabályozott piacra történő bevezetését megtiltja.

A Nyilvános Értékesítés Kibocsátó általi visszavonásáról a visszavonásról szóló döntés meghozatalát követően a Forgalmazó az értékesítési csatornáin keresztül haladéktalanul tájékoztatja a Lakossági Befektetőket vagy az Intézményi Befektetőket, valamint ismerteti a lejegyzett Új Részvények vételárának visszafizetéséhez szükséges lépéseket és azok várható időzítését.

A Lakossági Értékesítésre történő felajánlás meghiúsul, amennyiben a Lakossági Értékesítés keretében leadott Részvényigénylések Új Részvény darabszáma nem éri el a 170.455 darabot vagy a Lakossági Értékesítés keretében kibocsátandó Új Részvények értékesítéséből befolyó összeg nem éri el a 750.000.000,- Ft-ot vagy a Lakossági Értékesítés felfüggesztésre kerül, a fent meghatározott felfüggesztési időszak végéig nem kerül sor a Kibocsátó és Forgalmazó közös döntésére a Lakossági Értékesítés folytatásáról.

Az Intézményi Értékesítésre történő felajánlás meghiúsul (ideértve a Hiventures és az SZTA részére történő értékesítésre történő felajánlást is), amennyiben

- (i) az Intézményi Értékesítés keretében leadott Részvényigénylések Új Részvény darabszáma nem éri el a 170.455

- darabot;
- (ii) az Intézményi Értékesítés felfüggesztésre kerül, és a fent meghatározott felfüggesztési időszak végéig nem kerül sor a Kibocsátó és Forgalmazó közös döntésére az Intézményi Értékesítés folytatásáról;
 - (iii) a Hiventures és az SZTA részére történő értékesítendő Új Részvények figyelembevétele nélkül, az Intézményi Értékesítés keretében kibocsátandó Új Részvények értékesítéséből befolyó összeg nem érne el a 750.000.000,- Ft-ot;
 - (iv) a Kibocsátó és Forgalmazó a jelen Egyszerűsített Tájékoztatóban foglaltaknak megfelelően saját diszkrecionális döntésük alapján nem fogadtak el ajánlatot az Intézményi Értékesítés keretében; vagy
 - (v) az Intézményi Értékesítés során kialakuló Értékesítési Ár nem érne el a Minimális Árat.

Amennyiben az Intézményi Értékesítés a fentiek alapján meghiúsul, úgy a Kibocsátó a Nyilvános Értékesítésre (ideértve a Lakossági Értékesítést is) történő felajánlást egyoldalúan visszavonja, és valamennyi Intézményi Értékesítés keretében érkező ajánlatot visszautasítja. Ennek megfelelően az Intézményi Értékesítés meghiúsulása esetén nem kerül sor sem a Lakossági Értékesítésre, sem az Intézményi Értékesítésre. Amennyiben a Lakossági Értékesítés meghiúsul, mert a Lakossági Értékesítés során bármely okból nem kerül sor Új Részvények értékesítésére, ettől függetlenül az Intézményi Értékesítés során sor kerülhet Új Részvények értékesítésére.

A Nyilvános Értékesítés meghiúsul (tehát mind a Lakossági Értékesítés és az Intézményi Értékesítés meghiúsul és nem kerül sor az Új Részvények kibocsátására és értékesítésére), amennyiben

- (i) a Nyilvános Értékesítés keretében kibocsátandó Új Részvények értékesítéséből befolyó összeg (ideértve a Hiventures és az SZTA részére történő értékesítendő Új Részvényekből befolyó összeget is) nem érne el a Nyilvános Értékesítés lezárásakor az 5.000.000.000,- Ft-ot.
- (ii) a Forgalmazói Szerződés egyoldalúan felmondásra kerül az Új Részvényeknek a Befektetők értékpapírszámláján történő jóváírását megelőzően.

A Forgalmazói Szerződés alapján a Forgalmazó bizonyos esetekben felmondhatja a Forgalmazási szerződést. A Forgalmazási szerződés Forgalmazó általi teljesítése és a Nyilvános Értékesítés sikeres lebonyolítása többek között az alábbi feltételek teljesítésétől, illetve teljesülésétől függ: (i) a Kibocsátó nyilatkozata többek között az általa vállalt szavatosságok és kötelezettségvállalások megerősítésére vonatkozóan, (ii) a szükséges társasági döntések meghozatala a Kibocsátó által, (iii) a vonatkozó jogvéleménynek és nyilatkozatoknak a Forgalmazó részére történő átadása, (iv) a Kibocsátó és a Forgalmazó egyetértésben dönt az Új Részvények számáról, azok Lakossági Értékesítésben és Intézményi Értékesítésben történő megosztásának arányáról és az Értékesítési Árról, (v) megkötésre kerül az Árazási Szerződés a Kibocsátó és a Forgalmazó között, és (vi) nem következik be lényeges hátrányos változás, a (vii) a Forgalmazói Szerződésben a Nyilvános Értékesítés megkezdésére meghatározott előfeltételek teljesülnek a (viii) a Kibocsátó teljesíti a Forgalmazói Szerződésben és a Kibocsátó és a Forgalmazó között létrejött megbízási szerződésben foglalt kötelezettségvállalásait és a Kibocsátó nem tanúsít olyan magatartást amely okot adhat a Forgalmazói Szerződés egyoldalú felmondására.

Ha a fenti feltételek közül egy vagy több nem valósul meg vagy lényeges hátrányos változás következik be az Új Részvények Befektetők értékpapírszámláján történő jóváírását megelőzően bármikor, akkor a Forgalmazó, illetve bizonyos esetekben a Kibocsátó egyoldalúan felmondhatja a Forgalmazói Szerződést.

A Forgalmazói Szerződésnek – az Új Részvényeknek a Befektetők értékpapírszámláin történő jóváírásáig – eszközölt felmondása esetén a Nyilvános Értékesítés a Tpt. 47. § (8) bekezdésében foglaltak szerint az Új Részvények értékesítése nélkül kerül lezárásra (azaz a Nyilvános Értékesítés meghiúsul) és a Befektetők részére az Új Részvények ellenértéke a jelen fejezetben szabályozott módon maradéktalanul visszafizetésre kerül.

A Forgalmazói Szerződés felmondásáról és a Nyilvános Értékesítés meghiúsulásáról a Kibocsátó a Nyilvánosságra Hozatali Helyeken a felmondást követő Munkanapon közleményt tesz közzé.

A Lakossági Értékesítésre történő felajánlás egyoldalú visszavonása vagy a Lakossági Értékesítés meghiúsulása esetén a Lakossági Befektetők által megszerezni kívánt Új Részvények ellenértékeként teljesített befizetések a vonatkozó jogszabályokkal összhangban a Lakossági Értékesítés meghiúsulása megállapításának a napját követő 7 napon belül a jelen Egyszerűsített Tájékoztatóban foglaltak szerint maradéktalanul visszafizetésre kerülnek (kamat-, illetve bármilyen további fizetési kötelezettség nélkül) a Befektetők részére a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámláikon / fizetési számláikon történő jóváírással, a Befektetők által tett Részvényigénylési Nyilatkozatok pedig hatályukat

vesztik, ebből következően a Lakossági Értékesítés meghiúsulása esetén az Új Részvények átvételét a Lakossági Befektetők nem követelhetik. Amennyiben azonban a Lakossági Értékesítés azért hiúsul meg, mert a Lakossági Értékesítés során bármely okból nem kerül sor Új Részvény értékesítésére, ettől függetlenül az Intézményi Értékesítés során sor kerülhet Új Részvények értékesítésére.

A Nyilvános Értékesítésre történő felajánlás egyoldalú visszavonása vagy a Nyilvános Értékesítés meghiúsulása esetén a Befektetők által megszerezni kívánt Új Részvények ellenértékéért teljesített befizetések a vonatkozó jogszabályokkal összhangban a Nyilvános Értékesítés meghiúsulásának megállapításának napját követő 7 napon belül a jelen Egyszerűsített Tájékoztatóban foglaltak szerint maradéktalanul visszafizetésre kerülnek (kamat-, illetve bármilyen további fizetési kötelezettség nélkül) a Befektetők részére a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámláikon / fizetési számláikon történő jóváírással, a Befektetők által tett Részvényigénylési Nyilatkozatok pedig hatályukat veszítik, ebből következően a Nyilvános Értékesítés meghiúsulása esetén az Új Részvények átvételét a Befektetők nem követelhetik.

A Tpt. 47. § (8) bekezdésében foglalt lehetőséggel élve a Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy az Új Részvényeknek a Befektetők értékpapírszámláján történő jóváírásáig a felajánlást visszavonja, illetve a vonatkozó forgalomba hozatali eljárást (jegyzést) felfüggeszse a fent meghatározott körülmények bekövetkezése esetén.

A Nyilvános Értékesítés meghiúsulása esetén a Kibocsátó az alaptőke-emelés meghiúsulását a Ptk. 3:299. § (2) bekezdése szerinti határidőben bejelenti a Kibocsátót nyilvántartó bíróságnak, mint cégbíróságnak.

5.4. A Lakossági Értékesítés részletes feltételei

5.4.1. A Lakossági Értékesítésben részt venni jogosult személyek

A Lakossági Értékesítésben kizárólag belföldi és külföldi cselekvőképes természetes személyek, valamint Gazdálkodó Szervezetek jogosultak részt venni azzal, hogy Lakossági Értékesítésben Intézményi Befektetők nem jogosultak részt venni figyelemmel a jelen Egyszerűsített Tájékoztató [„Értékesítési Korlátozások”] fejezetére is.

5.4.2. A befektetők tájékoztatása

A Kibocsátó a Nyilvános Értékesítés eredményét az Intézményi Értékesítési Időszak lezárását (lásd az Egyszerűsített Tájékoztató V. fejezetének 5.3.2. pontját) követően 5 napon belül bejelenti az MNB-nek, valamint azt a Befektetők és a tőkepiacok tájékoztatása érdekében a Nyilvánosságra Hozatali Helyeken is nyilvánosságra hozza. A tájékoztatás, többek között, kiterjed az alábbiakra:

- i. a Lakossági Értékesítés során tett érvényes Részvényigénylési Nyilatkozatokban igényelt Új Részvények száma és a Lakossági Értékesítés során tett érvényes Részvényigénylési Nyilatkozatok alapján a Befektetőknek juttatandó Új Részvények száma,
- ii. az Intézményi Értékesítés során értékesített Új Részvények száma, és
- iii. az Értékesítési Ár.

5.4.3. A Lakossági Értékesítés keretében történő Részvényigénylés menete, a Lakossági Értékesítés módja, a Lakossági Értékesítési Időszak és a Lakossági Értékesítés korábbi lezárásának lehetősége

Az Új Részvények esetében a Tpt. szerinti jegyzési eljárás keretében kerül sor a Lakossági Értékesítésre. A Lakossági Értékesítési Időszak 8 Munkanap, amely 2022. október 5. napján 9:00 órától 2022. október 14. napján 14:00 óráig tart (feltéve, hogy az alábbiakban foglaltak szerint nem kerül sor a Lakossági Értékesítési Időszak korábbi lezárására).

A Lakossági Értékesítés csatornái:

OTP kijelölt fiókjaiban. A Lakossági Értékesítési Időszak alatt Részvényigénylésre (akár személyesen, akár meghatalmazott útján) az Értékesítési Helyként kijelölt OTP bankfiókokban (B. számú melléklet) kerülhet sor, minden Munkanapon a Forgalmazó üzletszabályzatában foglaltak szerint az egyes Értékesítési Helyek tekintetében meghatározott nyitvatartási időben.

Online - OTPdirekt internetes szolgáltatás igénybevételével. Azon Befektetők, akik egyébként jogosultak a Forgalmazó

<https://www.otpbank.hu/portal/hu/OTPdirekt> című honlapján²³ keresztül elérhető OTPdirekt internetes szolgáltatás (az OTPdirekt alatt „Kereskedés” menüpont alatt a „Jegyzés, elsődleges forgalmazás”) használatára, a Részvényigénylési Nyilatkozataikat ezen a rendszeren keresztül online is leadhatják. Az OTPdirekt rendszerben munkaidőn kívül is leadható a Részvényigénylési Nyilatkozat azzal, hogy a Nyilvános Értékesítési Időszak utolsó napján erre legkésőbb 14:00 óráig van lehetőség.

Telefonon - OTPdirekt telefonos ügyintézői szolgáltatás és OTP Global Markets szolgáltatás igénybevételével.

(i) *OTPdirekt telefonos ügyintézői szolgáltatás igénybevételével.* Azon Befektetők, akik egyébként jogosultak a Forgalmazó OTPdirekt telefonos ügyintézői szolgáltatás használatára, a Részvényigénylési Nyilatkozataikat ezen a rendszeren keresztül telefonon is leadhatják. Az OTPdirekt telefonos ügyintézői szolgáltatásán keresztül telefonon munkaidőn kívül is (hétköznapokon és hétfőig is 6:00 és 22:00 óra között a +361 366 6666 telefonszámon a 2/7/4/3/4 számú melléken keresztül) leadható a Részvényigénylési Nyilatkozat azzal, hogy a Lakossági Értékesítési Időszak utolsó napján erre legkésőbb 14:00 óráig van lehetőség.

(ii) *OTP Global Markets szolgáltatás igénybevételével.* Azon Befektetők, akik egyébként a Forgalmazó Global Markets szolgáltatás igénybevételére vonatkozó keretszerződéssel rendelkeznek, mely kiterjed az „Azonnali értékpapír ügyletre vonatkozó megbízás tőzsdén kívül történő végrehajtásra”, a Részvényigénylési Nyilatkozataikat ezen a csatornán keresztül telefonon is leadhatják. Az OTP Global Markets szolgáltatásán keresztül telefonon (hétköznapokon 9:00 és 17:00 óra között a +36-1-288-7556 telefonszámon keresztül) leadható a Részvényigénylési Nyilatkozat azzal, hogy a Lakossági Értékesítési Időszak utolsó napján erre legkésőbb 14:00 óráig van lehetőség.

Privát banki tanácsadón keresztül - OTP Privát Banki, Kiemelt Privát Banki vagy Digitális Privát Banki Szolgáltatás igénybevételével. Azon Befektetők, akik egyébként jogosultak a Forgalmazó OTP Privát Banki, Kiemelt Privát Banki vagy Digitális Privát Banki Szolgáltatás használatára, a Részvényigénylési Nyilatkozataikat privát banki tanácsadójuk közreműködésével is leadhatják, azzal, hogy a Lakossági Értékesítési Időszak utolsó napján erre legkésőbb 14:00 óráig van lehetőség.

A Lakossági Értékesítési Időszak harmadik Munkanapját követően a Lakossági Értékesítési Időszak a Kibocsátó és a Forgalmazó együttes döntése alapján bármikor lezárható. A Kibocsátó és a Forgalmazó a Lakossági Értékesítési Időszak ezen korai lezárásáról a Nyilvánosságra Hozatali Helyeken közzétett közleményben tájékoztatja a Befektetőket és a tőkepiacok szereplőit a Lakossági Értékesítési Időszak korábbi lezárásáról szóló döntés meghozatalának napján.

5.4.4. A Részvényigénylési Nyilatkozattal kapcsolatos általános feltételek

A Lakossági Értékesítés során a Befektető által kitöltött és adott csatornának megfelelő hitelesítéssel ellátott Részvényigénylési Nyilatkozat (a jelen Egyszerűsített Tájékoztató C. számú melléklete szerint) leadása a Forgalmazónál történik, illetve a V.4 fejezetben részletezettek szerint az Új Részvények lejegyzésére vonatkozik.

A Lakossági Értékesítés során a Forgalmazónál leadott Részvényigénylési Nyilatkozatok érvényességének feltétele, hogy a Befektető a Forgalmazóval összevont értékpapírszámla szerződést kössön és a Maximális Ár és a Befektető által igényelt Új Részvények darabszámának szorzatával megegyező összeg a Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlán / fizetési számlán a Részvényigénylési Nyilatkozat megtételével egyidejűleg jóváírásra kerüljön vagy a fedezete rendelkezésre álljon.

A Lakossági Befektető a Részvényjegyzési Nyilatkozat adott csatornának megfelelő hitelesítéssel felhatalmazza és megbízza a Forgalmazót arra, hogy az Új Részvények teljes ellenértékét elhatárolja és átvezesse a Tpt. 47.§ (7) bekezdése szerinti hitelintézetnél vezetett I 1794008-24029001 számú elkülönített letéti számlára.

A Lakossági Értékesítés során Részvényigénylési Nyilatkozat kizárólag a Forgalmazónál értékpapírszámlával, illetve ügyfélszámlával / fizetési számlával rendelkező részvényigénylőktől fogadható el. A Forgalmazó a hatályos vonatkozó üzletszabályzata és díjjegyzéke (kondíciós listája) szerinti feltételek teljesítése esetén a Részvényigényléssel

23 A weboldalakon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét az Egyszerűsített Tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

egyidejűleg a megfelelő szerződés megkötését követően értékpapír-, illetve ügyfélszámlát / fizetési számlát nyit azon Befektetők részére, akik nem rendelkeznek értékpapír-, illetve ügyfélszámlával / fizetési számlával a Forgalmazónál, ahol a Részvényigénylési Nyilatkozatot le kívánja adni.

A számlanyitás és a számlavezetés feltételeivel és költségeivel kapcsolatos további tájékoztatás (ideértve a számlanyitáshoz szükséges okiratokkal kapcsolatos tájékoztatást is) a Forgalmazó honlapján és ügyfélszolgálatán, valamint az Értékesítési Helyeken szerezhető be. A Forgalmazó a tranzakcióban részt vevő Befektetők számára az ügyfélszámla / fizetési számla nyitással kapcsolatban, illetve a kibocsátás során megszerzett Új Részvények tartásával kapcsolatban nem számít fel semmilyen költséget 2022. október 5.-től számítva 2022. december 31.-ig. A díjkezdmény kizárólag a számlavezetési díjakra vonatkozik, nem tartoznak ide a számlán végrehajtott tranzakciók díjtételei, melyek után a Forgalmazó a mindenkor hatályos hirdetmény szerinti díjat számítja fel.

A Befektető több Részvényigénylési Nyilatkozatot is leadhat.

A Részvényigénylési Nyilatkozatban foglalt felhatalmazás alapján a Forgalmazó a nála vezetett ügyfélszámlán / fizetési számlán jóváírt vagy rendelkezésre álló összeget a Részvényigénylési Nyilatkozat leadását követően átvezeti a Forgalmazónál külön vezetett elkülönített letéti számlára a Tpt. 47. § (7) bekezdésében foglaltakkal összhangban, amely a jelen Egyszerűsített Tájékoztatóban foglalt visszafizetési kötelezettség teljesítéséig vagy a visszafizetési kötelezettség hiányának megállapításáig zárolásra kerül. Az előbbiek szerint zárolt összeg a visszafizetési kötelezettség hiányának megállapításáig nem használható fel.

