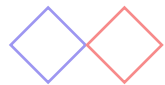


# MASTERPLAST ROADSHOW



2022. október

# MASTERPLAST

# A MASTERPLAST RÖVIDEN



**MASTERPLAST**

# PIACI JELENLÉT



KÖZPONT / GYÁRTÁS



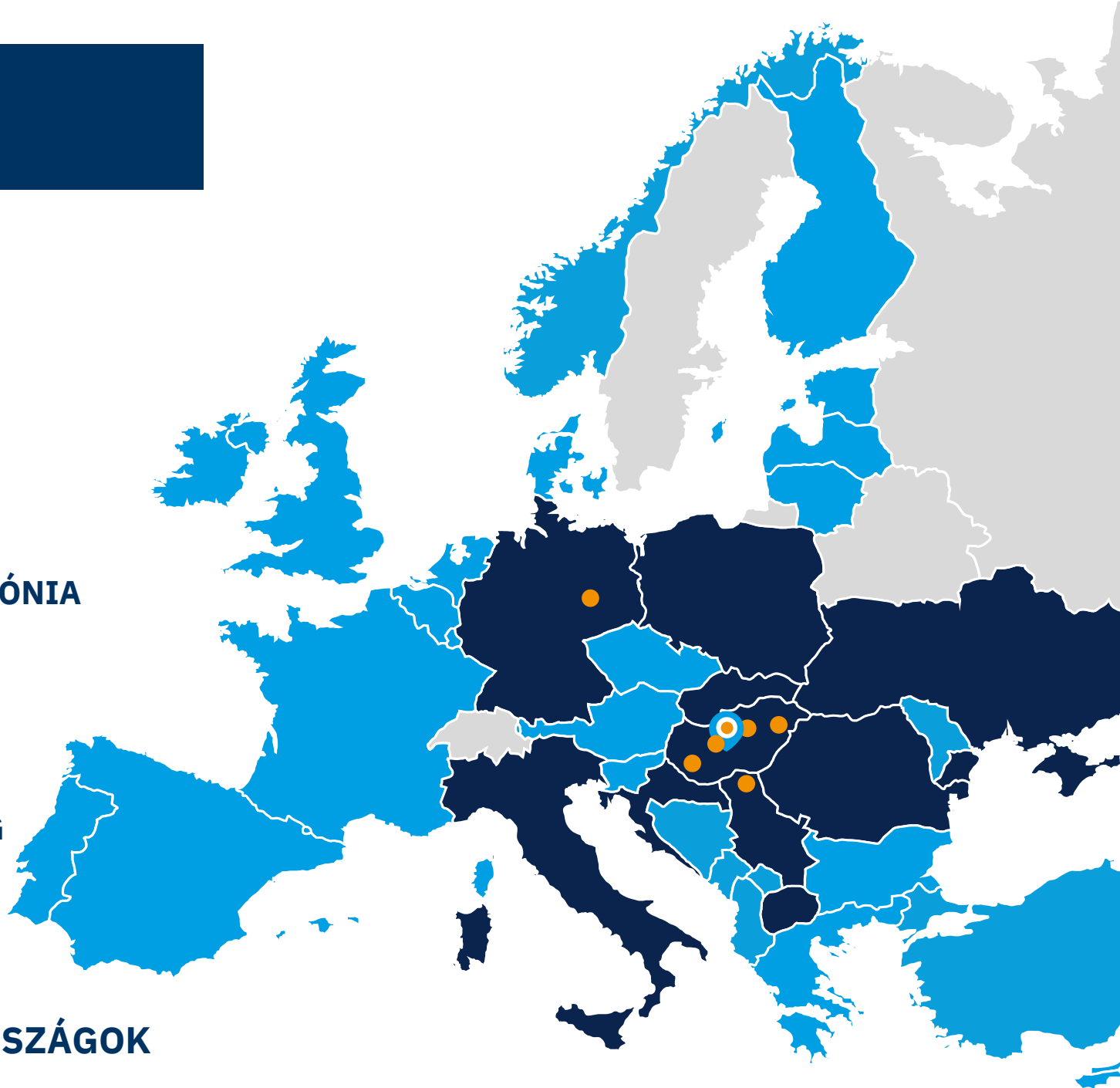
GYÁRTÁS



LEÁNYVÁLLALATOK



EXPORT ORSZÁGOK



# JELENLEGI GYÁRTÓBÁZISOK

## ■ ASCHERSLEBEN

Németország

- Speciális flízek és többrétegű membránok gyártása

## ■ CSÓR

Magyarország

- Thermobeton

## ■ SZABADKA

Szerbia

- Üvegszövet háló
- Hálós élvédő profil
- EPS szigetelőlap

## ■ KÁL

Magyarország

- Szárazépítészeti profilok

## ■ SÁRSZENTMIHÁLY

Magyarország

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

## ■ ZALAEGERSZEG HAJDÚSZOBOSZLÓ

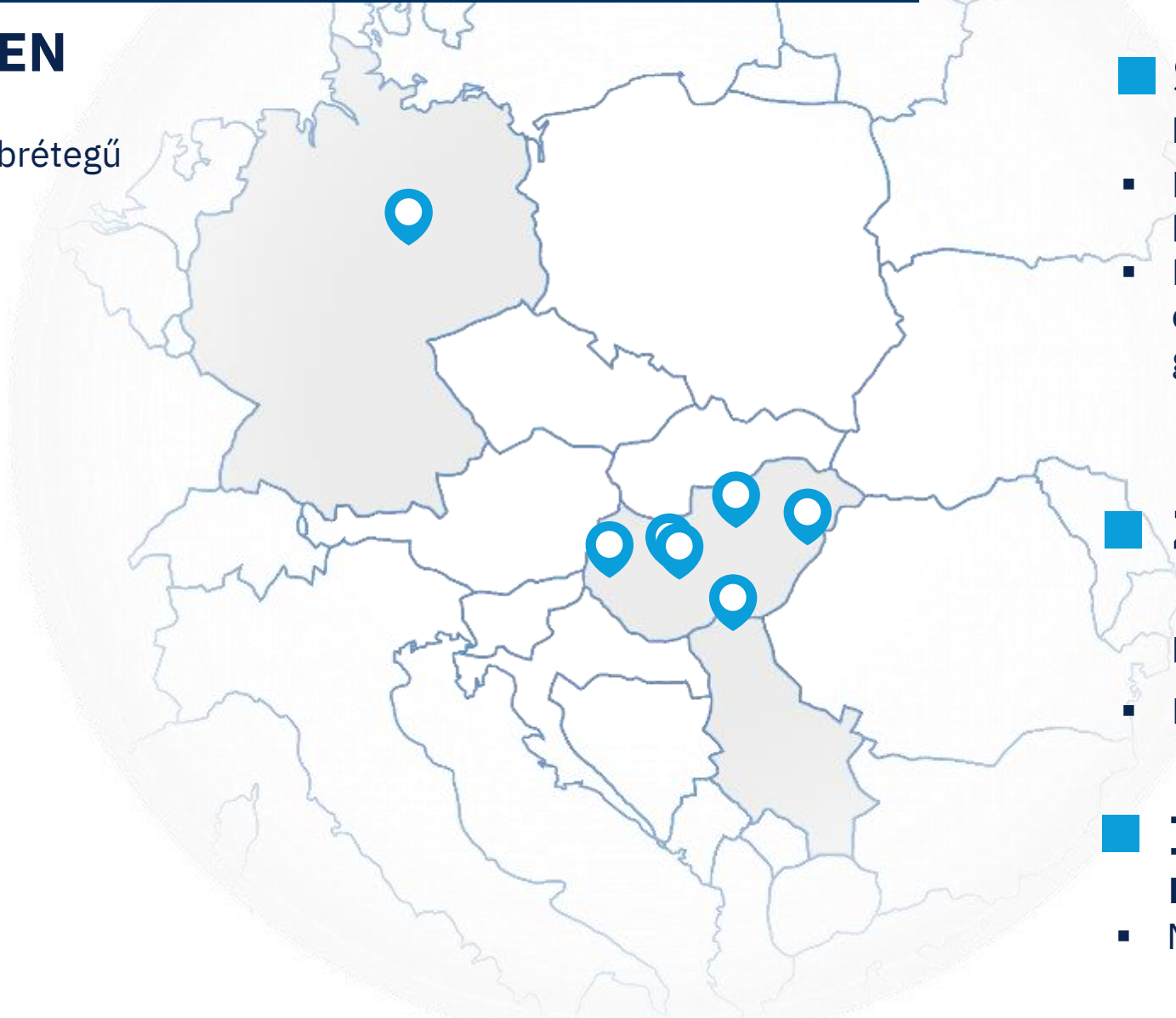
Magyarország

- EPS szigetelőlap

## ■ ISZKASZENTGYÖRGY

Magyarország

- Modulegységek gyártása



# ÜZLETÁGAK



ÉPÍTŐIPAR



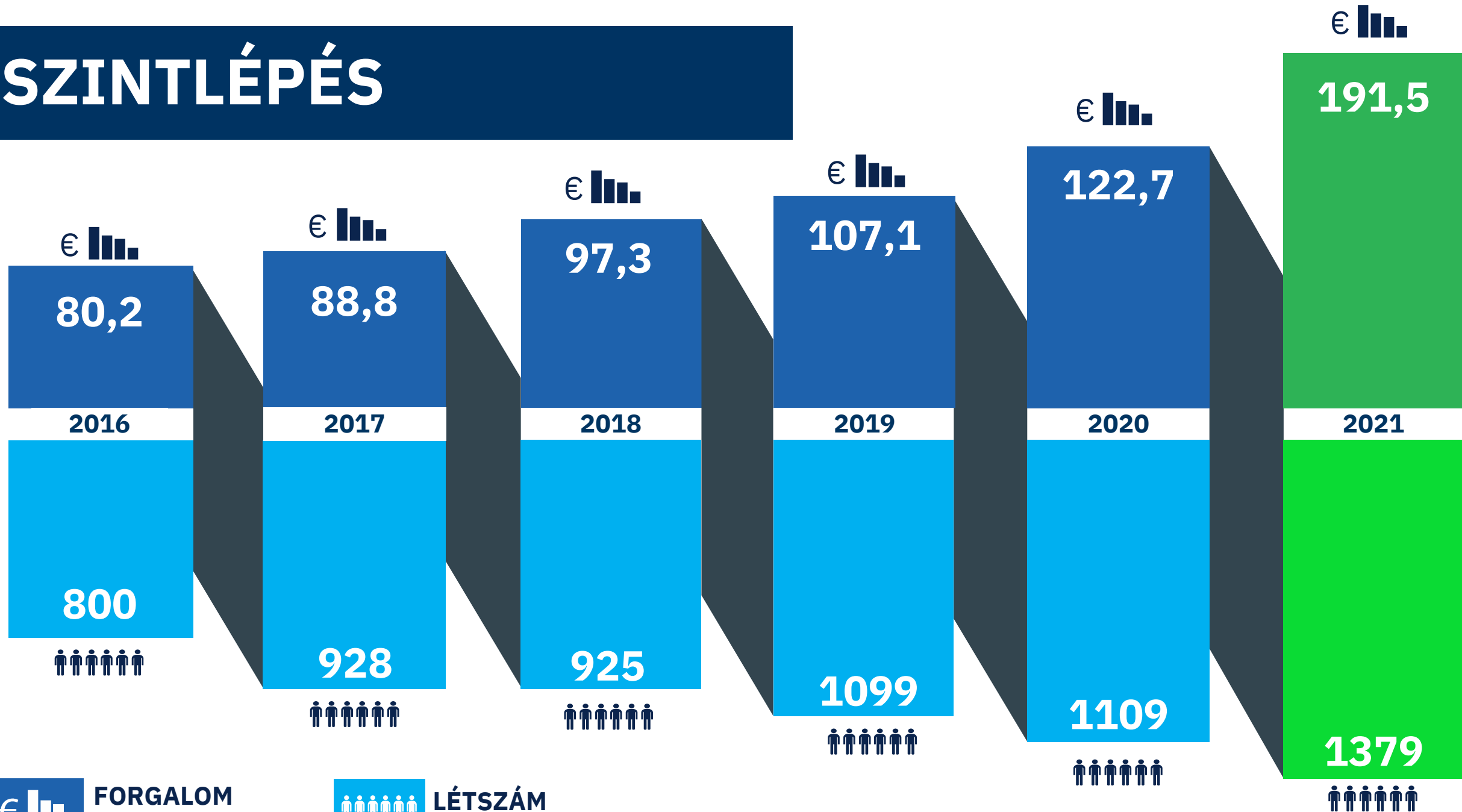
MODULÁRIS  
GYÁRTÁS



EGÉSZSÉGIPAR



# SZINTLÉPÉS



 **FORGALOM**  
Mio EUR

 **LÉTSZÁM**  
Munkavállalók száma dec.31-én

# EREDMÉNY 2022 I.FÉLÉV

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

# A KÖZELMÚLTBELI LÉPÉSEK HATÁSAI



**MASTERPLAST**



# ÜVEGSZÖVET GYÁRTÁS

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



# TETŐFÓLIA GYÁRTÁS

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

**MASTERPLAST**



# EPS GYÁRTÁS

- Meglévő kapacitás teljes kihasználása Szabadkán és T-CELL Plasztik Kft.-nél
- Opció a T-CELL teljes megvásárlására
- Két új beruházás Olaszországban és Magyarországon közel 5 millió EUR értékben, indulás 2023 Q1
- Plusz 600 000 m<sup>3</sup>/év új kapacitás