A Befektető értékpapírszámlájához megadott rendelkezési jogosult (törvényes képviselő, gondnok, időszakos, illetve állandó meghatalmazott), illetve az eseti meghatalmazással rendelkező meghatalmazott kizárólag személyesen és kizárólag az Értékesítési Helyek közt feltüntetett OTP bankfiókban adhatja le az adott Befektető Részvényigénylési Nyilatkozatát. Erre a rendelkezésre jogosultnak vagy eseti meghatalmazottnak – eseti meghatalmazott esetében az erre vonatkozó eseti meghatalmazás birtokában (meghatalmazás minta a D. mellékletben található) - akkor van lehetősége, amennyiben a Befektető a Forgalmazónál a Részvényigénylés időpontjában rendelkezik értékpapír-, valamint ahhoz kapcsolódó ügyfélszámlával / fizetési számlával.

A Részvényigénylési Nyilatkozat kitöltésével és adott csatornának megfelelő hitelesítéssel a Befektető kötelezettséget vállal az általa igényelt Új Részvények megszerzésére, valamint tudomásul veszi a Részvényigénylési Nyilatkozatban és a jelen Egyszerűsített Tájékoztatóban foglalt feltételeket. A Részvényigénylési Nyilatkozat adott csatornának megfelelő hitelesítését és fentiek szerinti leadását vagy elküldését követően nem módosítható. A Részvényigénylési Nyilatkozat hitelesítését követően kizárólag akkor vonható vissza, ha a jelen Egyszerűsített Tájékoztató a Nyilvános Értékesítési Időszak alatt kiegészítésre kerül, és a Befektető a Prospektus Rendelet szerinti elállási jogát gyakorolja. Ebben az esetben az a Befektető, aki a kiegészítés közzététele előtt Új Részvények megszerzésére vonatkozó Részvényigénylési Nyilatkozatot tett, jogosult a Prospektus Rendeletben foglaltak szerint ezen nyilatkozattól való elállásra. Az érintett Befektetők ezen jogukat kizárólag a Prospektus Rendeletben foglaltak szerint, az Egyszerűsített Tájékoztató kiegészítésének közzétételét követő 3 Munkanapon belül gyakorolhatják (kivéve amennyiben a Kibocsátó által hosszabb elállási idő nem került meghatározásra az Egyszerűsített Tájékoztató kiegészítésben). Ezen 3 Munkanapos időszak alatt az Allokáció nem folytatható le.

5.4.5. A Részvényigénylési Nyilatkozat megtételének módja a Lakossági Értékesítés során

A Lakossági Értékesítés során a Befektetők az alábbi módokon tehetnek Részvényigénylési Nyilatkozatot a fenti 2.3.1 pontban meghatározottak szerint:

- i. személyesen (ideértve az Értékesítési Helyként jelölt bankfiókok mellett a Forgalmazó OTPdirekt internetes szolgáltatását és telefonon keresztül történő nyilatkozattételt is); vagy
- ii. eseti meghatalmazott vagy értékpapírszámla felett rendelkezésre jogosult útján.

Felhívjuk a Befektetők figyelmét arra, hogy a Részvényigénylési Nyilatkozat megtételére eltérő szabályok vonatkoznak attól függően, hogy a Részvényigénylési Nyilatkozat személyesen vagy eseti meghatalmazott, illetve értékpapírszámla felett rendelkezésre jogosult útján kerül-e megtételre. A Forgalmazó OTPdirekt és OTPdirekt

telefonos ügyintézői rendszerén keresztül történő Részvényigénylésre a Forgalmazó üzletszabályzatának^{24 25 26} vonatkozó rendelkezései, illetve a jelen Egyszerűsített Tájékoztatónak a személyes Részvényigénylésre vonatkozó szabályai megfelelően irányadóak.

i) Részvényigénylési Nyilatkozat megtétele személyesen

Amennyiben a Befektető a Részvényigénylési Nyilatkozatát a Forgalmazónál személyesen teszi meg, akkor köteles a Részvényigénylési Nyilatkozatán szereplő adatait a Forgalmazó felé a Forgalmazó saját ügyfélazonosítási előírásainak megfelelően igazolni.

ii) Részvényigénylési Nyilatkozat megtétele eseti meghatalmazott vagy értékpapírszámla felett rendelkezésre jogosult útján

Részvényigénylési Nyilatkozatot a Befektetők az Értékesítési Helyeken személyes megjelenés útján történő Részvényigénylési Nyilatkozat leadása esetén az általuk meghatalmazott vagy az értékpapírszámla felett rendelkezésre jogosult természetes személy, (azaz csak és kizárólag természetes személy) útján is tehetnek. A Befektetőt képviselő természetes személy meghatalmazását közokiratba vagy teljes bizonyító erejű magánokiratba kell foglalni (az eseti meghatalmazás minta a D. mellékletben található).

Természetes személy Befektetők esetében a Meghatalmazáson fel kell tüntetni a meghatalmazó nevét, születési nevét, anyja nevét, állandó lakcímét, adóazonosító jelét, személyazonosító okmányának típusát és számát, valamint értékpapírszámlájának a számát és típusát. Gazdálkodó Szervezetnek minősülő Befektető meghatalmazó esetén a meghatalmazáson fel kell tüntetni a Gazdálkodó Szervezet hivatalos nevét (cégnevét), hivatalos címét (székhelyét), cégjegyzékszámát vagy nyilvántartási számát, adószámát, továbbá a Meghatalmazás aláírása során a meghatalmazó Gazdálkodó Szervezet nevében eljáró természetes személy(ek) teljes nevét, beosztását és személyazonosító okmányának számát (a személyazonosító okmány típusának megjelölésével együtt). Függetlenül attól, hogy a meghatalmazó természetes személy vagy Gazdálkodó Szervezet, a meghatalmazáson fel kell tüntetni továbbá a meghatalmazott nevét, születési nevét, anyja nevét, állandó lakcímét, valamint személyazonosító okmányának típusát és számát, továbbá tanúk által aláírt magánokirati forma esetében a két tanú adatait (név, állandó lakcím, személyazonosító okmány típusa, száma) és azok aláírásait.

Javasoljuk, hogy eseti Meghatalmazást a jelen Egyszerűsített Tájékoztató D. mellékletét képező minta szerint adjanak. A minta használata nem kötelező, az eseti Meghatalmazásnak azonban tartalmaznia kell a mintában megjelölt valamennyi adatot.

Az angol nyelven kiállított Meghatalmazás kivételével, az idegen nyelven kiállított Meghatalmazás esetén a Meghatalmazáshoz mellékelni kell annak hivatalos, az Országos Fordító- és Fordításhitelesítő Iroda által készített magyar nyelvű fordítását is.

Külföldön kiállított Meghatalmazás esetén az illetékes külképviseleti hatóság felülhitelesítése szükséges. Nincs szükség a külképviseleti hatóság felülhitelesítésére azokban az országokban, amelyek részesei a külföldön felhasználásra kerülő közokiratok diplomáciai vagy konzuli hitelesítésének, felülhitelesítésének mellőzéséről szóló, 1969. október 5. napján kelt Hágai Egyezménynek (kihirdette az 1973. évi II. törvényerejű rendelet), amennyiben a Meghatalmazást szabályszerűen ellátták hitelesítési záradékkal („**Apostille**”). Nincs szükség továbbá a külképviseleti hatóság felülhitelesítésére azokban az országokban sem, amelyekkel Magyarország az Apostille felvételét elengedő jogsegélyszerződést kötött. A jogsegélyszerződés fennállását és tartalmát a meghatalmazott köteles a Forgalmazó részére megfelelően bizonyítani.

Gazdálkodó Szervezetnek minősülő Befektetők esetében a Meghatalmazást a Befektető nevében aláíró természetes személy képviselési jogosultságát közhitelesítő nyilvántartás által kibocsátott dokumentummal vagy közjegyzői nyilatkozattal kell igazolni. Amennyiben a közhitelesítő nyilvántartás által kibocsátott dokumentum vagy a közjegyzői

24 OTP Bank - Lakossági hirdetmények, üzletszabályzatok (<https://www.otpbank.hu/portal/hu/Kondiciok>)

25 OTP Bank - Vállalkozói és vállalati hirdetmények és üzletszabályzatok (<https://www.otpbank.hu/portal/hu/Kondiciok/Vallalkozasok>)

26 OTP Privát Bank - Private Banking hirdetmények és üzletszabályzatok (<https://www.otpbank.hu/privatebanking/Tajekoztato>)

nyilatkozat kiállítására külföldön kerül sor, akkor az okirat az illetékes magyar külképviseleti hatóság által felülhitelesítendő. Az előző bekezdésben szabályozott esetekben azonban Gazdálkodó Szervezetek által adott meghatalmazást illetően nincs szükség a külképviseleti hatóság felülhitelesítésére. Amennyiben a szervezeti képviselői jogosultság igazolására vonatkozó okiratokat nem magyar vagy angol nyelven állították ki, azokról hivatalos, az Országos Fordító és Fordításhitelesítő Iroda által készített magyar fordítást kell mellékelni.

A meghatalmazott útján történő Részvényigénylés kizárólag akkor érvényes, ha a Meghatalmazás és azzal kapcsolatban a jelen pontban megjelölt okiratok egy eredeti példányban a Részvényigénylési Nyilatkozathoz csatolásra kerülnek. A meghatalmazott a Részvényigénylési Nyilatkozattal kapcsolatban nem adhat további meghatalmazást.

iii) Részvényigénylési Nyilatkozattal kapcsolatos további szabályok

Részvényigénylési Nyilatkozatonként legalább 1 darab Új Részvény vagy annak egész számú többszöröse igényelhető.

Felhívjuk a Befektetők figyelmét, hogy a Részvényigénylési Nyilatkozat hitelesítésével (függetlenül attól, hogy arra személyesen vagy meghatalmazott útján kerül sor) az azon szereplő adatok valódiságát és helyességét is elismerik. Erre tekintettel különösen fontos, hogy a Befektetők a Részvényigénylési Nyilatkozatot hitelesítés előtt gondosan áttanulmányozzák. Amennyiben az ellenőrzés eredményeként az adóazonosító jel, illetve adószám hibásnak bizonyul, akkor az adott Részvényigénylés visszautasítható és a Részvényigénylések kielégítéséből kizárható.

Amennyiben a Befektető nem rendelkezik adóazonosító jellel, illetve adószámmal, akkor annak beszerzéséről a Részvényigénylést megelőzően köteles gondoskodni, ennek hiányában ugyanis Részvényigénylési Nyilatkozat érvényesen nem tehető.

Amennyiben a Befektető, illetve meghatalmazottja adatainak ellenőrzése során a Forgalmazó úgy ítéli meg, hogy a Befektető, illetve meghatalmazottja valótlan adatokat adott meg, akkor a Forgalmazó jogosult a Részvényigénylést elutasítani.

Az Értékesítési Helyek közt feltüntetett OTP fiókban személyesen vagy meghatalmazott, illetve értékpapírszámla felett rendelkezésre jogosult útján történő jegyzés esetén a személyes adatok rögzítését követően a hiánytalanul kitöltött Részvényigénylési Nyilatkozatot a Forgalmazó és a Befektető kettő példányban aláírja, az aláírt Részvényigénylési Nyilatkozatból egy példány a Befektetőnél, egy példány pedig a Forgalmazónál marad.

A részvényjegyzési nyilatkozat megtétele online az *OTPdirekt* internetes szolgáltatásán, telefonon pedig az *OTPdirekt* telefonos ügyintézői szolgáltatás rendszerén keresztül, valamint *OTP Global Markets szolgáltatás, illetve OTP Privát Banki, Kiemelt Privát Banki Szolgáltatás vagy Digitális Privát Banki Szolgáltatás igénybevételével* történhet. Az *OTPdirekt* internetes szolgáltatás, illetve az *OTPdirekt* telefonos ügyintézői szolgáltatás igénybevételével tett részvényjegyzési nyilatkozatok esetén a visszaigazolást a Befektető az utólagos tájékoztatásokat biztosító csatornán keresztül, a Forgalmazó üzletszabályzatában és/vagy a Forgalmazóval fennálló szerződésben meghatározottaknak megfelelően kapja. Az *OTPdirekt* internetes szolgáltatás és *OTPdirekt* telefonos ügyintézői szolgáltatás igénybe vételére vonatkozó feltételek a https://www.otpbank.hu/portal/hu/Kondiciok/Maganszemelyek/Digitalis_bankolas oldalon²⁷ találhatóak.

5.5. Az Intézményi Értékesítés főbb feltételei

Az Intézményi Értékesítési eljárást a Forgalmazó szervezi meg és folytatja le könyvpítéses (bookbuilding/aukciós eljárás) eljárás keretében. Az Intézményi Értékesítési Időszak 2022. október 10. napján 9:00 órától 2022. október 14. napján 18:00 óráig tart.

Az Intézményi Értékesítésben kizárólag Intézményi Befektetők vehetnek részt. Az Intézményi Értékesítésben résztvevő Intézményi Befektetők a Forgalmazónál adhatják le Aukciós Részvényvásárlási Ajánlataikat a Forgalmazó által meghatározott módon és formában, legkésőbb az Intézményi Értékesítési Időszak utolsó napján (várhatóan 2022. október 14. napján vagy akörül) 18:00 óráig. Az egyes Intézményi Befektetők Aukciós Részvényvásárlási Ajánlataikat a Forgalmazó üzletszabályzatában meghatározott értékesítési csatornán (Bloomberg Chat, rögzített telefonvonal) keresztül az Intézményi Értékesítés időtartama alatt tehetik meg azzal, hogy az adott Intézményi Befektető az általa

²⁷ A weboldalakon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét az Egy- szerűsített Tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

megvásárolni vállalt számú Új Részvényre vonatkozó, megfelelően kitöltött és cégszerűen aláírt (és a jelen Egyszerűsített Tájékoztató E. melléklete szerinti formájú) részvény aukciós vásárlási ajánlati nyilatkozatot az Intézményi Értékesítés lezárásáig (tehát várhatóan 2022. október 14. 18:00 óráig) minősített elektronikus aláírással hitelesítve email útján (e-mail cím: insti_marketsbackoffice@otpbank.hu) vagy eredeti aláírt példányban személyesen vagy futár útján a Forgalmazó részére (OTP Bank Nyrt. Intézményi Értékesítési Osztály; 1131 Budapest, Babér u. 9.) is eljuttatja. A Forgalmazó jogosult az Intézményi Értékesítési időszakot követően kézhez vett, elkésett nyilatkozatok alapján az érintett Aukciós Részvényvásárlási Ajánlatot semmisnek tekinteni. A Hiventures és az SZTA Intézményi Befektetőnek minősülnek, azonban a Hiventures és az SZTA által ténylegesen jegyezhető Új Részvények számának meghatározására Intézményi Értékesítés lezárását és az Allokációt követően kerül sor a jelen Egyszerűsített Tájékoztató V. fejezetének 5.3.2. pontjában meghatározottak szerint.

Az Intézményi Értékesítésben résztvevő Intézményi Befektetők a Forgalmazó iránymutatása alapján kötelesek az általuk megszerzett Új Részvények teljes ellenértékét legkésőbb a Forgalmazó által az Allokációt követően megküldött, az adott Intézményi Befektetőre allokált Új Részvény mennyiségre vonatkozó értesítés kézhezvételét követő második Munkanapon 16:00 óráig forintban átutalni a Forgalmazó által vezetett I1794008-24029001 számú elkülönített elszámolási letéti számlára.

Az Intézményi Értékesítésben résztvevő Intézményi Befektetők jogosultak a saját nevükben a saját javukra, illetve a saját nevükben más személy javára is leadni Aukciós Részvényvásárlási Ajánlatot. Az Intézményi Értékesítés során az Intézményi Befektetők több Aukciós Részvényvásárlási Ajánlatot is leadhatnak.

Az Intézményi Értékesítés keretében leadott Aukciós Részvényvásárlási Ajánlat leadásával az Intézmény Befektető tudomásul veszi, hogy a Kibocsátó és a Forgalmazó fenntartják a jogot, hogy az egyes Intézményi Befektetőknek az Aukciós Részvényvásárlási Ajánlatban megjelölhető képest kevesebb Új Részvényt allokáljanak, vagy egyáltalán ne allokáljanak Új Részvényt.

Az Intézményi Értékesítés keretében leadott Aukciós Részvényvásárlási Ajánlat leadásával az Intézményi Befektető kötelezettséget vállal arra, hogy a részére allokált Új Részvények ellenértékét az Allokációt követően haladéktalanul, de nem később, mint az Allokációról szóló értesítés kézhezvételét követő második Munkanapon 16:00 óráig megfizeti.

Az Intézményi Értékesítési Időszak lezárásakor a Forgalmazó megállapítja, hogy az Intézményi Értékesítés sikeres volt-e, továbbá sikeres Intézményi Értékesítés esetén megállapítja az Intézményi Értékesítés keretében érvényesen benyújtásra került Aukciós Részvényvásárlási Ajánlatok útján megvásárolni kívánt részvénytömegét. Az Intézményi Értékesítés sikeres, ha az Intézményi Befektetők a Nyilvános Értékesítés peremfeltételeit bemutató táblázat szerinti minimum áron, a táblázat szerinti minimum darabszámú, az Új Részvények megvásárlására érvényes Aukciós Részvényvásárlási Ajánlatot tettek, majd az Új Részvények ellenértékét határidőben megfizették.

A Kibocsátó és a Forgalmazó minden egyes, az Intézményi Értékesítés keretében érkezett Aukciós Részvényvásárlási Ajánlat tekintetében diszkrecionális alapon dönt arról, hogy az adott Aukciós Részvényvásárlási Ajánlatot részben vagy teljes egészében elfogadja-e. Sem a Kibocsátó, sem a Forgalmazó nem vállal felelősséget azzal kapcsolatban, hogy az árazás és az allokáció következtében az Új Részvények másodpiaci ára a Nyilvános Értékesítést követően emelkedni fog, illetve nem fog csökkenni.

Az Intézményi Értékesítés részletes feltételeiről a Forgalmazó közvetlenül értesíti az Intézményi Értékesítésben résztvevő Intézményi Befektetőket.

Az Intézményi Értékesítés keretében kialakult Értékesítési Árról és allokált mennyiségről a Forgalmazó is értesíti az Intézményi Befektetőket a Forgalmazó és az Intézményi Befektetők között fennálló keretszerződésben megjelölt értesítési módon.

Az Intézményi Értékesítés lebonyolításával összefüggésben a Kibocsátó a Forgalmazóval forgalmazói szerződést kötött.

5.6. A Részvényigénylések kielégítése, Allokáció

Amennyiben a Nyilvános Értékesítés meghiúsulásának esete nem áll fenn, akkor a Részvényigénylések alapján az Új

Részvények jelen pont szerinti Allokációjára legkésőbb az Intézményi Értékesítési Időszak lezárását követő 3 Munkanapon belül kerül sor. Amennyiben az Egyszerűsített Tájékoztató a Lakossági Értékesítési Időszak alatt kiegészítésre kerül, akkor a Részvényigénylések alapján az Új Részvények Allokációjára az Egyszerűsített Tájékoztató kiegészítésének közzétételét követő 3 Munkanapon belül nem kerülhet sor.

A Lakossági Értékesítés Allokációja során a Lakossági Értékesítési Időszak alatt az Új Részvények megszerzésére vonatkozó érvényes Részvényigénylési Nyilatkozatot tevő Lakossági Értékesítésben résztvevő Lakossági Befektetők egyenlő elbánás alá esnek, figyelembe véve az alábbi allokációs elveket, feltéve, hogy a Részvényigényléssel kapcsolatos egyéb kötelezettségeiket teljesítik.

Ha a Lakossági Értékesítés során az értékesítésre felajánlott, a Nyilvános Értékesítés peremfeltételeit bemutató táblázatban meghatározott maximális darabszámú/kibocsátási összértékű részvénytől több Új Részvény vonatkozásában tesznek a Lakossági Befektetők Részvényigénylési Nyilatkozatot, akkor a Kibocsátó a Forgalmazóval együttesen, diszkrecionális alapon az Allokáció lefolytatásáról az alábbiak szerint dönt:

- (i) Amennyiben a Lakossági Értékesítés során leadott befektetői igények meghaladják a Lakossági Értékesítésben értékesítendő maximális darabszámot (azaz 375.000 darabot) vagy maximális kibocsátási értéket (azaz 1.650.000.000,- Ft-ot), akkor a Kibocsátó és Forgalmazó együttesen, diszkrecionális alapon dönthetnek arról, hogy a kereslet függvényében:
 - (a) az Intézményi Értékesítés céljaira szánt részvény mennyiség terhére maximum 225.000 darab Új Részvénnyel megemelik a Lakossági Értékesítés céljaira szánt részvényt mennyiséget. Ez azt jelenti, hogy a Lakossági Értékesítés keretében legfeljebb maximum 2.640.000.000,- Ft kibocsátási összértékű Új Részvény kerülhet értékesítésre; vagy
 - (b) amennyiben a fenti (a) pont szerinti átcsoportosításra nem kerül sor, a Lakossági Értékesítésre vonatkozó maximális kibocsátási értékét 15%-kal megnövelik és az így megnövelt kibocsátási értékig túljegyzést fogadjanak el. Ez azt jelenti, hogy - átcsoportosítás hiányában - a Lakossági Értékesítés keretében legfeljebb maximum 1.897.500.000,- Ft kibocsátási összértékű Új Részvény kerülhet értékesítésre.
- (ii) Amennyiben az (i)(a) pontban jelzett átcsoportosításra sor kerül, és az átcsoportosítást követően is marad kielégítetlen lakossági befektetői igény, a Kibocsátó és a Forgalmazó együttesen, diszkrecionális alapon dönthetnek arról, hogy a Lakossági Értékesítés fenti (i)(a) pont szerinti átcsoportosítás eredményeképp megemelt kibocsátási összértékét, mint a Lakossági Értékesítésre vonatkozó maximális kibocsátási értéket 15%-kal megnövelik és az így megnövelt kibocsátási értékig túljegyzést fogadjanak el.
- (iii) Amennyiben - a fenti (i) és (ii) pontok esetleges alkalmazását követően is - marad kielégítetlen lakossági befektetői igény, a Lakossági Értékesítésre allokált Új Részvények kártyaleosztásos módszerrel, a Részvényigénylési Nyilatkozatok megtételének időpontját figyelembe véve időrendi sorrendben kerülnek szétosztásra a Lakossági Befektetők között. Az Allokáció során a Lakossági Értékesítés első három napján az érvényes Részvényigénylési Nyilatkozattal leadott Lakossági Befektetők azonban azonos elbánás alá esnek, következésképpen az Allokáció során az időrend szempontjából egy kategóriát képeznek. Ezek között a Lakossági Befektetők között – az itt foglalt kivételes esetet ide nem értve - az Új Részvények kártyaleosztásos módszer alapján kerülnek elosztásra. A kártyaleosztásos módszer szerint minden egyes elosztási körben a még teljesen ki nem elégített Részvényigényléssel rendelkező Lakossági Befektetők számára 1-1 darab Új Részvény kerül kiosztásra a rendelkezésre álló Új Részvény mennyiség erejéig. Abban az esetben, ha az Allokáció során rendelkezésre álló, ténylegesen elosztható Új Részvények száma alacsonyabb, mint a Lakossági Értékesítési Időszak első három napjában igényelt Új Részvények száma, az Allokáció során a Lakossági Értékesítés első három napján érvényes Részvényigénylési Nyilatkozattal leadott Lakossági Befektetők számára az Új Részvények véletlenszerűen kerülnek kiosztásra.

Amennyiben az Intézményi Értékesítés során leadott intézményi befektetői igények (ideértve a Hiventures által tett kötelező erejű szándéknyilatkozatban, illetve az SZTA által tett esetleges részvényjegyzésre vonatkozó előzetes nyilatkozatban megjelölt Új Részvény mennyiséget is) meghaladják az Intézményi Értékesítésben értékesítendő maximális darabszámot (azaz 1.625.000 darabot) vagy maximális kibocsátási értéket (azaz 7.150.000.000,- Ft-ot), - akkor a Kibocsátó és Forgalmazó együttesen, diszkrecionális alapon dönthetnek arról, hogy a kereslet függvényében az Intézményi Értékesítésre vonatkozó maximális kibocsátási értékét – az esetleges fenti (i) (a) pontban jelzett

átcsoportosítás megvalósításának eredményeképp lecsökkentett maximális kibocsátási érték figyelembevételével – 15%-kal megnövelik és az így megnövelt kibocsátási értékig túljegyzést fogadjanak el. Ez azt jelenti, hogy - átcsoportosítás hiányában - az Intézményi Értékesítés keretében legfeljebb maximum 8.222.500.000,- Ft kibocsátási összértékű Új Részvény kerülhet értékesítésre.

Minden Befektető legfeljebb az általa igényelt mennyiségű Új Részvényt kaphatja meg. A Befektetőknek számolniuk kell azzal, hogy jelentős túlkereslet esetén az Allokáció eredményeképpen az általuk a Részvényigénylés során igényelt mennyiségnél kevesebb, illetve akár számottevően kevesebb Új Részvényhez vagy akár egyetlen Új Részvényhez sem juthatnak hozzá. A Lakossági Befektető több Részvényjegyzési Nyilatkozatot is leadhat, azonban Allokáció esetén az általa tett érvényes nyilatkozatok adószám vagy adóazonosító jel alapján összevonásra kerülnek és egy összesített nyilatkozatként kerülnek figyelembevételre. A Hiventures és az SZTA részére ténylegesen allokálандó Új Részvények végleges mennyiségének meghatározására a Lakossági Befektetők és az Intézményi Befektetők részére allokálандó Új Részvények, jelen pontban rögzített elvek szerint végrehajtott Allokációja eredményeképp kerülhet sor, a jelen Egyszerűsített Tájékoztató V. fejezetének 5.3.2. pontjában meghatározott képlet és elvek alapján.

A Befektető a részére allokált Új Részvény mennyiségről a Forgalmazó üzletszabályzatában és/vagy a Forgalmazóval fennálló keretszerződésben (amelyik alkalmazandó) meghatározottaknak megfelelően kap értesítést az Allokáció lezárását követően.

Amennyiben a Nyilvános Értékesítés meghiúsul (lásd az Egyszerűsített Tájékoztató V. fejezetének 5.3.3. pontját), akkor nem kerül sor a Befektetők Részvényigényléseinek kielégítésére.

5.7. A Nyilvános Értékesítés elszámolása

A befektetői jegyzési igények alapján a Nyilvános Értékesítésre felajánlott Új Részvények Allokációjára az Intézményi Értékesítési Időszak lezárását követő 3 Munkanapon belül kerül sor.

Amennyiben a Nyilvános Értékesítés sikeres (azaz nem kerül sor a Nyilvános Értékesítés meghiúsulására a fenti V. fejezetének 5.3.3. pontban foglaltak szerint), akkor a Lakossági Befektetők számára:

- (i) az adott Lakossági Befektető által jegyezni kívánt Új Részvények darabszáma és a Maximális Ár szorzata, valamint
- (ii) az adott Lakossági Befektető részére ténylegesen allokált Új Részvények darabszáma és az Értékesítési Ár szorzata,

különbözetének (amennyiben van ilyen különbség) összege a forgalomba hozatali eljárás lezárásának napját követő 7 napon belül a jelen Egyszerűsített Tájékoztatóban foglaltak szerint (átutalás esetén a vonatkozó adók és illetékek, illetve a készpénzben történő kifizetés esetén a készpénzfelvételi díj levonását követően) maradéktalanul visszavezetésre kerül (kamat-, illetve bármilyen további fizetési kötelezettség nélkül) a Lakossági Befektető Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlájára vagy fizetési számlájára.

Hasonlóképpen, amennyiben a Lakossági Értékesítésben résztvevő Befektető által tett Részvényigénylési Nyilatkozat a jelen Egyszerűsített Tájékoztatóban meghatározott okból részben vagy egészben nem fogadható el (ideértve többek között, de nem kizárólag, a maximális mennyiséget meghaladó mértékű Részvényigénylés meghiúsulásának esetét is), akkor az el nem fogadott Részvényigénylésekkel érintett Új Részvényekre már befizetett ellenérték a forgalomba hozatali eljárás lezárásának napját követő 7 napon belül (átutalás esetén a vonatkozó adók és illetékek, illetve a készpénzben történő kifizetés esetén a készpénzfelvételi díj levonását követően) maradéktalanul feloldásra kerül (kamat-, illetve bármilyen további fizetési kötelezettség nélkül) az érintett Lakossági Befektető Forgalmazónál vezetett ügyfélszámláján / fizetési számláján.

Az Értékesítési Ár és a Nyilvános Értékesítés során értékesített Új Részvények elszámolására (azaz az Új Részvényeknek a Befektetők értékpapírszámláján történő jóváírására) egyidejűleg, várhatóan az Allokáció napját követő 2 héten belül, a Tőkeemelés cégbírósági bejegyzését és az Új Részvények megkeletkezését követően (várhatóan 2022. november 2. napján vagy akörül) kerül sor.

A Lakossági Értékesítésben jegyző Befektető a részére allokált Új Részvényeknek az értékpapírszámláján történt

jóváírásáról a Forgalmazó üzletszabályzatában meghatározottaknak megfelelően kap értesítést. Az Intézményi Értékesítés keretében kialakult Értékesítési Árról és allokált Új Részvény mennyiségről a Forgalmazó az Intézményi Befektetőkkel fennálló keretszerződésben megjelölt értesítési módon értesíti az Intézményi Befektetőket.

Amennyiben az Intézményi Értékesítés a korábbiakban leírt bármely okból meghiúsul, úgy a Kibocsátó a Lakossági Értékesítésre történő felajánlást egyoldalúan visszavonja, és valamennyi Intézményi Értékesítés keretében érkező Aukciós Részvényvásárlási Ajánlatot visszautasítja.

5.8. Jegyzési garanciavállalás hiánya

A Forgalmazó nem vállal jegyzési garanciát a Nyilvános Értékesítéssel kapcsolatban.

5.9. Jelentős Részvényesek és tisztségviselők részvényigénylései

A Kibocsátónak nincs tudomása arról, hogy a Kibocsátó Főrészvényesei vagy a Kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő testületének tagjai szándékoznak Új Részvényeket vásárolni, illetve arról, hogy vannak olyan személyek, akik a felajánlott Új Részvények több mint öt százalékát le kívánják jegyezni. Ettől függetlenül a Főrészvényesek jogosultak a Lakossági Értékesítésben Befektetőként részt venni.

A Részvényekkel kapcsolatban a Kibocsátó Főrészvényesei közül Ács Balázs és Tibor Dávid a Tőkeemelés napjától számított 1 (egy) évre vonatkozó lock-up (Részvények – ideértve az adott Főrészvényes által esetlegesen megszerzendő Új Részvényeket is – értékesítését és kölcsönzését korlátozó) nyilatkozatot tettek.

5.10. Az Értékesítésben közreműködő Forgalmazó elérhetőségei

OTP Bank Nyrt. Magánbefektetői Kapcsolatok Osztály

Címe: 1131 Budapest, Babér u. 9.

Ügyfélszolgálatának telefonszáma: +361 366 6666, 2/5/1/3 számú mellék

Honlapja: <https://www.otpbank.hu/>²⁸

5.11. Stabilizáció

A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy az Értékesítési Ár közzétételét követő 30 napos időszak alatt egy befektetési vállalkozás vagy hitelintézet erre vonatkozó megbízásával árfolyam stabilizációs céllal saját részvényeket vásároljon a Budapesti Értéktőzsdén. Ezen stabilizációs ügyletek célja a Részvények piaci árfolyamának védelme a stabilizációs időszak alatt. Ezen esetleges saját részvény vásárlások az irányadó jogszabályok, a saját részvények vásárlására vonatkozó társasági döntések, illetve a Bizottság az 596/2014/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a részvény-visszavásárlási programokra és a stabilizációs intézkedésekre alkalmazandó feltételekre vonatkozó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről szóló 2016/1052 rendeletében stabilizációt szabályozó rendelkezései szerint kerülnek végrehajtásra. Azonban nem garantálható, hogy stabilizációs intézkedésekre ténylegesen sor kerül, továbbá az esetleges stabilizációs tevékenység bármikor megszüntethető.

Az esetlegesen végrehajtott stabilizációs ügyletek következtében az Új Részvények árfolyama az egyébként várhatónál magasabb lehet.

A stabilizációs intézkedésért a magyar joghatóság alá tartozó Kibocsátó a felelős. A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy a fenti 30 napos időszak lejártát követően a vonatkozó jogszabályi rendelkezések, illetve társasági döntések keretei között további saját részvényeket vásároljon.

5.12. Az ajánlattétel oka és az Értékesítésből származó bevételek felhasználása

A Nyilvános Értékesítés tervezett teljes nettó bevétele a tőkebevonás eredményétől függ. Amennyiben a Nyilvános Értékesítésből befolyó forrás összege a Kibocsátó által jövőben termelendő eredmény és egyéb, jelenleg rendelkezésre álló finanszírozási források mellett nem, vagy nem teljesen fedezné a fent ismertetett forrásfelhasználási célok finanszírozási igényét, akkor a Kibocsátó további finanszírozási megoldásokat (pl.: szakmai befektetőket megcélzó, Tpt. és a Prospektus Rendelet szerinti tájékoztató közzététele alól mentesített tőkeemelés, kötvény finanszírozás, projekt alapú hitelezés) vesz igénybe.

²⁸ A weboldalakon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét az Egyszerűsített Tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

A bevont tőke átmenetileg a Csoport finanszírozását támogatja. A Nyilvános Értékesítésből várhatóan befolyó összegbevétel nagyságrendileg 8-10 milliárd forint, melyből a Kibocsátó – összhangban a Kibocsátó Igazgatótanácsának 2022. szeptember 7-i határozatával – módosított stratégiájának megfelelően ásványgyapot termékek gyártását kívánja indítani, zöldmezős beruházás, illetve akvizíció keretében.

6. A PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK

6.1. Tőzsdei bevezetés

A Bevezetett Részvények a BÉT által üzemeltetett szabályozott piacán vannak forgalomban a Részvény Szekció „Prémium” kategóriájában. A Kibocsátó az Új Részvényeket ezzel megegyezően, a BÉT által üzemeltetett szabályozott piacára kívánja bevezetni a Részvény Szekció „Prémium” kategóriájába.

Az Új Részvények tőzsdei bevezetésének tervezett időpontja: 2022. november 2.

A Kibocsátó nem köt árjegyzői szerződést az Új Részvények másodpiaci kereskedésére és nincs olyan szervezet, amely határozott kötelezettséget vállalt arra, hogy közvetítőként működik közre a másodlagos piacokon folytatott kereskedésben, és vételi és ajánlati árak révén biztosítja a likviditást.

6.2. Eladó értékpapírokkal rendelkező személyek

Jelen Egyszerűsített Tájékoztató alapján a Kibocsátó korábban forgalomba hozott részvényei nyilvános értékesítésre történő felajánlására nem kerül sor.

A Részvényekkel kapcsolatban a Kibocsátó Főrésztvényesei közül Ács Balázs és Tibor Dávid a Tőkeemelés napjától számított 1 (egy) évre vonatkozó lock-up (Részvények – ideértve az adott Főrésztvényes által esetlegesen megszerzendő Új Részvényeket is – értékesítését és kölcsönzését korlátozó) nyilatkozatot tettek. A Kibocsátónak nincs tudomása arról, hogy a Főrésztvényeseknek szándékában áll-e a Nyilvános Értékesítés keretében Új Részvényeket vásárolni, ettől függetlenül a Főrésztvényesek jogosultak a Lakossági Értékesítésben Befektetőként részt venni.

7. A KIBOCSÁTÁS/AJÁNLATTÉTEL KÖLTSÉGE

A Nyilvános Értékesítés eredményessége esetén a Nyilvános Értékesítés teljes nettó bevétele megegyezik az érvényesen lejegyzett Új Részvények összkibocsátási értékével.

A Nyilvános Értékesítés és a Tőzsdei Bevezetés becsült összes költsége nem haladja meg a Nyilvános Értékesítés keretében bevont összeg 3,5%-át. A költségeket teljes egészében a Kibocsátó viseli, a Befektetőkre költséget közvetlenül nem terhel.

8. FELHÍGULÁS

A jelen Egyszerűsített Tájékoztató lezárásakor 5%-ot meghaladó befolyással rendelkező részvényesek alaptőkében és szavazati jogokban való részesedése a Nyilvános Értékesítés következtében történt Tőkeemelés előtt:

| Név | Tulajdoni hányad (%) | Szavazati jog (%) |
|---------------------------------|----------------------|-------------------|
| Tibor Dávid | 31,15 | 31,15 |
| Ács Balázs | 26,55 | 26,55 |
| SOH Kft. és LPH Kft. együttesen | 5,47 | 5,47 |
| Összesen | 63,17 | 63,17 |

A jelen Egyszerűsített Tájékoztató lezárásakor 5%-ot meghaladó befolyással rendelkező részvényesek alaptőkében és szavazati jogokban való, 5%-ot meghaladó részesedése a Nyilvános Értékesítés következtében történt Tőkeemelés

után²⁹, azzal a feltételezéssel, hogy a meglévő részvényesek nem jegyeznek Új Részvényeket:

| Név | Tulajdoni hányad (%) | Szavazati jog (%) |
|-------------|----------------------|-------------------|
| Tibor Dávid | 27,40 | 27,40 |
| Ács Balázs | 23,35 | 23,35 |
| Összesen | 50,75 | 50,75 |

Az egy részvényre jutó nettó eszközérték

- a Nyilvános Értékesítést és Tőkeemelést megelőző utolsó mérlegforduló dátumán (2021. december 31.): 1222.- Ft.
- az egy részvényre jutó ajánlati ár az adott Nyilvános Értékesítésen belül:
a jelen Egyszerűsített Tájékoztató jelen V. fejezetének 5.3. pontja szerint.