**MASTERPLAST**



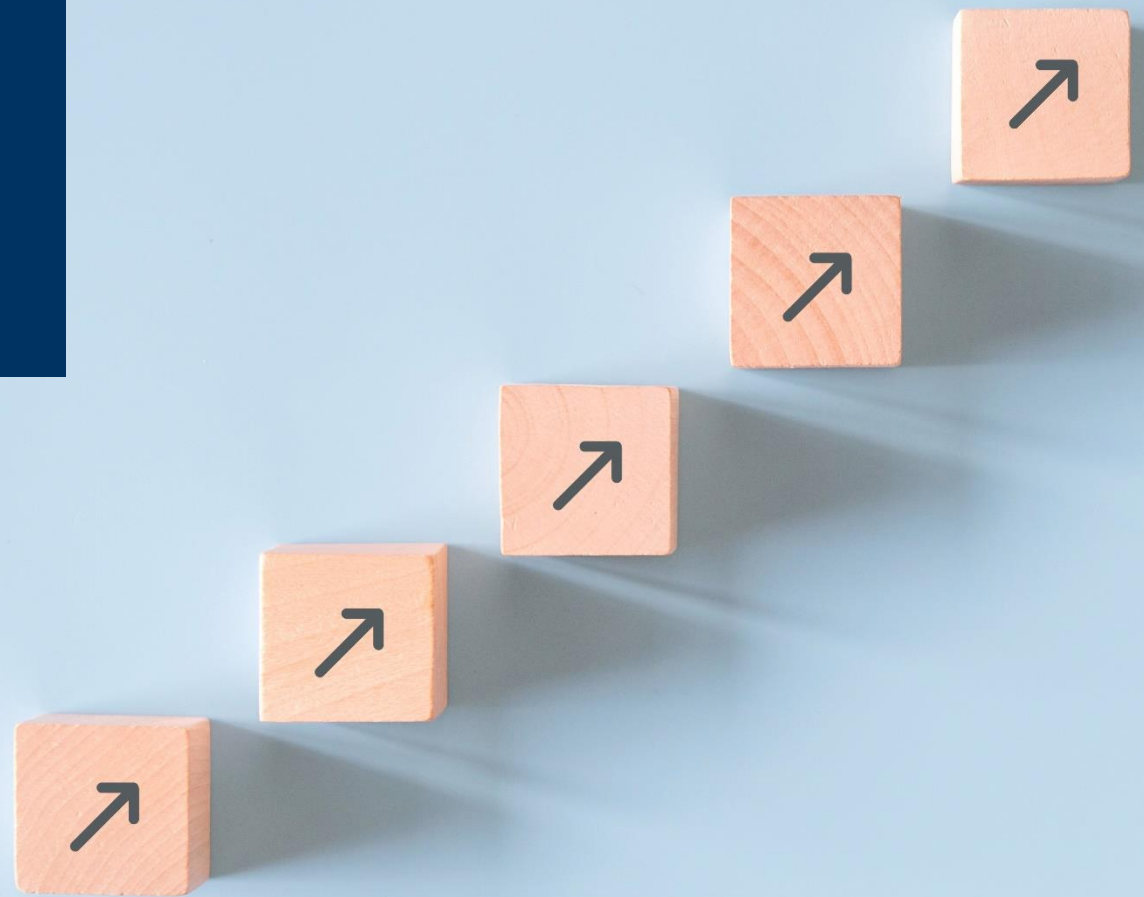
# XPS GYÁRTÁS

- Zártcellás, vízzáró polisztirol hőszigetelő lap
- Gyártásfejlesztés Szabadkán
- Beruházás értéke: 14 millió EUR, 50% vissza nem térítendő állami támogatás
- Kapacitás: 200 000 m<sup>3</sup>/év
- Gyártás tervezett indulása: 2023 Q1

**MASTERPLAST**



# TERVEZETT FEJLESZTÉSEK



# KÖZETGYAPOT GYÁRTÁSI PROJEKT

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

**MASTERPLAST**



**HEPA**

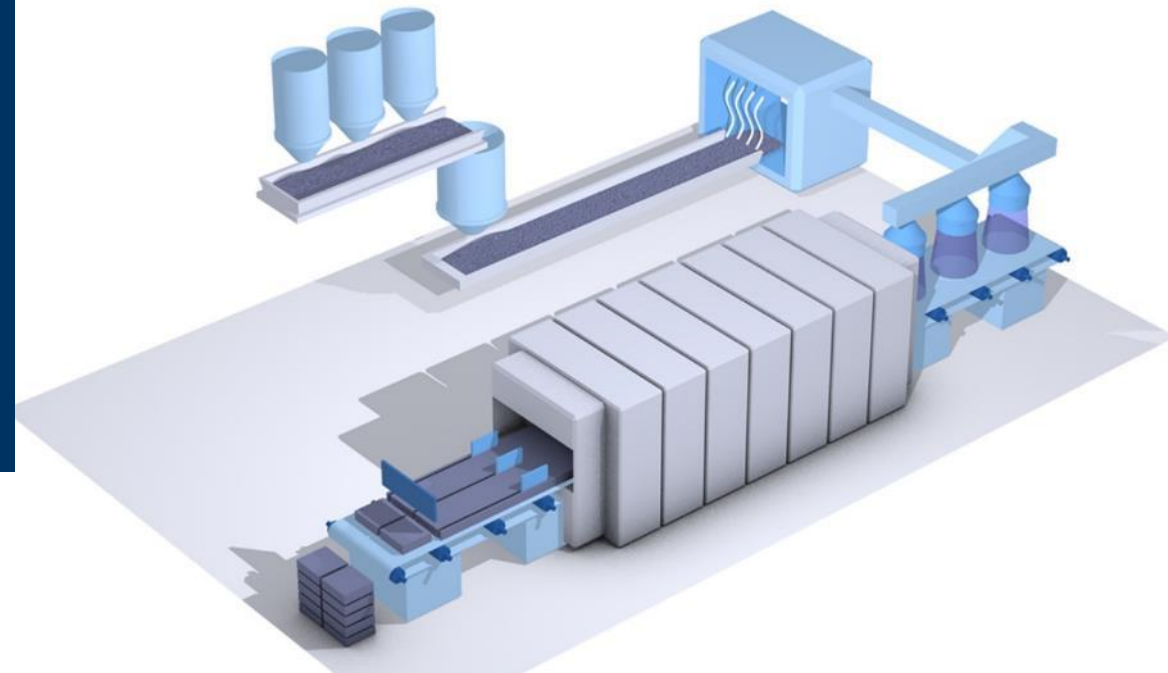
Magyar Exportfejlesztési  
Ügynökség



**KÜLGAZDASÁGI ÉS  
KÜLÜGYMINISZTERIUM**

# ÜVEGGYAPOT GYÁRTÁSI TERV

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



# STRATÉGIAI FÓKUSZ

---

- Meghatározó európai szintű szigetelőanyag gyártóvá fejlődés
- A saját gyártású szigetelőanyagok termékpalettájának bővítése
- Belépés az ásványgyapot hőszigetelő gyártásba