A meglévő részvényesek részesedése az Új Részvényekre vonatkozó tőkeemelés eredményeképpen felhígulhat.

A Nyilvános Értékesítést követően az Új Részvények kibocsátásával a Kibocsátó alaptőkéjének felemelésére kerül sor, a Nyilvános Értékesítés során értékesített – Lakossági Befektetők esetében az V. fejezet 5.4. pontja szerinti, Intézményi Befektetők esetében az V. fejezet 5.5. pontja szerinti időpontig megfizetett – Új Részvények Értékesítési Árral számított együttes árfolyamértéke (összkibocsátási értéke) szerinti összeggel.

A Tőkeemelés során legfeljebb a jelen Egyszerűsített Tájékoztató V. fejezet 5.3.2. pontja fejezetében meghatározott darabszámú Új Részvény kibocsátására kerülhet sor.

Az egyes Új Részvények kibocsátási értéke megegyezik az Értékesítési Árral.

Az Új Részvények darabszáma a Tőkeemelés teljes összegének és az Új Részvények kibocsátási értékének hányadosaként kerül meghatározásra, tört szám esetén a kerekítés szabályainak alkalmazásával.

9. KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK

Jelen Egyszerűsített Tájékoztató a Nyilvános Értékesítéssel összefüggésben tanácsadók feltüntetését nem tartalmazza.

Az Egyszerűsített Tájékoztató jelen V. fejezetében nincsenek olyan egyéb információk, amelyek könyvvizsgálatát vagy felülvizsgálatát jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálók elvégezték.

²⁹ Abban az esetben, ha a Nyilvános Értékesítés eredményeként 2.000.000 azaz kétmillió darab Új Részvény forgalomba hozatalára kerül sor.

MEGHATÁROZÁSOK JEGYZÉKE

Alapszabály: a Kibocsátó 2022. április 28. napján kelt hatályos létesítő okirata

Allokáció: az a folyamat, amelynek eredményeképpen meghatározásra kerül az egy Befektető részére értékesített Új Részvény mennyisége

Amerikai Értékpapírtörvény: az Amerikai Egyesült Államok 1933. évi többször módosított, értékpapírokról szóló törvénye

Árazási Szerződés: a Kibocsátó és a Forgalmazó között az Allokációval egy időben megkötendő szerződés, amelyben többek között rögzítésre kerül az Új Részvények száma, azok Lakossági Értékesítésben és Intézményi Értékesítésben történő megosztásának aránya és az Értékesítési Ár

Auditbizottság: a Kibocsátó Ptk. szerinti auditbizottsága

Aukciós Részvényvásárlási Ajánlat: a Nyilvános Értékesítés során Intézményi Befektetők által a Forgalmazó által meghatározott értékesítési csatornákon keresztül az Új Részvények megvásárlására tett olyan kötelező érvényű ajánlat, amely az Intézményi Értékesítés aukciós eljárását követően nem módosítható, vissza nem vonható és amely alapján az Intézményi Befektetőnek ténylegesen allokkált Új Részvények ellenértékének megfizetése kötelező

Befektetők: az Intézményi Befektetőket vagy a Lakossági Befektetőket jelenti

BÉT vagy **Budapesti Értéktőzsde:** a Budapesti Értéktőzsde Zrt. és az általa működtetett szabályozottpiac

Bevezetett Részvények: a Kibocsátó HU0000093943 ISIN azonosítójú, 14.601.279 darab, „A” sorozatú, részvényenként 100.- Ft névértékű, BÉT-re bevezetett törzsrészvénye

Bruttó fedezet: értékesített áruk költségével csökkentett összes árbevétel és az összes árbevétel hányadosa, melyben az értékesített áruk költsége tartalmazza az értékesített saját gyártású termékek önköltségét, valamint az értékesített vásárolt készletek beszerzési értékét

Csoport vagy **Vállalatcsoport:** a Kibocsátó, a Kibocsátó Leányvállalatai és a Kibocsátó Leányvállalatnak nem minősülő, társult és közös vezetőségű vállalatai együttesen

EBITDA: kamatok, adózás és értékcsökkenési leírás előtti eredmény mutató

EBITDA %: az EBITDA és az azonos időszak értékesítés nettó árbevételének hányadosaként számolt jövedelmezőségi mutató

Egyszerűsített Tájékoztató: a jelen dokumentum

EPS: expandált polisztirol lap

Értékesítési Ár: a Nyilvános Értékesítés eredményeképp kibocsátásra kerülő Új Részvényekért a Befektetők által egy darab Új Részvényre vetítetten fizetendő ellenérték, amely megegyezik az Intézményi Értékesítés keretében a jelen Egyszerűsített Tájékoztató V. fejezetének 5.3. pontjában meghatározottak szerint kialakuló azon vételárral, amelyen az Intézményi Befektetők megszerezhetik az Intézményi Értékesítés során részükre allokkált Új Részvényeket

Értékesítési Helyek: a Forgalmazó jelen Egyszerűsített Tájékoztató B. számú mellékletben felsorolt értékesítési helyszínei

Export piac vagy **Export terület:** a Leányvállalattal nem rendelkező országokban történő értékesítés Exportként kerül kimutatásra

EU: az Európai Unió

EUR vagy **Euró:** az Európai Unió egységes pénzneme, amely az Európai Unió eurozónában résztvevő tagállamainak hivatalos fizetőeszköze

Forgalmazó: OTP Bank Nyrt.

Forgalmazói Szerződés: a Kibocsátó és a Forgalmazó között a Nyilvános Értékesítés lebonyolítására vonatkozó, a Nyilvános Értékesítési Időszak kezdetét közvetlenül megelőzően megkötött szerződés

Fő részvényesek: a Kibocsátóban 5% feletti részesedéssel rendelkező részvényeseket jelenti.

Ft, Forint, vagy **HUF:** Magyarország hivatalos fizetőeszköze

Gazdálkodó Szervezetek: természetes személynek nem minősülő, külföldi és belföldi jogalanyok (ideértve többek között a gazdasági társaságokat), amelyek személyes joguk alapján jogképesek és szerzőképesek

Gyártói marzs: gyártó vállalat működési eredményének és a gyártott termékek értékesítéséből származó árbevételének hányadosaként számolt mutató

Hiventures Kockázati Tőkealap-kezelő vagy **Hiventures:** együttesen a Hiventures Kockázati Tőkealap-kezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság és az általa kezelt MFB Vállalati Beruházási és Tranzakciós Magántőkealap

IFRS: Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Szabványok az Európai Parlament és a Tanács (EU) nemzetközi számviteli standardok alkalmazásáról szóló 1606/2002/EK (VII.19.) Rendelete szerint

Igazgatótanács: a Kibocsátó ügyvezetését ellátó, Ptk. szerinti testülete

Intézményi Befektetők: a Prospektus Rendelet 2. cikk (e) pontja szerinti minősített befektetőként meghatározott befektetők és/vagy a Tpt. 5. § (1) bekezdés 60. pontja szerinti intézményi befektetők

Intézményi Értékesítés: az Új Részvények a Prospektus Rendelet 1. cikk 4. bekezdés a) pontja alapján jelen Egyszerűsített Tájékoztató szerint az Intézményi Befektetők felé intézményi könyvpítés (*bookbuilding/ aukciós eljárás*) formájában megvalósuló nyilvános értékesítése

Intézményi Értékesítési Időszak: az Új Részvények Intézményi Értékesítés keretében történő értékesítésének időszaka, amely 2022. október 10. napján 9:00 órától 2022. október 14. napján 18:00 óráig tart

KELER: KELER Központi Értéktár Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Kereskedelmi árrés: az értékesítés nettó árbevétele és az eladott áruk beszerzési értéke (ELÁBÉ) különbözeteként számolt jövedelmezőségi mutató (értékesítés nettó árbevétele mínusz ELÁBÉ)

Kibocsátó vagy Társaság vagy Masterplast: a MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhely: 8143 Sárszentmihály, Árpád utca 1/A.; cégjegyzékszám: 07-10-001342)

Közyűlés: a Kibocsátó Ptk. szerinti legfőbb szerve

Lakossági Befektetők: Intézményi Befektetőknek nem minősülő belföldi és külföldi cselekvőképes természetes személyek, valamint Gazdálkodó Szervezetek

Lakossági Értékesítés: a Prospektus Rendelet szerinti tájékoztató közzétételi kötelezettség mellett az az Új Részvények Lakossági Befektetők részére jelen Egyszerűsített Tájékoztató szerint jegyzési eljárás keretében megvalósuló nyilvános értékesítése

Lakossági Értékesítési Időszak: az Új Részvények Lakossági Értékesítés keretében történő értékesítésének időszaka, amely 2022. október 5. napján 9:00 órától 2022. október 14. napján 14:00 óráig tart (azonban korábban is lezárható az Egyszerűsített Tájékoztatóban foglaltak szerint)

Leányvállalat: a Kibocsátó bármely jelenlegi vagy jövőbeli, a Számviteli törvény 3. § (2) bekezdés 2. pont szerinti leányvállalata

Maximális Ár: a Nyilvános Értékesítési ársáv felső értéke, amely a Nyilvános Értékesítés keretében alkalmazandó legmagasabb ár

Meghatalmazás: az Értékesítési Helyeken személyes megjelenés útján történő Részvényigénylési Nyilatkozat leadása esetén a Befektető által Részvényigénylési Nyilatkozat tételére a jelen Egyszerűsített Tájékoztató szerint írásban megtehető meghatalmazás

Minimális Ár: a Nyilvános Értékesítési ársáv alsó értéke, amely a Nyilvános Értékesítés keretében alkalmazandó legalacsonyabb ár

MNB: Magyar Nemzeti Bank

MRP vagy **Munkavállalói Résztulajdonosi Program:** a Kibocsátó stratégiai céljait támogató, céleléréshez kötött, 2018-ban indított, a Munkavállalói Résztulajdonosi Programról szóló 1992. évi XLIV. törvény szerinti Munkavállalói Résztulajdonosi Programja

MRP Szervezet: a MASTERPLAST Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezete (székhely: 1013 Budapest, Pauler utca 11.; nyilvántartási szám: 01-05-0000132)

Munkanap: olyan nap, amelyen a hitelintézetek, pénz- és devizapiacok kifizetéseket illetve elszámolásokat hajtanak végre és nyitva tartanak az általános üzletmenet számára, amennyiben ugyanezen napon a KELER pénzáutalásokat és értékpapír transzfereket hajt végre

NKP vagy **Növekedési Kötvényprogram:** a Magyar Nemzeti Bank által 2019. július 1-jén indított kötvényvásárlási program

Nyilvános Értékesítés: a Lakossági Értékesítés és az Intézményi Értékesítés együttesen

Nyilvános Értékesítési Időszak: a Lakossági Értékesítési Időszak és Intézményi Értékesítési Időszak együttesen

Nyilvánosságra Hozatali Helyek: a Kibocsátó honlapja: <https://www.masterplastgroup.com/>³⁰; a BÉT honlapja: bet.hu valamint az MNB hirdetemények közzétételére szolgáló honlapja: kozzetetelek.mnb.hu

Prospektus Rendelet: az Európai Parlament és a Tanács (EU) 2017/1129 Rendelete (2017. június 14.) 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

Részvények: a Kibocsátó által mindenkor kibocsátott összes „A” sorozatú, részvényenként 100.- Ft névértékű, névre szóló dematerializált törzsrészvény

Részvényigénylés: a Nyilvános Értékesítés során értékesítendő Új Részvények megszerzésére vonatkozó igénylés a Befektetők részéről

Részvényigénylési Nyilatkozat: a Nyilvános Értékesítés során alkalmazandó részvényigénylési nyilatkozat, amelynek a mintája a jelen Egyszerűsített Tájékoztató C. számú mellékletét képezi

Számviteli Törvény: a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény

Széchenyi Alapok Kockázati Tőkealap-kezelő vagy **SZTA:** együttesen a Széchenyi Alapok Kockázati Tőkealap-kezelő Zártkörűen Működő Részvénytársaság és az általa kezelt tőkealapok és egyéb kollektív befektetési formák

Tőkepiaci törvény vagy **Tpt.:** a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény

Tőkeemelés: a Kibocsátó Igazgatótanácsa közgyűlési hatáskörben hozott I/2020. (12.14.) sz. határozata alapján a Kibocsátó alaptőkéjének Új Részvények forgalomba hozatalával a Nyilvános Értékesítés eredményétől függő igazgatótanácsai határozattal történő felemelése

Tőzsdei Bevezetés: az Új Részvényeknek a BÉT által üzemeltetett szabályozott piac Részvény Szekciójának „Prémium” kategóriájába történő bevezetése

XPS: extrudált polisztirol lap

Új Részvények: a Nyilvános Értékesítés eredményeképpen a nyilvános Tőkeemelés keretében kibocsátásra kerülő új Részvények, amelyek a Tőzsdei Bevezetéskor HU0000093943 ISIN azonosítóval fognak rendelkezni

30 A weboldalakon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét az Egyszerűsített Tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

KERESZTHIVATKOZÁSOK JEGYZÉKE

| REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY | | |
|---|--|--|
| A Bizottság (EU) 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendelete 3. melléklete alapján | | |
| Rendelet pontja | RENDELET | Egyszerűsített Tájékoztató vonatkozó része |
| 1. | FELELŐS SZEMÉLYEK, HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI JELENTÉSEK ÉS AZ ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA | |
| 1.1. | A regisztrációs okmányban megadott információkért vagy azok egy részéért felelős személyek azonosítása, az utóbbi esetben az érintett részek feltüntetésével. Természetes személyek esetén, ideértve a kibocsátó igazgatási, irányító vagy felügyelő testületeinek tagjait is, meg kell adni a személy nevét és beosztását; jogi személyek esetén fel kell tüntetni a nevet és a bejegyzett székhelyet. | IV. fejezet 1.1. pont |
| 1.2. | A regisztrációs okmányért felelős személyek nyilatkozata arról, hogy legjobb tudomásuk szerint a regisztrációs okmányban foglalt információk megfelelnek a tényeknek, és a regisztrációs okmányból nem maradt ki olyan tény, amely befolyásolhatná az abból levonható következtetéseket. Adott esetben a regisztrációs okmány egyes részeiért felelős személyek nyilatkozata arról, hogy legjobb tudomásuk szerint a regisztrációs okmány azon részeiben foglalt információk, amelyekért felelősek, megfelelnek a tényeknek, és a regisztrációs okmány ezen részeiből nem maradt ki olyan tény, amely befolyásolhatná az azokból levonható következtetéseket. | III. fejezet |
| 1.3. | Amennyiben a regisztrációs okmány szakértői minőségben közreműködő személy nyilatkozatát vagy jelentését tartalmazza, meg kell adni a személy következő adatait: a) név; b) üzleti elérhetőség; c) szakképesítések; d) a kibocsátóban levő jelentős érdekelttség, ha van ilyen. Ha a nyilatkozat vagy jelentés a kibocsátó kérésére készült, ki kell jelenteni, hogy a nyilatkozat vagy jelentés azon személy beleegyezésével került a regisztrációs okmányba, aki engedélyezte a regisztrációs okmány érintett részének tartalmát a tájékoztató céljára. | IV. fejezet 1.2. pont |
| 1.4. | Amennyiben az információk harmadik féltől származnak, meg kell erősíteni, hogy az információkat pontosan vették át, és a kibocsátó tudomása szerint, illetve amilyen mértékben erről a harmadik fél által közölt információkból megbizonyosodhatott, az átvett információkból nem maradtak ki olyan tények, amelyek azokat pontatlanná vagy félrevezetővé tennék. Ezenfelül meg kell adni az információforrás(oka)t is. | IV. fejezet 1.2. pont |
| 1.5. | A következőkre vonatkozó nyilatkozat: a) a [regisztrációs okmányt/tájékoztatót] jóváhagyta a(z) [az illetékes hatóság neve] mint az (EU) 2017/1129 rendelet szerinti illetékes hatóság; b) a(z) [az illetékes hatóság neve] ezt a [regisztrációs okmányt/tájékoztatót] csak az (EU) 2017/1129 rendeletben a teljességre, érthetőségre és következetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyja jóvá; c) az ilyen jóváhagyás nem tekinthető az e [regisztrációs okmány/tájékoztató] tárgyát képező kibocsátó jóváhagyásaként; d) a [regisztrációs okmány/tájékoztató] egy egyszerűsített tájékoztató részeként készült az (EU) 2017/1129 rendelet 14. cikkével összhangban. | III. fejezet, IV. fejezet 1.3. pont |
| 2. | JOGSZABÁLY SZERINT ENGEDÉLYEZETT KÖNYVVIZSGÁLÓK | |
| 2.1. | A kibocsátó könyvvizsgálóinak neve (valamint szakmai testületekben való tagsága) a múltbeli pénzügyi információk által lefedett időszakra vonatkozóan. | IV. fejezet 2.1. pont |
| 3. | KOCKÁZATI TÉNYEZŐK | |
| 3.1. | A kibocsátóra jellemző lényeges kockázatok bemutatása, korlátozott számú kategóriában, a „Kockázati tényezők” című részben. Minden egyes kategóriában a kibocsátó, az ajánlattevő vagy a szabályozott piacra való bevezetést kérő személy által végzett értékelés alapján a leglényegesebb kockázatokat – figyelemmel a kibocsátóra gyakorolt negatív hatásokra és az előfordulásuk valószínűségére – kell először feltüntetni. A kockázatokat alá kell támasztania a regisztrációs okmány tartalmának. | II. fejezet |
| 4. | A KIBOCSÁTÓRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK | |
| 4.1. | A kibocsátó hivatalos és kereskedelmi neve. | IV. fejezet 3.1. pont |
| 4.2. | A kibocsátó székhelye és jogi formája, jogalany-azonosítója („LEI”), a működésére irányadó jogszabályok, az az ország, amelyben bejegyezték, bejegyzett székhelyének (vagy – amennyiben az eltér a bejegyzett székhelyétől – tevékenysége elsődleges helyének) címe, telefonszáma, valamint a kibocsátó weboldala, ha van ilyen, azzal a felelősségkizáró nyilatkozattal, hogy a weboldalon szereplő információk nem képezik a tájékoztató részét, kivéve, ha az érintett információk hivatkozás útján beépítésre kerültek a tájékoztatóba. | IV. fejezet 3.2., 3.3., 3.4. pont |

REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY
A Bizottság (EU) 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendelete 3. melléklete alapján

| Rendelet pontja | RENDELET | Egyszerűsített Tájékoztató vonatkozó része |
|-----------------|---|--|
| 5. | ÜZLETI ÁTTEKINTÉS | |
| | A következők rövid ismertetése: a) a kibocsátó fő tevékenységei; b) a kibocsátó működését és fő tevékenységeit a legutóbbi közzétett auditált pénzügyi kimutatások által lefedett időszak vége óta ért jelentős változások, beleértve a következőket: i. a már bevezetett jelentős új termékek és szolgáltatások feltüntetése; ii. az új termékek és szolgáltatások fejlesztése helyzetének bemutatása olyan mértékben, amennyire azt nyilvánosságra hozták; iii. a kibocsátó szabályozási környezetében a legutóbbi közzétett auditált pénzügyi kimutatások által lefedett időszak vége óta bekövetkezett lényeges változások. | IV. fejezet 4.1., 4.2., 4.3. és 4.4 pontok |
| 5.2. | Beruházások | |
| 5.2.1. | A kibocsátó lényeges beruházásai a legutóbbi közzétett pénzügyi kimutatások által dátuma óta, illetve a folyamatban lévő beruházások és/vagy olyan beruházások, amelyek tekintetében már vállalt biztos elkötelezettséget, a finanszírozás várható forrásainak megjelölése mellett. | IV. fejezet 4.5. pont |
| 6. | TRENDEK | |
| | A következők ismertetése: a) a gyártásra, értékesítésre és készletekre, a költségekre és értékesítési árakra vonatkozó legjelentősebb közelmúltbeli trendek az utolsó pénzügyi év vége és a regisztrációs okmány dátuma közötti időszakban; b) a csoport pénzügyi teljesítményében az utolsó olyan pénzügyi időszak vége óta a regisztrációs okmány közzétételének napjáig bekövetkezett jelentős változások bemutatása, amelyekre vonatkozóan pénzügyi információkat tettek közzé, vagy pedig nyilatkozni kell ezek hiányáról; c) az ismert trendek, a bizonytalansági tényezők, a kereslet, a kötelezettségvállalások vagy események bemutatása, amelyek valószínűleg jelentős hatást gyakorolhatnak a kibocsátó üzleti kilátásaira legalább a folyó pénzügyi évben. | IV. fejezet 5. pont |
| 7. | NYERESÉG-ELŐREJELZÉS VAGY -BECSLÉS | |
| 7.1. | Amennyiben a kibocsátó nyereség-előrejelzést vagy nyereségbecslést tett közzé (amely még mindig fennáll és érvényes), a regisztrációs okmánynak tartalmaznia kell ezt a nyereség-előrejelzést vagy -becslést. Amennyiben a közzétett nyereség-előrejelzés vagy -becslés fennáll, de már nem érvényes, nyilatkozni kell erről, valamint magyarázatot kell adni arra vonatkozóan, hogy az előrejelzés vagy becslés miért nem érvényes már. Az ilyen érvénytelen nyereség-előrejelzésre vagy -becslésre nem vonatkoznak a 7.2. és 7.3. pontban foglalt követelmények. | IV. fejezet 6. pont |
| 7.2. | Amennyiben a kibocsátó úgy dönt, hogy új nyereség-előrejelzést vagy új nyereségbecslést nyújt be, vagy a kibocsátó a 7.1. pont értelmében korábban közzétett nyereség-előrejelzést vagy korábban közzétett nyereségbecslést nyújt be, a nyereség-előrejelzésnek vagy -becslésnek világosnak és egyértelműnek kell lennie, és tartalmaznia kell egy nyilatkozatot azokról a főbb feltételezésekről, amelyek a kibocsátó előrejelzése vagy becslése alapul. Az előrejelzésnek vagy becslésnek meg kell felelnie a következő elveknek: a) egyértelműen meg kell különböztetni az azokra a tényezőkre vonatkozó feltételezéseket, amelyeket az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek tagjai befolyásolni tudnak, és az azokra a tényezőkre vonatkozó feltételezéseket, amelyek egyértelműen az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek tagjainak a hatáskörén kívül esnek; b) a feltételezéseknek észszerűnek, a befektetők számára könnyen érthetőnek, egyedinek és pontosnak kell lenniük, és nem vonatkozhatnak az előrejelzések alapjául szolgáló becslések általános pontosságára; c) előrejelzés esetén a feltételezéseknek fel kell hívniuk a befektetők figyelmét azokra a bizonytalan tényezőkre, amelyek lényegesen módosíthatják az előrejelzés kimenetét. | IV. fejezet 6. pont |
| 7.3. | A tájékoztatónak tartalmaznia kell egy nyilatkozatot arra vonatkozóan, hogy a nyereség-előrejelzés vagy -becslés összeállítását és elkészítését oly módon történt, amely egyszerre: a) összehasonlítható a múltbeli pénzügyi információkkal; b) összhangban van a kibocsátó számviteli politikájával. | IV. fejezet 6. pont |

REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY
A Bizottság (EU) 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendelete 3. melléklete alapján

| Rendelet pontja | RENDELET | Egyszerűsített Tájékoztató vonatkozó része |
|-----------------|--|--|
| 8. | IGAZGATÁSI, IRÁNYÍTÓ ÉS FELÜGYELŐ TESTÜLETEK ÉS VEZETŐ TISZTSÉGVISELŐK | |
| | <p>A következő személyek neve, üzleti elérhetősége és beosztása a kibocsátón belül, valamint az említett kibocsátón kívül általuk ellátott főbb tevékenységek, amennyiben ezek a kibocsátó szempontjából lényegesek:</p> <p>a) az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek tagjai;</p> <p>b) betéti részvénytársaság korlátlan felelősségű tagjai;</p> <p>c) alapítók, ha a kibocsátó kevesebb mint öt éve alakult meg;</p> <p>d) bármely vezető tisztségviselő, akinek személye hozzájárulhat annak megállapításához, hogy a kibocsátó megfelelő szakértelemmel és tapasztalattal rendelkezik a kibocsátó üzleti tevékenységének vezetéséhez.</p> <p>Az a)–d) pontban említett bármely személyek közötti családi kapcsolatok jellegének részletei. Amennyiben még nem tették közzé, és a kibocsátó igazgatási, irányító vagy felügyelő testületeinek új tagjai (az utolsó auditált éves pénzügyi kimutatások kelte óta), valamint az első albekezdés</p> <p>b) és d) pontjában szereplő minden személy esetében a következő információk:</p> <p>a) minden olyan társaság és partnerség neve, amelynél az említett személyek az elmúlt öt évben bármikor az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület tagjai vagy partnerek voltak, jelezve azt is, hogy az adott személy még mindig rendelkezik-e tagsággal vagy partnerséggel az említett testületekben. Nem szükséges felsorolni a kibocsátó összes olyan leányvállalatát, ahol a személy szintén tagja az igazgatási, irányító vagy felügyelő testületnek;</p> <p>b) ha a személyt család bűncselekmény miatt elítélték, annak részletei legalább az elmúlt öt évre vonatkozóan;</p> <p>c) minden olyan csődeljárás, csődgondnokság, felszámolás vagy a társaság felügyelet alá vonásának részletei az első albekezdés a) és d) pontjában bemutatott azon személy vonatkozásában, aki egy vagy több fenti minőségből eredően annak részese volt, legalább az előző öt évre vonatkozóan;</p> <p>d) törvényben meghatározott hatóság vagy szabályozó szerv (ideértve a kijelölt szakmai szervezeteket is) által indított olyan hivatalos vádemelés és/vagy szankciók ismertetése, amelyben a fenti személy érintett volt; annak ismertetése, hogy az érintett személyt bírósági ítélettel eltiltották-e valamely kibocsátó igazgatási, irányító vagy felügyelő testületében betöltött tagságától, vagy bármely kibocsátó üzleti tevékenységének irányításától vagy ügyeinek vitelétől legalább az elmúlt öt évben.</p> <p>Amennyiben nincs ilyen jellegű, kötelezően nyilvánosságra hozandó információ, erről nyilatkozatot kell tenni.</p> | |
| 8.1. | | IV. fejezet 7. pont |
| 8.2. | <p>A 8.1. pontban említett személyek által a kibocsátó javára végzett feladatok, az említett személyek magánérdeke vagy más feladatai közötti potenciális összeférhetetlenséget egyértelműen közölni kell. Amennyiben nem áll fenn összeférhetlenség, erről nyilatkozatot kell tenni.</p> <p>Meg kell nevezni a főrészvényesekkel, ügyfelekkel, szállítókkal vagy egyéb személyekkel kötött megállapodásokat vagy egyezségeket, amelynek alapján a 8.1. pontban említett személyeket igazgatási, irányító vagy felügyelő testületek tagjává vagy vezető tisztségviselővé választották.</p> <p>A 8.1. pontban említett személyekkel kötött olyan megállapodások ismertetése, amelyek értelmében meghatározott időtartamra korlátozzák a kibocsátó társaság értékpapírjaiban való részesedésük elidegenítését.</p> | IV. fejezet 7. pont |
| 9. | FŐRÉSZVÉNYESEK | |
| 9.1. | <p>Amennyiben a kibocsátó számára ismert – az igazgatási, irányító vagy felügyelő testület tagjain kívül – azon személyek neve, akik a regisztrációs okmány keltének napján közvetlenül vagy közvetve olyan érdekeltséggel rendelkeznek a kibocsátó tőkéjében vagy szavazati jogai tekintetében, amely a kibocsátóra irányadó nemzeti jog alapján bejelentési kötelezettséget von maga után, az egyes ilyen személyek érdekeltségének megfelelő összeg feltüntetésével; amennyiben nincs ilyen személy, erre vonatkozóan nyilatkozni kell.</p> | IV. fejezet 8. pont |
| 9.2. | <p>A kibocsátó fő részvényesei eltérő szavazati jogokkal rendelkeznek-e, vagy nyilatkozni kell arról, hogy nincsenek ilyen szavazati jogok.</p> | IV. fejezet 8. pont |
| 9.3. | <p>Amennyiben a kibocsátó számára ismert, tájékoztatás arról, hogy a kibocsátó közvetlenül vagy közvetve más személy tulajdonában vagy ellenőrzése alatt van-e, e más személy megnevezése, az ellenőrzés jellegének és az azzal való visszaélés megakadályozására hozott intézkedéseknek a leírása.</p> | Nem alkalmazandó |
| 9.4. | <p>A kibocsátó által ismert azon megállapodások bemutatása, amelyek végrehajtása egy későbbi időpontban a kibocsátó feletti ellenőrzés módosulásához vezethet.</p> | Nem alkalmazandó |

REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY
A Bizottság (EU) 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendelete 3. melléklete alapján

| Rendelet pontja | RENDELET | Egyszerűsített Tájékoztató vonatkozó része |
|-----------------|---|--|
| 10. | KAPCSOLT FELEKKEL FOLYTATOTT ÜGYLETEK | |
| 10.1. | <p>A kapcsolt felekkel folytatott azon ügyletek adatait (ebben az összefüggésben az I 606/2002/EK rendelettel összhangban elfogadott standardokban meghatározott információk), amelyeket a kibocsátó az utolsó pénzügyi kimutatások dátuma óta hajtott végre, az I 606/2002/EK rendelet alapján elfogadott, megfelelő standarddal összhangban kell közölni.</p> <p>Amennyiben az említett standardok nem vonatkoznak a kibocsátóra, a következő információkat kell megadni:</p> <p>a) a kibocsátó számára – ügyletenként vagy összességükben – jelentőséggel bíró ügyletek jellege és terjedelme. Amennyiben a kapcsolt felekkel folytatott ügyletek nem piaci alapon jöttek létre, indokolni kell ennek okát. Visszafizetetlen kölcsön esetén, beleértve a bármely jellegű garanciát is, meg kell adni a hátralékos összeget;</p> <p>b) a kapcsolt felekkel folytatott ügyletek mekkora összeget, illetve százalékos arányt képviselnek a kibocsátó forgalmában.</p> | IV. fejezet 9. pont |
| 11. | A KIBOCSÁTÓ ESZKÖZEIRE, FORRÁSAIN, PÉNZÜGYI HELYZETÉRE ÉS EREDMÉNYERE VONATKOZÓ PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK | |
| 11.1. | <p>Pénzügyi kimutatások</p> <p>Közzé kell tenni tájékoztató jóváhagyása előtti 12 hónapos időszakot lefedő (éves és féléves) pénzügyi kimutatásokat.</p> <p>Amennyiben éves és féléves pénzügyi kimutatásokat is közzétettek, csak az éves pénzügyi kimutatásokra van szükség, amennyiben azok kelte későbbi, mint a féléves kimutatásoké.</p> | IV. fejezet 10.1. pont |
| 11.2. | Éves pénzügyi információk könyvvizsgálata | |
| 11.2.1. | <p>A könyvvizsgálói jelentés</p> <p>Az éves pénzügyi kimutatások tekintetében független könyvvizsgálatot kell végezni. A könyvvizsgálói jelentést a 2006/43/EK irányelvvel és az 537/2014/EU rendelettel összhangban kell elkészíteni.</p> <p>Amennyiben a 2006/43/EK irányelv és az 537/2014/EU rendelet nem alkalmazandó, az éves pénzügyi kimutatásokat az adott tagállamban alkalmazandó könyvvizsgálati standardokkal, illetve azokkal egyenértékű standardokkal összhangban kell ellenőriztetni, illetve véleményeztetni annak megállapítása céljából, hogy a regisztrációs okmány céljának megfelelő valós és megbízható képet adnak-e. Egyéb esetben a regisztrációs okmányban a következő információkat kell tartalmazni:</p> <p>a) jól látható nyilatkozat arról, hogy milyen könyvvizsgálati standardokat alkalmaztak;</p> <p>b) a nemzetközi könyvvizsgálati standardoktól való lényeges eltérések magyarázata.</p> | IV. fejezet 10.2. pont |
| 11.2.1a. | Amennyiben a jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálók megtagadják az éves pénzügyi kimutatásokra vonatkozó könyvvizsgálói jelentés elkészítését, illetve a jelentés fenntartásokat, véleménymódosítást, felelősségkizárást vagy figyelemfelhívó megjegyzést tartalmaz, arról indoklást kell adni, és a fenntartásokat, véleménymódosítást, felelősségkizárást vagy figyelemfelhívó megjegyzést teljes egészében ismertetni kell. | Nem alkalmazandó |
| 11.2.2. | Utalás a regisztrációs okmányban található olyan további információkra, amelyeket a könyvvizsgálók auditáltak. | Nem alkalmazandó |
| 11.2.3. | Amennyiben a regisztrációs okmányban közölt pénzügyi információk nem a kibocsátó auditált pénzügyi kimutatásaiból származnak, jelezni kell az adatok forrását, és azt, hogy az adatokat nem ellenőrizték. | Nem alkalmazandó |
| 11.3. | <p>Bírósági és választott bírósági eljárások</p> <p>Kormányzati, bírósági vagy választott bírósági eljárásra vonatkozó információk (ideértve a függőben lévő, illetve a kibocsátó tudomása szerint a jövőben megindítandó eljárásokat is) az elmúlt legalább 12 hónapos időszakra vonatkozóan, amelyek jelentős hatást gyakorolhatnak, vagy a közelmúltban azt gyakoroltak a kibocsátó és/vagy a csoport pénzügyi helyzetére vagy jövedelmezőségére; vagy pedig nyilatkozni kell ezek hiányáról.</p> | IV. fejezet 10.3. pont |
| 11.4. | <p>A kibocsátó pénzügyi helyzetében bekövetkezett jelentős változás</p> <p>A csoport pénzügyi helyzetében az utolsó olyan pénzügyi időszak vége óta bekövetkezett jelentős változás bemutatása, amelyre vonatkozóan vagy auditált pénzügyi kimutatásokat vagy évközi pénzügyi információkat tettek közzé; amennyiben ilyen változás nem következett be, erről nyilatkozni kell.</p> | IV. fejezet 10.4. pont |
| 11.5. | <p>Előzetes pénzügyi információk</p> <p>Jelentős bruttó változás esetén annak bemutatása, hogy az ügylet milyen hatást gyakorolhatott volna a kibocsátó eszközeire, forrásaira és bevételeire, ha azt a jelentés szerinti időszak kezdetén vagy a jelentési napon hajtották volna végre.</p> <p>Ez a követelmény általában előzetes pénzügyi információk megadásával teljesíthető. Az előzetes pénzügyi információkat a 20. mellékletben megállapított módon kell bemutatni, és az ott előírt adatokat kell tartalmazniuk.</p> <p>Az előzetes pénzügyi információkhoz mellékelni kell független könyvelő vagy könyvvizsgáló jelentését.</p> | Nem alkalmazandó |

REGISZTRÁCIÓS OKMÁNY
A Bizottság (EU) 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendelete 3. melléklete alapján

| Rendelet pontja | RENDELET | Egyszerűsített Tájékoztató vonatkozó része |
|-----------------|---|--|
| 11.6. | Osztalékpolitika A kibocsátó osztalékfizetéssel és az arra vonatkozó korlátozásokkal kapcsolatos politikája. | IV. fejezet 10.5. pont |
| 11.6.1. | Az utolsó pénzügyi év tekintetében az egy részvényre jutó osztalék összegét, amennyiben a kibocsátó részvényeinek száma megváltozott, az összehasonlíthatóság érdekében kell igazítani. | Nem alkalmazandó |
| 12. | KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK | |
| 12.1. | Alaptőke A 12.1.1. és a 12.1.2. pontban szereplő információk a legutolsó mérleg időpontjában érvényes éves pénzügyi kimutatásokban. | IV. fejezet 11. pont |
| 12.1.1. | Az átváltható értékpapírok, cserélhető értékpapírok vagy opciós utalványok mennyisége az irányadó feltételek és az átváltási, cserélési vagy jegyzési eljárások ismertetésével. | IV. fejezet 11. pont |
| 12.1.2. | A jóváhagyott, de ki nem bocsátott alaptőke megszerzési jogára és/vagy az ezzel kapcsolatos kötelezettségekre, illetve a tőkeemelésrel kapcsolatos kötelezettségvállalásra vonatkozó információk és feltételek. | IV. fejezet 11. pont |
| 13. | SZABÁLYOZÁSI KÖZZÉTÉTELEK | |
| 13.1. | Az 596/2014/EU rendelet alapján az elmúlt 12 hónap során közzétett és a tájékoztató dátumán releváns információk összefoglalása. Az összefoglalót könnyen elemezhető, tömör és érthető formában kell összeállítani, és nem lehet az 596/2014/EU rendelet alapján már közzétett információk megismétlése. Az összefoglaló korlátozott számú kategóriából álljon, azok tárgyától függően. | IV. fejezet 12. pont |
| 14. | LÉNYEGES SZERZŐDÉSEK | |
| 14.1. | A szokásos üzletmenet során kötött szerződéseken kívül minden olyan fontosabb szerződés rövid összefoglalása, amelyben a regisztrációs okmány közzétételét közvetlenül megelőző két évben a kibocsátó vagy a csoport bármely tagja szerződő félként szerepel. A szokásos üzletmenet során kötött szerződéseken kívül a csoport bármelyik tagja által kötött, a regisztrációs okmány időpontjában fennálló azon szerződések rövid összefoglalása, amelyek rendelkezései értelmében a csoport bármelyik tagját a csoport szempontjából jelentőséggel bíró kötelezettség terheli, illetve ilyen jogosultság illeti meg. | IV. fejezet 13. pont |
| 15. | RENDELKEZÉSRE ÁLLÓ DOKUMENTUMOK | |
| 15.1. | Nyilatkozat arról, hogy a regisztrációs okmány érvényessége alatt a következő dokumentumokba adott esetben be lehet tekinteni: a) a kibocsátó aktuális alapító okirata és alapszabálya; b) az összes jelentés, levél és más dokumentum, a kibocsátó kérésére szakértő által készített értékelés vagy nyilatkozat, amelynek egyes részeit a regisztrációs okmány tartalmazza, vagy hivatkozik rá. Azon weboldal feltüntetése, amelyen a dokumentumok megtekinthetők. | IV. fejezet 14. pont |

ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK
A Bizottság (EU) 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendelete 12. melléklete alapján

| Rendelet pontja | RENDELET | Egyszerűsített Tájékoztató vonatkozó része |
|-----------------|--|--|
| 1. | FELELŐS SZEMÉLYEK, HARMADIK FÉLTŐL SZÁRMAZÓ INFORMÁCIÓ, SZAKÉRTŐI JELENTÉSEK ÉS AZ ILLETÉKES HATÓSÁG JÓVÁHAGYÁSA | |
| 1.1. | Az értékpapírfelvezetői jelentésekben megadott információkért vagy azok egy részéért felelős személyek azonosítása, az utóbbi esetben az érintett részek feltüntetésével. Természetes személyek esetén, ideértve a kibocsátó igazgatói, irányító vagy felügyelő testületeinek tagjait is, meg kell adni a személy nevét és beosztását; jogi személyek esetén fel kell tüntetni a nevet és a bejegyzett székhelyet. | IV. fejezet 1.1. pont |
| 1.2. | Az értékpapírfelvezetői jelentésekért felelős személyek nyilatkozata arról, hogy legjobb tudomásuk szerint az értékpapírfelvezetői jelentésekben foglalt információk megfelelnek a tényeknek, és az értékpapírfelvezetői jelentésekben nem maradt ki olyan tény, amely befolyásolhatná az abból levonható következtetéseket. Adott esetben az értékpapírfelvezetői jelentések egyes részeiért felelős személyek nyilatkozata arról, hogy legjobb tudomásuk szerint az értékpapírfelvezetői jelentések azon részeiben foglalt információk, amelyekért felelősök, megfelelnek a tényeknek, és az értékpapírfelvezetői jelentések ezen részeiből nem maradt ki olyan tény, amely befolyásolhatná az azokból levonható következtetéseket. | III. fejezet |
| 1.3. | Amennyiben az értékpapírfelvezetői jelentésben közreműködő személy nyilatkozatát vagy jelentését tartalmazza, meg kell adni a személy következő adatait: a) név; b) üzleti elérhetőség; c) szakképesítések; d) a kibocsátóban levő jelentős érdekelttség, ha van ilyen. Ha a nyilatkozat vagy jelentés a kibocsátó kérésére készült, ki kell jelenteni, hogy a nyilatkozat vagy jelentés azon személy beleegyezésével került az értékpapírfelvezetői jelentésbe, aki engedélyezte az értékpapírfelvezetői jelentés érintett részének tartalmát a tájékoztató céljára. | IV. fejezet 1.2. pont |
| 1.4. | Amennyiben az információk harmadik féltől származnak, meg kell erősíteni, hogy az információkat pontosan vették át, és a kibocsátó tudomása szerint, illetve amilyen mértékben erről a harmadik fél által közölt információkból megbizonyosodhatott, az átvett információkból nem maradtak ki olyan tények, amelyek azokat pontatlanná vagy félrevezetővé tennék. Ezenfelül meg kell adni az információforrás(oka)t is. | IV. fejezet 1.2. pont |
| 1.5. | A következőkre vonatkozó nyilatkozat: a) ezt az [értékpapírfelvezetői jelentés/tájékoztató] jóváhagyta a(z) [illetékes hatóság neve] mint az (EU) 2017/1129 rendelet szerinti illetékes hatóság; b) a(z) [az illetékes hatóság neve] ezt az [értékpapírfelvezetői jelentés/tájékoztató] csak az (EU) 2017/1129 rendeletben a teljességre, érthetőségre és következtetességre vonatkozóan meghatározott előírásoknak való megfelelés szempontjából hagyja jóvá; c) az ilyen jóváhagyás nem tekinthető az ezen [értékpapírfelvezetői jelentés/tájékoztató] tárgyát képező értékpapírok minőségének jóváhagyásaként; d) a befektetők saját maguk értékeljék, hogy alkalmas-e számukra az ezen értékpapírokba történő befektetés; e) az [értékpapírfelvezetői jelentés/tájékoztató] egy egyszerűsített tájékoztató részeként készült az (EU) 2017/1129 rendelet 14. cikkével összhangban. | III. fejezet, IV. fejezet 1.3. pont |
| 2. | KOCKÁZATI TÉNYEZŐK | |
| 2.1. | A felajánlott értékpapírokra és/vagy piacra bevezetett értékpapírokra jellemző lényeges kockázatok bemutatása, korlátozott számú kategóriában, a „Kockázati tényezők” című részben. Minden egyes kategóriában a kibocsátó, az ajánlattevő vagy a szabályozott piacra történő bevezetést kérő személy értékelése alapján leglényegesebb kockázatokat – figyelemmel a kibocsátóra és az értékpapírokra gyakorolt negatív hatásokra és az előfordulásuk valószínűségére – kell először feltüntetni. A kockázatokat alá kell támasztania az értékpapírfelvezetői jelentés tartalmának. | II. fejezet |
| 3. | ALAPVETŐ INFORMÁCIÓK | |
| 3.1. | A kibocsátásban/ajánlattételben érintett természetes és jogi személyek érdekelttsége A kibocsátás/ajánlattétel szempontjából lényeges érdekelttségek bemutatása, ideértve az összeférhetetlenségeket is, az érintett személyek és az érdekelttség jellegének részletezésével. | V. fejezet 3.1. pont |
| 3.2. | Az ajánlattétel okai és a bevétel felhasználása Az ajánlattétel okai, továbbá adott esetben a bevétel becsült nettó összege a főbb felhasználási célok szerinti bontásban, fontossági sorrendben. Amennyiben a kibocsátó tudja, hogy a várható bevétel nem lesz elegendő az összes felhasználási cél finanszírozására, akkor meg kell jelölni a szükséges kiegészítő finanszírozás összegét és forrását. Részletezni kell a bevételek felhasználását is, különösen akkor, ha az a szokásos üzletmeneten kívül eszközök megszerzésére, más vállalkozások bejelentett felvásárlásának finanszírozására, vagy tartozások kiegyenlítésére, csökkentésére vagy teljes törlesztésére szolgál. | V. fejezet 3.2. pont |

ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK
A Bizottság (EU) 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendelete 12. melléklete alapján

| Rendelet pontja | RENDELET | Egyszerűsített Tájékoztató vonatkozó része |
|-----------------|--|--|
| 3.3. | A működő tőkéről szóló nyilatkozat A kibocsátó nyilatkozata arról, hogy véleménye szerint a működő tőke elegendő-e a kibocsátó jelenlegi szükségleteire, és ha nem, akkor hogyan szándékozik biztosítani a további szükséges működő tőkét. | V. fejezet 3.3. pont |
| 3.4. | Tőkeellátottság és kötelezettségek A tőkeellátottságról és a kötelezettségekről szóló nyilatkozat (megkülönböztetve a garanciával, illetve biztosítékkal fedezett és a garanciával, illetve biztosítékkal nem fedezett kötelezettségeket), amelynek dátuma nem lehet régebbi a dokumentum dátumát megelőző 90 napnál. A „kötelezettségek” kifejezés magában foglalja a közvetett és a függő kötelezettségeket is. A kibocsátó tőkeellátottságában és kötelezettségeiben a 90 napos időszakon belül beállt lényeges változás esetén kiegészítő információkat kell megadni a szóban forgó változások magyarázó leírás formájában történő bemutatásával vagy az érintett számadatok aktualizálásával. | V. fejezet 3.3. pont |
| 4. | A FELAJÁNLOTT/PIACRA BEVEZETETT ÉRTÉKPAPÍROKRA VONATKOZÓ INFORMÁCIÓK | |
| 4.1. | A felajánlott és/vagy piacra bevezetett értékpapírok fajtája, osztálya és mennyisége, a nemzetközi értékpapír-azonosító számmal („ISIN”) együtt. | V. fejezet 4.1. pont |
| 4.2. | Az értékpapír-kibocsátás pénzneme. | V. fejezet 4.1. pont |
| 4.3. | Új kibocsátások esetén nyilatkozat azon határozatokról, felhatalmazásokról és jóváhagyásokról, amelyek alapján az értékpapírokat előállították és/vagy kibocsátották, illetve a jövőben előállítják és/vagy kibocsátják. | V. fejezet 4.2. pont |
| 4.4. | Az értékpapírok átruházhatóságára vonatkozó korlátozások ismertetése. | 5. oldal utolsó bekezdés, 10. oldal második bekezdés, 14. oldal 2/A pont, V. fejezet 4.1. pont utolsó mondat |
| 4.5. | Arra vonatkozó figyelmeztetés, hogy a befektető tagállama és a kibocsátó bejegyzése szerinti ország adószabályai befolyással lehetnek az értékpapírokból származó jövedelemre. Az értékpapírok adóügyi kezelésére vonatkozó információk, amennyiben a javasolt befektetés az adott befektetéstípusra alkalmazandó külön adózási szabályok alá tartozik. | V. fejezet 4.3. pont |
| 4.6. | Amennyiben nem azonos a kibocsátóval, az értékpapírok ajánlattevőjének, és/vagy a szabályozott piacra történő bevezetést kérő személynek a megnevezése és elérhetőségei, ideértve a jogalany-azonosítóját („LEI”), amennyiben az ajánlattevő jogi személy. | Nem alkalmazandó |
| 4.7. | Az értékpapírokhoz kapcsolódó jogok ismertetése, ideértve a jogok bármely korlátozását és a gyakorlásukra vonatkozó eljárást: a) osztalékjogok: i. a jogosultság keletkezésének rögzített időpontja(i); ii. az osztalékra való jogosultság elévülésének határideje, az ezt követően kedvezményezett személy megnevezése; iii. az osztalékkal kapcsolatos korlátozások és nem rezidens tulajdonosokra vonatkozó eljárások; iv. az osztalék mértéke vagy kiszámításának módja, az osztalékfizetés gyakorisága, halmozott vagy nem halmozott jellege; b) szavazati jogok; c) elővételi jog az azonos osztályú értékpapírok jegyzésekor; d) a kibocsátó nyereségéből való részesedés joga; e) likvidációs hányadhoz való jog; f) visszaváltási rendelkezések; g) átváltási rendelkezések. | V. fejezet 4.4. pont |
| 4.8. | Nyilatkozat olyan felvásárlásra vonatkozó nemzeti szabályozás meglétéről – ha van ilyen –, amely a kibocsátóra alkalmazandó és megghiúsíthat ilyen esetleges felvásárlásokat. | V. fejezet 4.5. pont |
| 4.9. | Az előző pénzügyi évben és a folyó pénzügyi évben harmadik felek által a kibocsátó saját tőkéjére vonatkozóan tett nyilvános vételi ajánlat. Közölni kell az ajánlatbeli vételárat vagy átváltási feltételeket, valamint az eljárás végeredményét is. | V. fejezet 4.5. pont |

ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK
A Bizottság (EU) 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendelete 12. melléklete alapján

| Rendelet pontja | RENDELET | Egyszerűsített Tájékoztató vonatkozó része |
|-----------------|--|--|
| 5. | AZ AJÁNLATTÉTEL FELTÉTELEI | |
| 5.1. | Feltételek, ajánlati statisztikák, várható ütemezés és az ajánlattételhez szükséges intézkedések | |
| 5.1.1. | Az ajánlattétel feltételei. | V. fejezet 5.3., 5.4., 5.5. és 5.6 pontok |
| 5.1.2. | Az ajánlattételre rendelkezésre álló idő, beleértve a lehetséges módosításokat is, és a jegyzési eljárás ismertetése az új értékpapírok kibocsátásának dátumával együtt. | V. fejezet 5.3., 5.4., 5.5. és 5.6 pontok |
| 5.1.3. | A jegyezhető mennyiség csökkentésének lehetőségével és az értékpapírt jegyzők által befizetett többlet visszafizetésének módjával kapcsolatos tájékoztatás. | V. fejezet 5.3., 5.4., 5.5. és 5.6 pontok |
| 5.1.4. | A jegyzés legalacsonyabb és/vagy legmagasabb mennyisége (az értékpapírok darabszámában vagy az összesített befektetendő összegben meghatározva). | V. fejezet 5.3. pont |
| 5.1.5. | Az értékpapírok kifizetésének és szállításának módja és határideje. | V. fejezet 5.8. pont |
| 5.1.6. | Az ajánlattétel eredményének nyilvánosságra hozatalára alkalmazott módszer teljeskörű bemutatása, a nyilvánosságra hozatal időpontja. | V. fejezet 5.4.2. pont |
| 5.1.7. | Az elővételi jogok gyakorlásával, a jegyzési jog átruházhatóságával és a nem gyakorolt jegyzési jogok kezelésével kapcsolatos eljárás. | V. fejezet 5.1. pont |
| 5.1.8. | A kibocsátás/ajánlattétel teljes mennyisége, megkülönböztetve az eladásra kínált és a jegyzésre kínált értékpapírokat; ha a mennyiséget nem rögzítették, a felajánlott értékpapírok mennyisége (ha rendelkezésre áll), valamint a végleges ajánlati mennyiség nyilvános bejelentésére vonatkozó feltételek és idő ismertetése. Amennyiben nem adható meg a felajánlott értékpapírok maximális mennyisége az értékpapírtjegyzékben, az értékpapírtjegyzék kijelenti, hogy az értékpapír-vásárlás vagy -jegyzés elfogadása a nyilvánosan felajánlott értékpapírok mennyiségének benyújtása után legfeljebb két munkanapig visszavonható. | V. fejezet 5.3. pont |
| 5.1.9. | Tájékoztató arról, hogy az ajánlattétel mikor és milyen körülmények között vonható vissza vagy függeszthető fel, illetve visszavonható-e a kereskedés megkezdését követően is. | V. fejezet 5.3.3. pont |
| 5.1.10. | Annak az időtartamnak a megjelölése, amelyen belül a jegyzés visszavonható, feltéve, hogy a befektetőknek jogukban áll visszavonni a jegyzést. | V. fejezet 5.3.3. pont |
| 5.2. | Forgalmazási terv és allokáció | |
| 5.2.1. | Az értékpapírt jegyzőknek a részükre allokált mennyiségről történő értesítésének módja, és tájékoztatás arról, hogy az értesítést megelőzően megkezdődhet-e a kereskedés. | V. fejezet 5.7. pont |
| 5.2.2. | Amennyiben a kibocsátónak tudomása van róla, jelezni kell, hogy főrésztvényesek vagy a kibocsátó igazgatási, irányító és felügyelő testületének tagjai szándékoznak-e értékpapírt jegyezni, illetve vannak-e olyan személyek, akik az ajánlattételben megjelölt mennyiség több mint öt százalékát le kívánják jegyezni. | V. fejezet 5.9. pont |
| 5.3. | Árazás | |
| 5.3.1. | Az értékpapírok várható ajánlati árával és az értékpapírt jegyzőre vagy vásárlóra terhelt költségek és adók összegével kapcsolatos tájékoztatás. Amennyiben nem ismert az ár, az (EU) 2017/1129 rendelet 17. cikkével összhangban a következők valamelyikét kell megadni: a) az értékpapírok maximális ára, amennyiben rendelkezésre áll; b) az értékelési módszerek és kritériumok és/vagy azok a feltételek, amelyekkel összhangban a végleges ajánlati árat meg kell határozni, valamint az alkalmazott értékelési módszerek magyarázata. Amennyiben sem az a) sem a b) pontban szereplő információ nem adható meg az értékpapírtjegyzékben, az értékpapírtjegyzék kijelenti, hogy az értékpapír-vásárlás vagy -jegyzés elfogadása a nyilvánosságnak felajánlott értékpapírok végleges ajánlati árának benyújtása után legfeljebb két munkanapig visszavonható. | V. fejezet 5.7. pont |
| 5.3.2. | Az ajánlati ár nyilvánosságra hozatala. | V. fejezet 5.7. pont |
| 5.3.3. | Amennyiben a kibocsátó részvényesei elővásárlási joggal rendelkeznek, és ezt a jogukat korlátozzák vagy visszavonják, meg kell adni a kibocsátási ár alapját – ha a kibocsátott értékpapírokat készpénzért lehet megvásárolni –, valamint a korlátozás vagy visszavonás okait és kedvezményezettjeit. | V. fejezet 4.4. pont (c) alpont 2. bekezdése |
| 5.4. | Elhelyezés és jegyzési garanciavállalás | |