- Stratégia megvalósítása akvizíciókkal és zöldmezős beruházásokkal
- ESG szemlélet





# FRISSÍTETT NYERESÉG-ELŐREJELZÉS 2022-2025

The logo for Masterplast, featuring a stylized blue roofline above the company name in a bold, blue, sans-serif font.

**MASTERPLAST**



# FRISSÍTETT NYERESÉG-ELŐREJELZÉS 2022-2025

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

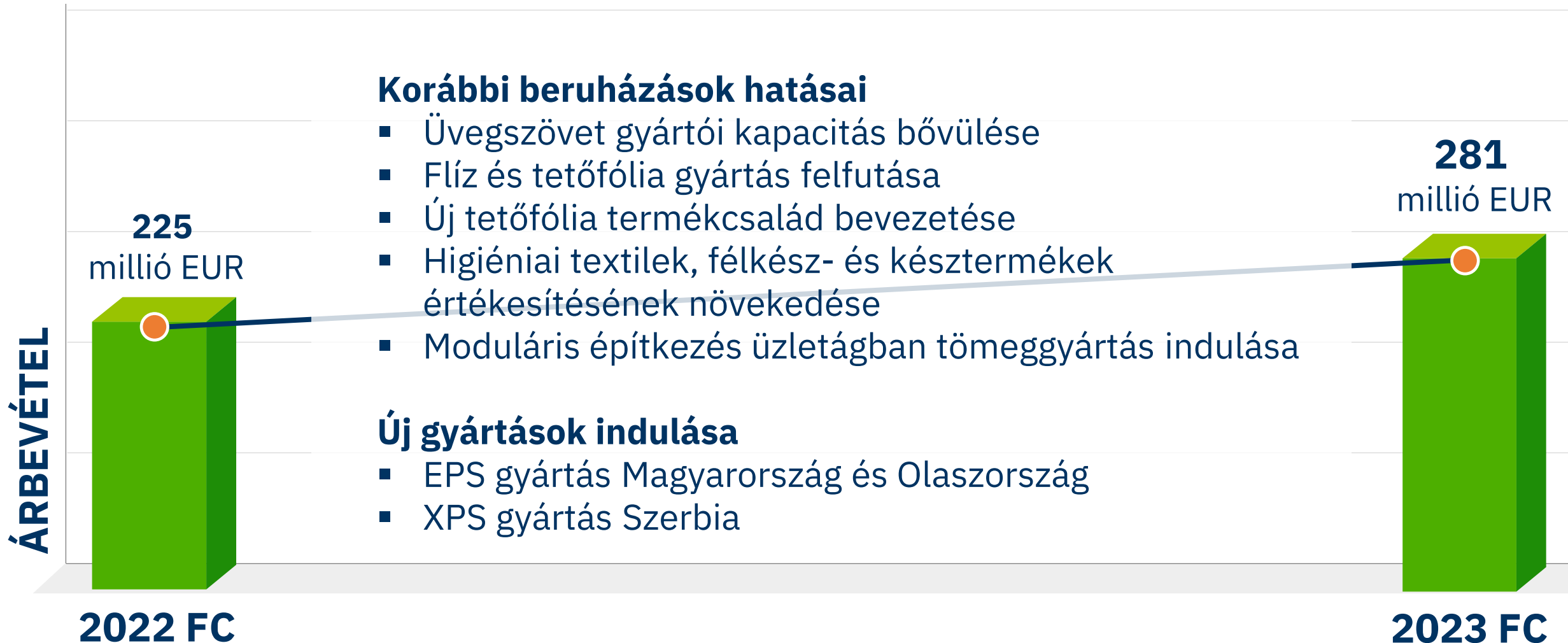
A nyereség-előrejelzés nem számol a közetgyapot beruházással kapcsolatos állami támogatás és a T-CELL Plasztik Kft. 100%-os tulajdonrész megszerzésének a hatásával.