ÉRTÉKPAPÍRJEGYZÉK
A Bizottság (EU) 2019/980 felhatalmazáson alapuló rendelete 12. melléklete alapján

| Rendelet pontja | RENDELET | Egyszerűsített Tájékoztató vonatkozó része |
|-----------------|---|--|
| 5.4.1. | A teljes ajánlattétel és az egyes részei kapcsolattartójának (kapcsolattartóinak), valamint – amennyiben a kibocsátó vagy ajánlattevő számára ismertek – a forgalmazóknak a neve és címe azokban az országokban, ahol az ajánlattétel történik | V. fejezet 5.10. pont |
| 5.4.2. | A kifizetési ügynökök és letétkezelők neve és címe minden egyes országban. | Nem alkalmazandó |
| 5.4.3. | A kibocsátás átvételére kötelezettséget vállaló szervezetek neve és címe, valamint azoknak a szervezeteknek a neve és címe, amelyek készek a kibocsátást kötelezettségvállalás nélkül, illetve megállapodás alapján, „a legjobb tudásuk szerint” elhelyezni. A megállapodások lényegi elemei, ideértve a kvótákat is. Amennyiben nem a teljes kibocsátásra vállaltak jegyzési garanciát, a fennmaradó hányadra vonatkozó nyilatkozat. A jegyzési garanciavállalási és az elhelyezési jutalék teljes összegére vonatkozó tájékoztatás. | Nem alkalmazandó |
| 5.4.4. | A jegyzési garanciavállalásra vonatkozó szerződés megkötésének időpontja. | Nem alkalmazandó |
| 6. | A PIACRA TÖRTÉNŐ BEVEZETÉSRE ÉS A KERESKEDÉSRE VONATKOZÓ SZABÁLYOK | |
| 6.1. | Tájékoztató arról, hogy a kínált értékpapírok tekintetében nyújtottak vagy nyújtanak-e be kérelmet piacra történő bevezetésre, és szabályozott piacon, más egyenértékű harmadik országbeli piacokon vagy kkv-tőkefinanszírozási piacon kívánják-e forgalmazni; ennek során meg kell nevezni a szóban forgó piacokat. E körülményt olyan formában kell meghatározni, hogy az ne keltse azt a benyomást, hogy a piacra történő bevezetést feltétlenül jóvá fogják hagyni. Amennyiben ismert, az értékpapírok piacra történő bevezetésének legkorábbi időpontja. | V. fejezet 6.1. pont |
| 6.2. | Minden olyan szabályozott piac vagy egyenértékű harmadik országbeli piac vagy kkv-tőkefinanszírozási piac, amelyen – a kibocsátó ismeretei szerint – a feljánlandó vagy piacra bevezetendő értékpapírokkal azonos osztályú értékpapírokkal már kereskednek. | V. fejezet 6.1. pont |
| 6.3. | Amennyiben az értékpapírok szabályozott piacra történő bevezetése iránti kérelem benyújtásával egyidejűleg vagy majdnem egyidejűleg azonos osztályú értékpapírokat jegyeznek vagy helyeznek el zárt körben, vagy más osztályú értékpapírokat állítanak elő nyilvános vagy zártkörű elhelyezés céljából, részletezni kell e műveletek jellegét, valamint az érintett értékpapírok számát, jellemzőit és árát. | Nem alkalmazandó |
| 6.4. | Azon szervezetek adatai, amelyek határozott kötelezettséget vállaltak arra, hogy közvetítőként működnek közre a másodlagos piacokon folytatott kereskedésben, és vételi és ajánlati árak révén biztosítják a likviditást, továbbá a kötelezettségvállalásaik főbb feltételeinek bemutatása. | Nem alkalmazandó |
| 7. | ELADÓ ÉRTÉKPAPÍROKKAL RENDELKEZŐK | |
| 7.1. | Lekötési (ún. lock-up) megállapodások Lekötési megállapodások esetén a következő adatokat kell megadni: a) az érintett felek; b) a megállapodás tartalma és kivételek; c) a lekötési időszak. | V. fejezet 5. 9.. pont |
| 8. | A KIBOCSÁTÁS/AJÁNLATTÉTEL KÖLTSÉGE | |
| 8.1. | A kibocsátás/ajánlattétel teljes nettó bevétele és a becsült összes költség. | V. fejezet 7. pont |
| 9. | FELHÍGULÁS | |
| 9.1. | A következők összehasonlítása: a) a meglévő részvényesek alaptőkében és a szavazati jogokban való részesedése a nyilvános ajánlattétel következtében történt tőkeemelés előtt és után azzal a feltételezéssel, hogy a meglévő részvényesek nem jegyeznek új részvényeket; b) az egy részvényre jutó nettó eszközérték a nyilvános ajánlattételt (eladási ajánlat és/vagy tőkeemelés) megelőző utolsó mérlegforduló dátumán és az egy részvényre jutó ajánlati ár az adott nyilvános ajánlaton belül. | V. fejezet 8. pont |
| 9.2. | Amennyiben a meglévő részvényesek részesedése felhívul függetlenül attól, hogy jegyzik-e jogosultságukat, mert a vonatkozó részvénykibocsátás egy részét csak meghatározott befektetők számára tartják fenn (például intézményi kihelyezés a részvényeseknek szóló ajánlattétellel párosítva), jelezni kell a meglévő részvényesek által tapasztalható felhívulást abban az esetben is, ha élnék jogosultságukkal (azon helyzeten felül, amikor is nem élnék azzal). | V. fejezet 8. pont |
| 10. | KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓK | |
| 10.1. | Amennyiben az értékpapírbizottságban a kibocsátással összefüggésben tanácsadókat is feltüntetnek, nyilatkozat arról, hogy a tanácsadók milyen minőségben működtek közre. | Nem alkalmazandó |

-
- 10.2. Az értékpapírjegyzékben szereplő egyéb információk, amelyek könyvvizsgálatát vagy felülvizsgálatát jogszabály szerint engedélyezett könyvvizsgálók elvégezték, és erről jelentést készítették. A jelentés másolata vagy – az illetékes hatóság engedélyével – a jelentés összefoglalója. V. fejezet 9. pont
-

B. számú melléklet

LAKOSSÁGI ÉRTÉKESÍTÉSI HELYEK LISTÁJA

I. ONLINE - OTPDIREKT INTERNETES SZOLGÁLTATÁS IGÉNYBEVÉTELÉVEL

Azon befektetők, akik egyébként jogosultak a Forgalmazó <https://www.otpbank.hu/portal/hu/OTPdirekt> című honlapján³¹ keresztül elérhető OTPdirekt internetes szolgáltatás (az OTP Direkt alatt „Kereskedés” menüpont alatt a „Jegyzés, elsődleges forgalmazás”) használatára, a Részvényigénylési Nyilatkozataikat ezen a rendszeren keresztül online is leadhatják. Az OTPdirekt internetes szolgáltatásban munkaidőn kívül is leadható a Részvényigénylési Nyilatkozat azzal, hogy a Nyilvános Értékesítési Időszak utolsó napján erre legkésőbb 14:00 óráig van lehetőség.

2. TELEFONON KERESZTÜL

2.1. OTPdirekt telefonos ügyintézői szolgáltatás igénybevételével

Azon befektetők, akik egyébként jogosultak a Forgalmazó OTPdirekt telefonos ügyintézői szolgáltatás használatára, a Részvényigénylési Nyilatkozataikat ezen a rendszeren keresztül telefonon is leadhatják. Az OTPdirekt telefonos ügyintézői szolgáltatásán keresztül telefonon munkaidőn kívül is (hétköznapokon és hétfőn is 6:00 és 22:00 óra között a +361 366 6666 telefonszámon 2/7/4/3/4 számú melléken keresztül) leadható a Részvényigénylési Nyilatkozat azzal, hogy a Lakossági Értékesítési Időszak utolsó napján erre legkésőbb 14:00 óráig van lehetőség.

2.2. OTP Global Markets szolgáltatás igénybevételével

OTP Global Markets szolgáltatás igénybevételével. Azon befektetők, akik egyébként a Forgalmazó Global Markets szolgáltatás igénybevételére vonatkozó keretszerződéssel rendelkeznek, mely kiterjed az „Azonnali értékpapír ügyletre vonatkozó megbízás tőzsdén kívül történő végrehajtásra”, a Részvényigénylési Nyilatkozataikat ezen a csatornán keresztül telefonon is leadhatják. Az OTP Global Markets szolgáltatásán keresztül telefonon (hétköznapokon 9:00 és 17:00 között a +36-1-288-7556 telefonszámon keresztül) leadható a Részvényigénylési Nyilatkozat azzal, hogy a Lakossági Értékesítési Időszak utolsó napján erre legkésőbb 14:00 óráig van lehetőség.

2.3. OTP Privát Banki, Kiemelt Privát Banki vagy Digitális Privát Banki Szolgáltatás igénybevételével

Azon befektetők, akik egyébként jogosultak a Forgalmazó OTP Privát Banki, Kiemelt Privát Banki vagy Digitális Privát Banki Szolgáltatás használatára, a Részvényigénylési Nyilatkozataikat privát banki tanácsadójuk közreműködésével is leadhatják, azzal, hogy a Lakossági Értékesítési Időszak utolsó napján erre legkésőbb 14:00 óráig van lehetőség.

2.4. OTP Bank kijelölt fiókjaiban (személyesen vagy meghatalmazott útján)

31 A weboldalakon található információk – a hivatkozással beépített információkon túl – nem képezik részét az Egyszerűsített Tájékoztatónak, és azokat az illetékes hatóság nem ellenőrizte és nem hagyta jóvá.

AZ OTP BANK KIJELÖLT FIÓKJAI (RÉSZVÉNYJEGYZÉS SZEMÉLYESEN VAGY MEGHATALMAZOTT ÚTJÁN)

| OTP Bank ZÁSZLÓS FIÓKOK CÍME | Hétfő | | Kedd | | Szerda | | Csütörtök | | Péntek | |
|---|--------|-------|--------|-------|--------|-------|-----------|-------|--------|-------|
| | nyitás | zárás | nyitás | zárás | nyitás | zárás | nyitás | zárás | nyitás | zárás |
| 1033 Budapest, Flórián tér 15. | 8:00 | 18:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 |
| 1041 Budapest, Erzsébet utca 50. | 8:00 | 18:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 |
| 1042 Budapest, Árpád út 63-65. | 8:00 | 18:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 |
| 1052 Budapest, Deák Ferenc utca 7-9. | 8:00 | 18:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 |
| 1055 Budapest, Nyugati tér 9. | 8:00 | 18:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 |
| 1083 Budapest, Futó utca 35-45 (Corvin Pláza) | 9:00 | 19:00 | 9:00 | 19:00 | 9:00 | 19:00 | 9:00 | 19:00 | 9:00 | 19:00 |
| 1102 Budapest, Kőrösi Csoma sétány 6. | 8:00 | 18:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 |
| 1115 Budapest, Bartók Béla út 92-94. | 8:00 | 18:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 |
| 1148 Budapest, Nagy Lajos király útja 19-21. | 8:00 | 18:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 |
| 1152 Budapest, Szentmihályi út 131.(Pólus Center) | 9:00 | 18:00 | 9:00 | 18:00 | 9:00 | 18:00 | 9:00 | 18:00 | 9:00 | 18:00 |
| 1163 Budapest, Jókai Mór utca 3/b. | 8:00 | 18:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 |
| 1173 Budapest, Ferihegyi út 93. | 8:00 | 18:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 |
| 1181 Budapest, Üllői út 377. | 8:00 | 18:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 |
| 1211 Budapest, Kossuth Lajos utca 86. | 8:00 | 18:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 |
| 1211 Budapest, Kossuth Lajos utca 99. | 8:00 | 18:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 |
| 2310 Szigetszentmiklós, Ifjúság útja 17. | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 |
| 2400 Dunaújváros, Dózsa György út 4/e. | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 |
| 2600 Vác, Széchenyi utca 3-7. | 8:00 | 18:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 |
| 2800 Tatabánya, Fő tér 32. | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 |
| 3100 Salgótarján, Rákóczi út 22. | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 15:00 |
| 3300 Eger, Törvényszék utca 4. (Agría Park) | 9:00 | 17:00 | 9:00 | 17:00 | 9:00 | 17:00 | 9:00 | 17:00 | 9:00 | 16:00 |
| 3300 Eger, Széchenyi utca 2. | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 15:00 |
| 3530 Miskolc, Uitz B. utca 6. | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 15:00 |
| 4025 Debrecen, Pásti utca 1-3. | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 15:00 |
| 4025 Debrecen, Piac utca 45-47. | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 15:00 |
| 4025 Debrecen, Hatvan utca 2-4. | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 15:00 |
| 4400 Nyíregyháza, Rákóczi utca 1. | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 15:00 |
| 5000 Szolnok, Szapáry utca 31. | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 16:00 |
| 5100 Jászberény, Lehel vezér tér 28. | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 16:00 |
| 5600 Békéscsaba, Szt István tér 3. | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 16:00 |
| 5600 Békéscsaba, Andrássy út 37-43. | 9:00 | 17:00 | 9:00 | 17:00 | 9:00 | 17:00 | 9:00 | 17:00 | 9:00 | 17:00 |
| 6000 Kecskemét, Korona utca 2. (Malom Center) | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 16:00 |
| 6000 Kecskemét, Szabadság tér 5. | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 16:00 |
| 6720 Szeged, Takaréktár utca 7. | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 16:00 |
| 7100 Szekszárd, Szent István tér 5-7. | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 16:00 |
| 7400 Kaposvár, Széchenyi tér 2. | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 16:00 |
| 7621 Pécs, Rákóczi út 44. | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 16:00 |
| 7621 Pécs, Rákóczi út 1. | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 |
| 8000 Székesfehérvár, Ősz utca 13. | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 |
| 8200 Veszprém, Brusznai Árpád utca 1. | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 |
| 8500 Pápa, Fő tér 22. | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 |
| 8800 Nagykanizsa, Deák tér 15. | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 16:00 |
| 8900 Zalaegerszeg, Kisfaludy utca 15-17. | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 16:00 |
| 9022 Győr, Teleki László utca 51. | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 |
| 9200 Mosonmagyaróvár, Fő utca 24 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 16:00 | 8:00 | 16:00 |
| 9700 Szombathely, Fő tér 3-5. | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 17:00 | 8:00 | 16:00 |

RÉSZVÉNYIGÉNYLÉSI NYILATKOZAT MINTÁJA

RÉSZVÉNYIGÉNYLÉSI NYILATKOZAT (JEGYZÉSI ÍV)

a MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 8143 Sárszentmihály, Árpád utca 1/A.; cégjegyzékszám: 07-10-001342, a továbbiakban: „**Kibocsátó**”) által alaptőke-emelés keretében nyilvános forgalomba hozattal kibocsátandó Nyilvános Értékesítésre felajánlott egyenként 100,- Ft névértékű, dematerializált tőzsrészesvények („A” sorozat), ISIN azonosító: HU0000093943 („**Új Részesvények**”) Lakossági Értékesítés keretében történő jegyzésére

1. A JELEN RÉSZVÉNYIGÉNYLÉSI NYILATKOZAT ÁTVEVŐJE

A forgalmazóként eljáró OTP Bank Nyrt. vagy közvetítője (a továbbiakban a „**Forgalmazó**”).

2. AZ ÚJ RÉSZVÉNYEKET JEGYZŐ BEFEKTETŐRE VONATKOZÓ ADATOK (a továbbiakban: a „**Befektető**”)

Befektető adatai

| | |
|---|-------|
| Befektető neve: | _____ |
| Születési helye, ideje: | _____ |
| Anyja neve: | _____ |
| Lakcím: | _____ |
| Személyazonosító okmány száma vagy útleveleszám: | _____ |
| Adóazonosító jel: | _____ |
| Forgalmazónál vezetett értékpapírszámla szám: | _____ |
| Forgalmazónál vezetett ügyfélszámla/ fizetési számla szám: | _____ |
| Cégnév: | _____ |
| Székhely: | _____ |
| Cégjegyzékszám: | _____ |
| Adószám: | _____ |
| Forgalmazónál vezetett értékpapírszámla szám: | _____ |
| Forgalmazónál vezetett ügyfélszámla / fizetési számla szám: | _____ |

Befektető nevében eljáró személy adatai

| | |
|----------------------|-------|
| Név: | _____ |
| Születési hely, idő: | _____ |
| Anyja neve: | _____ |

3. JOGNYILATKOZATOK

3.1. Alulírott Befektető ezennel visszavonhatatlanul és feltétel nélkül kinyilvánítom, hogy a MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 8143 Sárszentmihály, Árpád utca 1/A.; cégjegyzékszám: 07-10-001342) által a Kibocsátó Igazgatótanácsa 1/2022. (09. 20.) számú határozatával elhatározott alaptőke-emelés során kibocsátásra kerülő Új Részesvények Lakossági Értékesítése során a Részesvényekből a 2022. szeptember 21. dátumú, a Magyar Nemzeti Bank H-KE-III-575/2022. számú határozatával jóváhagyott egyszerűsített tájékoztatóban, beleértve annak bármely más Magyar Nemzeti Bank által közzétételre jóváhagyott kiegészítését is („**Egyszerűsített Tájékoztató**”) meghatározottak, továbbá az alábbi feltételek szerint kívánok jegyezni:

Az általam a jelen Részvényigénylési Nyilatkozaton jegyezni kívánt Új Részvények darabszáma:

..... db, azaz..... darab

Az általam a jelen Részvényigénylési Nyilatkozaton jegyezni kívánt Új Részvények maximális ára részvényenként [•] forint, azaz összesen

.....,-Ft, azaz.....forint

és nyilatkozom, hogy a fenti összeg az Egyszerűsített Tájékoztatóban foglaltak szerint a jelen Részvényigénylési Nyilatkozat megtételekor a jelen Részvényigénylési Nyilatkozaton feltüntetett ügyfélszámlán / fizetési számlán rendelkezésre áll.

Az Új Részvényekkel kapcsolatban tudomásul veszem, hogy a részemre allokálandó Új Részvények száma az Allokáció során kerül meghatározásra az Egyszerűsített Tájékoztatóban lefektetett módszer alapján azzal, hogy az Allokáció során valamennyi Lakossági Befektető azonos elbánás alá esik.

Elfogadom, hogy a jelen Részvényigénylési Nyilatkozatra és az Új Részvények forgalomba hozatalára az Egyszerűsített Tájékoztató rendelkezései irányadóak. Kijelentem, hogy az Egyszerűsített Tájékoztató tartalmát ismerem és elfogadom. Tudomással bírok arról, hogy a jelen Részvényigénylési Nyilatkozatban meg nem határozott nagy kezdőbetűvel írt kifejezések az Egyszerűsített Tájékoztatóban foglalt tartalommal bírnak, amelyekkel teljes mértékben tisztában vagyok.

A jelen Részvényigénylési Nyilatkozat aláírásával kifejezetten felhatalmazom és megbízom a Forgalmazót arra, hogy az Új Részvények 3.1 pontban megjelölt teljes ellenértéket a fenti ügyfélszámlámról / fizetési számlámról elhatárolja és átvezesse a Tpt. 47.§ (7) bekezdése szerinti hitelintézetnél vezetett I1794008-24029001 számú elkülönített letéti számlára.

3.2 Alulírott Befektető tudomásul veszem, hogy kizárólag az én felelősségem, hogy az általam a jelen Részvényigénylési Nyilatkozat benyújtásával jegyezni kívánt Új Részvények 3.1 pontban megjelölt teljes ellenértéke a jelen Részvényigénylési Nyilatkozaton feltüntetett Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlámon / fizetési számlámon a jelen Részvényigénylési Nyilatkozat megtételekor rendelkezésre álljon. Tudomásul veszem, hogy amennyiben az általam a jelen Részvényigénylési Nyilatkozat benyújtásával jegyezni kívánt Új Részvények teljes ellenértéke a jelen Részvényigénylési Nyilatkozat megtételekor nem áll rendelkezésre az ügyfélszámlámon / fizetési számlámon, akkor jelen jegyzésem nem érvényes.

3.3 Alulírott Befektető elfogadom, hogy az Allokáció után, a Részvények KELER Zrt. által történő megkeletkeztetését követően a Részvények a Forgalmazó KELER Zrt-nél vezetett összevont értékpapírszámlájára kerülnek elhelyezésre és innen kerülnek jóváírásra a fent megjelölt értékpapírszámlámon a Forgalmazó által.

3.4 Alulírott Befektető kifejezetten kinyilvánítom, hogy a jelen Részvényigénylési Nyilatkozat aláírását megelőzően az Egyszerűsített Tájékoztató teljes szövegét elolvastam és megismertem, az Új Részvényekbe történő befektetéshez kapcsolódó kockázatok megértése és helyes értékelése céljából az Új Részvényekbe történő megalapozott befektetési döntéshez indokolt és szükséges mértékben konzultáltam pénzügyi-, jogi- és adószakértővel, továbbá a befektetésre irányuló döntésem meghozatalakor a saját személyes körülményeimet is megfelelően figyelembe vettem. Az előzőeknek megfelelően kifejezetten tudomásul veszem és elfogadom az Egyszerűsített Tájékoztatóban foglalt feltételeket, ideértve többek között (de nem kizárólagosan) az alábbiakat.

a) Tudomásul veszem, hogy az Egyszerűsített Tájékoztató teljes egészének tartalmáért, teljességéért, az abban szereplő adatok és információk helyességéért kizárólag a Kibocsátó felel, azaz a Forgalmazó az Egyszerűsített Tájékoztató tartalmáért, teljességéért és az abban szereplő adatok és információk helyességéért nem vállal felelősséget, illetve a Forgalmazó nem vizsgálta a Kibocsátó, a Kibocsátó tulajdonosai és a hozzájuk kapcsolódó társaságok tevékenységét és pénzügyi hátterét, és ezzel kapcsolatban nem vállal felelősséget.

- b) Tudomásul veszem, hogy a fentiek alapján a Forgalmazó az Egyszerűsített Tájékoztatón alapuló befektetési döntésemért felelősséget nem vállal.
- c) Tudomásul veszem, hogy az Egyszerűsített Tájékoztató tartalmazza a Nyilvános Értékesítés keretében értékesítésre felajánlott Új Részvények Maximális Árát, továbbá azokat a szempontokat, illetve feltételeket, amelyek alapján meghatározásra kerül a Lakossági Értékesítésre ténylegesen felajánlott Új Részvények mennyisége, illetőleg Értékesítési Ára, és a befektetők nem vonhatják vissza a Részvényigénylési Nyilatkozataikat arra hivatkozással, hogy az Egyszerűsített Tájékoztatóban nem volt megjelenítve az Új Részvények ténylegesen értékesítésre kerülő mennyisége, illetőleg Értékesítési Ára.
- d) Tudomásul veszem, hogy az Új Részvényeknek a befektetők értékpapírszámláján történő jóváírásáig a Kibocsátó jogosult a Lakossági Értékesítésre történő felajánlást egyoldalúan visszavonni, illetve a vonatkozó forgalomba hozatali eljárást (jegyzést) felfüggeszteni az Egyszerűsített Tájékoztatóban meghatározott feltételek szerint.
- e) Tudomásul veszem, hogy az Új Részvények iránti jelentős túlkereslet esetén, az Allokáció eredményeképpen az általam fentiek szerint igényelt mennyiségnél kevesebb, vagy akár számottevően kevesebb Új Részvényhez juthatok csak hozzá.
- f) A jelen Részvényigénylési Nyilatkozatomat azonban kifejezetten fenntartom akkor is, ha túljegyzés, vagy más ok miatt a jegyzési igényem csak részben kerül elfogadásra és a jelen Részvényigénylési Nyilatkozatban igényelt mennyiségnél kevesebb vagy számottevően kevesebb Új Részvény kerül számomra allokálásra. Kifejezetten tudomásul veszem, hogy jegyzési igényem bármely olyan részével kapcsolatban, amelyet a Kibocsátó nem fogad el, valamint a Lakossági Értékesítésre történő felajánlás egyoldalú visszavonása, a Lakossági Értékesítés megghiúsulása, illetve a forgalomba hozatali eljárás felfüggesztése esetén, a Kibocsátótól, illetve Forgalmazótól kamatot vagy kártérítést nem követelhetek, kizárólag a befizetett összeg visszatérítésére tarthatok igényt az Egyszerűsített Tájékoztatóban foglaltak szerint, továbbá a jelen Részvényigénylési Nyilatkozat a visszavonás-, vagy megghiúsulás, illetve a felfüggesztés esetén esetlegesen gyakorolható elállás napjával visszamenőlegesen hatályát veszti és az általam igényelt Új Részvények átvételére nem tarthatok igényt. Elutasított jegyzés esetén, illetve minden egyéb olyan esetben, amelyben az Egyszerűsített Tájékoztató szerint részemre visszafizetés teljesítendő, a visszafizetést az Egyszerűsített Tájékoztatóban foglaltak szerint a fent megjelölt Forgalmazónál vezetett ügyfélszámlámra / fizetési számlámra kérem.
- g) Tudomásul veszem, hogy jogcímét illetően az Új Részvények Lakossági Értékesítés körében történő megszerzése alaptőke-emelés keretében megvalósuló jegyzés formájában történik.

3.5. Alulírott Befektető kifejezetten megerősítem, hogy tisztában vagyok azzal, hogy a részvénybefektetések hozama hosszabb távon többnyire jelentékeny módon meghaladja a kockázatmentes hozamot, mindemellett azt is tudom, hogy a részvények árfolyamai reagálnak a legérzékenyebben a piaci eseményekre, ezért a részvények árfolyama a befektetés időszakában is erősen ingadozhat. Felmértem, hogy a részvénybefektetés elsősorban kockázatkedvelő, hosszú távú (min.: 3-5 év) elképzelésekkel rendelkező befektetőknek ajánlott. Kijelentem, hogy ismereteim és tapasztalatom, valamint jövedelmi helyzetem megfelelőek ahhoz, hogy részvénybefektetéssel kapcsolatos megalapozott befektetési döntést hozzak és kijelentem, hogy a jelen ügylet megfelel a befektetési céljaimnak, a kockázatviselő képességemnek, a kockázatvállaló hajlandóságomnak, a befektetési ismereteimnek, tapasztalataimnak és személyes vagyoni körülményeimnek.

3.6 Alulírott Befektető kifejezetten megerősítem, hogy a jelen Részvényigénylési Nyilatkozatban foglalt adataim pontosak, helyesek, a valóságnak teljes mértékben megfelelőek. Kijelentem, hogy szabad akaratú elhatározásomból kifejezetten hozzájárulok, hogy az adószámom /adóazonosító jelem korlátozás mentesen átadásra kerüljön a Forgalmazó részére az Egyszerűsített Tájékoztatóban részletezett Allokáció lebonyolítása céljából.

3.7 Alulírott Befektető kijelentem, hogy a jelen Részvényigénylési Nyilatkozat általam történt megtétele és átvétele előtt a befektetési vállalkozásokról és árutőzsdei szolgáltatókról szóló, valamint általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény (a továbbiakban: a „**Bszt**”) szerinti valamennyi tájékoztatás megkaptam, továbbá a Forgalmazó részemre elérhető módon rendelkezésre bocsátotta – többek között – a Részvényekkel, a kapcsolódó kockázatokkal, a Lakossági Értékesítéssel és a vonatkozó eljárásokkal (ideértve az Allokáció és az elszámolás szabályát és menetrendjét is) továbbá a jelen Részvényigénylési Nyilatkozatot tőlem átvevő/befogadó Forgalmazóval kapcsolatos releváns információkat, és befektetési döntésemet ezek alapul vételével hoztam meg.

3.8 Alulírott Befektető elfogadom, hogy a jelen Részvényigénylési Nyilatkozat aláírásával keletkező jogviszonyra a magyar jog rendelkezései az irányadóak. Elfogadom továbbá, hogy a jelen Részvényigénylési Nyilatkozat aláírásával keletkező jogviszonnyal kapcsolatos jogvitákra – ideértve a jegyzési igényem elfogadását és/vagy elutasítását – a

mindenkori magyar jogszabályok szerinti rendes bíróságok rendelkeznek kizárólagos joghatósággal.

3.9 Alulírott Befektető tudomásul veszem, hogy a jelen Részvényigénylési Nyilatkozatot átvevő/befogadó személy a jelen Részvényigénylési Nyilatkozatban foglalt jegyzés teljesítéséről az Egyszerűsített Tájékoztatóban, továbbá az üzletszabályzatában foglalt rendelkezéseknek megfelelően fog értesíteni.

Kelt: _____, 2022. _____.

Forgalmazó

Befektető

D. számú melléklet

MEGHATALMAZÁS MINTA

Alulírott

Név/Cégnév:

születési név:

lakcím/székhely:

anyja neve:

adóazonosító jele/adószám:

személyazonosító okmányának típusa és száma/cégjegyzékszám:

értékpapírszámla szám:

értékpapírszámla típus:

kijelentem, hogy ismerem és elfogadom a MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 8143 Sárszentmihály, Árpád utca 1/A.; cégjegyzékszám: 07-10-001342, a továbbiakban: „**Kibocsátó**”) által kibocsátott „A” sorozatú, HU0000093943 ISIN kódú törzsrészvény („**Részvény**”) értékesítésével kapcsolatosan készített, 2022. szeptember 21. dátumú, a Magyar Nemzeti Bank H-KE-III-575/2022. számú határozatával közzétételre jóváhagyott magyar nyelvű egyszerűsített tájékoztató, beleértve annak időközben már közzétett bármilyen kiegészítését is (együttesen: „**Egyszerűsített Tájékoztató**”) tartalmát, ideértve különösen, de nem kizárólag az Egyszerűsített Tájékoztató C. számú mellékletét képező Részvényigénylési Nyilatkozat tartalmát. Továbbá ezennel meghatalmazom

Név:..... („**Meghatalmazott**”)

születési név:

lakcím:

anyja neve:

személyazonosító okmányának típusa és száma :

hogy helyettem és nevemben darab, azaz.....darab

Részvény megvásárlására vonatkozóan Részvényigénylési Nyilatkozatot tegyen, ideértve a Részvényigénylési Nyilatkozat által hivatkozott valamennyi kapcsolódó nyilatkozat megtételét is.

Hozzájárulok, hogy a jegyzési ívet helyettem és nevemben aláírja, képviselitemben teljes jogkörrel eljárjon és engem a kibocsátóval és harmadik személlyel szemben képviseljen.

A jelen meghatalmazás, illetve a Meghatalmazott által aláírt Részvényigénylési Nyilatkozat felhatalmazza az OTP Bank Nyrt.-t (székhelye: 1051 Budapest, Nádor u.16.; cégjegyzékszám: 01-10-041585) („**Forgalmazó**”), hogy a Részvények ellenértékét, azaz _____ forintot ügyfélszámlámról / fizetési számlámról a Forgalmazó OTP Bank Nyrt.-nél vezetett 11794008-24029001 számú letéti számlájára vezesse át a Forgalmazóval kötött szerződésemmek megfelelően.

Jelen meghatalmazás az aláírás napjától 90 napig érvényes.

Kelt: _____, 2022. _____.

MEGHATALMAZÓ:

Aláíró személy neve/Aláíró személy neve és beosztása (nyomtatott betűkkel):

.....

Aláírás:

Név:

Cím:

Személy azonosító okmány típusa és száma:

MEGHATALMAZOTT:

Aláíró személy neve (nyomtatott betűkkel):

.....

Aláírás:

Név:

Cím:

Személy azonosító okmány típusa és száma:

1. TANÚ:

Aláíró személy neve (nyomtatott betűkkel):

.....

Aláírás:

Név:

Cím:

Személy azonosító okmány típusa és száma:

2. TANÚ:

Aláíró személy neve (nyomtatott betűkkel):

.....

Aláírás:

Név:

Cím:

Személy azonosító okmány típusa és száma:

E. számú melléklet

RÉSZVÉNY AUKCIÓS VÁSÁRLÁSI AJÁNLATI NYILATKOZAT MINTA

a MASTERPLAST Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: 8143 Sárszentmihály, Árpád utca 1/A.; cégjegyzékszám: 07-10-001342, a továbbiakban: „**Kibocsátó**”) által alaptőke-emelés keretében nyilvános forgalomba hozattal kibocsátandó Nyilvános Értékesítésre felajánlott egyenként 100,- Ft névértékű, dematerializált törzsrészvények („A” sorozat), ISIN azonosító: HU0000093943 („**Új Részvények**”) Intézményi Értékesítés keretében történő aukciós ajánlat megerősítésére.

A jelen részvény aukciós vásárlási ajánlati nyilatkozatban (a „**Nyilatkozat**”) használt nagybetűs kifejezések a Részvények forgalomba hozatalához készített 2022. szeptember 21-én kelt egyszerűsített tájékoztatóban („**Egyszerűsített Tájékoztató**”) foglalt kifejezésekkel azonos jelentéssel bírnak, kivéve, ha a szövegkörnyezetből más következik vagy az attól eltérő értelmezésre kifejezett utalás történik.

A jelen Nyilatkozatban az Intézményi Befektető az alábbiak szerint erősíti meg az Aukciós Részvényvásárlási Ajánlatban leadott ajánlatát:

| Forgalmazó neve: | OTP Bank Nyrt. |
|--|--|
| Az aukció lebonyolítása: | Az OTP Bank Nyrt. által az Intézményi Befektetőkkel kötött keretszerződések alapján meghatározott értékesítési csatornán |
| Intézményi Befektető neve (a továbbiakban: Intézményi Befektető vagy Ajánlattevő): | |
| Az a személy, akinek a nevében az Ajánlattevő eljár (ha alkalmazandó): | |
| Ajánlattevő székhelye: | |
| Ajánlattevő besorolása ¹ : | devizabelföldi/devizakülföldi jogi személy (utóbbi esetben ország megnevezésével) |
| Ajánlattevő cégjegyzékszám: | |
| Ajánlattevő adószáma: | |
| Ajánlattevő számlavezető bankjának megnevezése: | |
| Ajánlattevő bankszámlaszáma: | |
| Ajánlattevő értékpapírszámlájának száma, számlavezetője: | |
| Ajánlattevő képviselőjének / meghatalmazottjának neve, szem. ig. száma/útlevélszáma: | |
| Ajánlattevő képviselőjének / meghatalmazottjának címe / székhelye: | |
| Ajánlattevő telefonszáma: | |
| Ajánlattevő e-mail címe: | |
| Aukciós ajánlattételi időszak kezdetének időpontja: | 2022. október 10. 9:00 óra |
| Az Aukciós ajánlattételi időszak zárásának időpontja: | 2022. október 14. 18:00 óra |

I A megfelelő rész aláhúzendó

Ajánlattevő ezennel feltétlenül és visszavonhatatlanul megerősíti, hogy az Egyszerűsített Tájékoztatóban foglalt rendelkezésekkel összhangban a Forgalmazó felé az alábbi darabszámú Új Részvények tulajdonjogát megszerzésére nyújtott be Aukciós Részvényvásárlási Ajánlatot:

| | |
|--|--|
| Aukciós vételi ajánlattal érintett Új Részvények darabszáma: | db, azaz..... darab Új Részvény |
| Az Új Részvények ajánlati ára: | HUF, azazforint/Új Részvény |
| Ajánlott végösszeg (ellenérték): |HUF |
| Alkalmazott értékesítési csatorna: | |
| Az Ajánlat megételének időpontja: | |

Intézményi Befektető tudomásul veszi, hogy a Kibocsátó és a Forgalmazó fenntartják a jogot, hogy az egyes Intézményi Befektetőknek az Aukciós Részvényvásárlási Ajánlatban megjelölhető képest kevesebb Új Részvényt allokáljanak, vagy egyáltalán ne allokáljanak Új Részvényt.

Az ajánlat bármely olyan részével kapcsolatban, amelyet a Kibocsátó vagy az OTP Bank Nyrt. mint Forgalmazó nem fogad el, az Ajánlattevő sem a Kibocsátótól, sem a Forgalmazótól kamatot vagy kártérítést nem követelhet, kizárólag a Forgalmazóhoz az el nem fogadott ajánlati rész tekintetében befizetett összeg visszatérítését kérheti.

Az Intézményi Értékesítésben résztvevő Intézményi Befektetők a Forgalmazó iránymutatása alapján kötelesek az általuk megszerzett Új Részvények teljes ellenértékét legkésőbb a Forgalmazó által az Allokációt követően megküldött, az adott Intézményi Befektetőre allokált Új Részvény mennyiségre vonatkozó értesítés kézhezvételét követő második Munkanapon 16:00 óráig forintban átutalni a Forgalmazó által vezetett I 1794008-24029001 számú elkülönített elszámolási letéti számlára.

A Forgalmazó felhívja az Intézményi Befektetők figyelmét, hogy a Kibocsátóval kötött megbízási szerződés alapján a Forgalmazó sikerdíj jellegű díjazásban részesülhet, melynek mértéke a Lakossági Értékesítés és a könyvépítési Intézményi Értékesítés során értékesített Új Részvények eladásából származó bruttó bevételhez igazodik. A fenti díjazási struktúra a Forgalmazó tekintetében ösztönzőnek minősülhet.

Az Aukciós Részvényvásárlási Ajánlat megtételével és a jelen Nyilatkozat aláírásával Ajánlattevő tudomásul veszi, hogy az Egyszerűsített Tájékoztató megismerése az ő feladata, és ez az ő felelősségi körébe tartozik, továbbá kijelenti, hogy a Forgalmazó felé megtett ajánlatát az Egyszerűsített Tájékoztatóban foglaltak ismeretében, és kizárólag saját döntése alapján tette meg.

Az Ajánlattevő kijelenti, hogy a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvény, illetve a MiFID II irányelv rendelkezéseivel összhangban minősített befektetőnek minősül.

Az Ajánlattevő tudomásul veszi, hogy a jelen Nyilatkozatban foglalt adatokat / személyes adatokat az OTP Bank Nyrt. a Kibocsátó részére az Egyszerűsített Tájékoztató, valamint az Új Részvények forgalomba hozatalával kapcsolatos, a tőkepiacról szóló törvényben, illetve a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól szóló 2007. évi CXXXVIII. törvényben meghatározott feladatok és kötelezettségek teljesítése céljából és érdekében átadja. Az Ajánlattevő kijelenti, hogy az adatátadásról a jelen Nyilatkozatban feltüntetett képviselőjét, meghatalmazottját megfelelően tájékoztatta, az adatok átadására jogosult, és tudomásul veszi, hogy a tájékoztatás elmulasztásáért az OTP Bank Nyrt. felé felelősséggel tartozik.

Az Ajánlattevő kijelenti továbbá, hogy a jelen Nyilatkozatban általa megadott adatok a valóságnak megfelelnek, továbbá tudomásul veszi, hogy amennyiben valótlan adatokat tüntetett fel, az semmisséget eredményezhet.

Kelt: _____, 2022. (év) _____ (hónap) _____ (nap).

(cégszerű) aláírás

MASTERPLAST

MASTERPLAST Nyrt.
8143 Sárszentmihály, Árpád u. 1/A.,
Hungary
Phone: +36-22-801-300
Fax: +36-22-801-382

E-mail:
masterplast@masterplast.hu
www.masterplastgroup.com