# NÖVEKEDÉS FORRÁSAI

Növekedés

+25%

Élénk hőszigetelőanyag piac => organikus növekedés

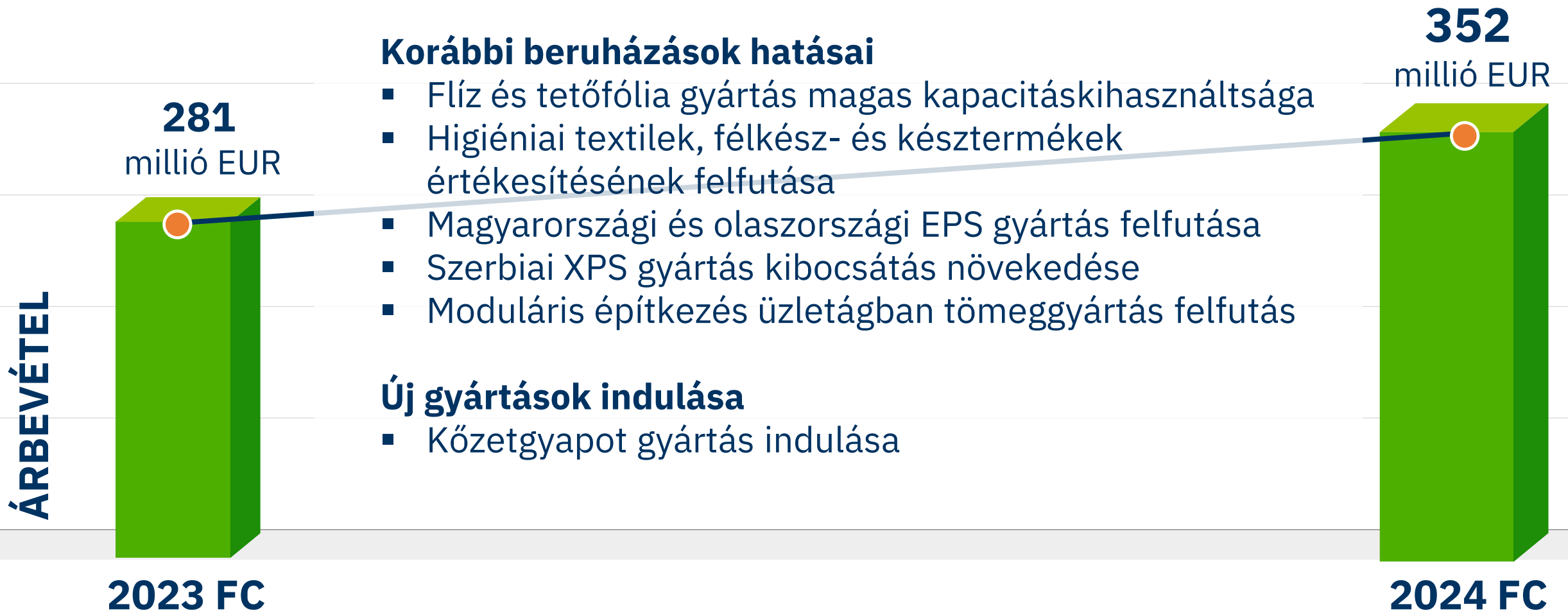


# NÖVEKEDÉS FORRÁSAI

Növekedés

+25%

Élénk hőszigetelőanyag piac => organikus növekedés



# NÖVEKEDÉS FORRÁSAI

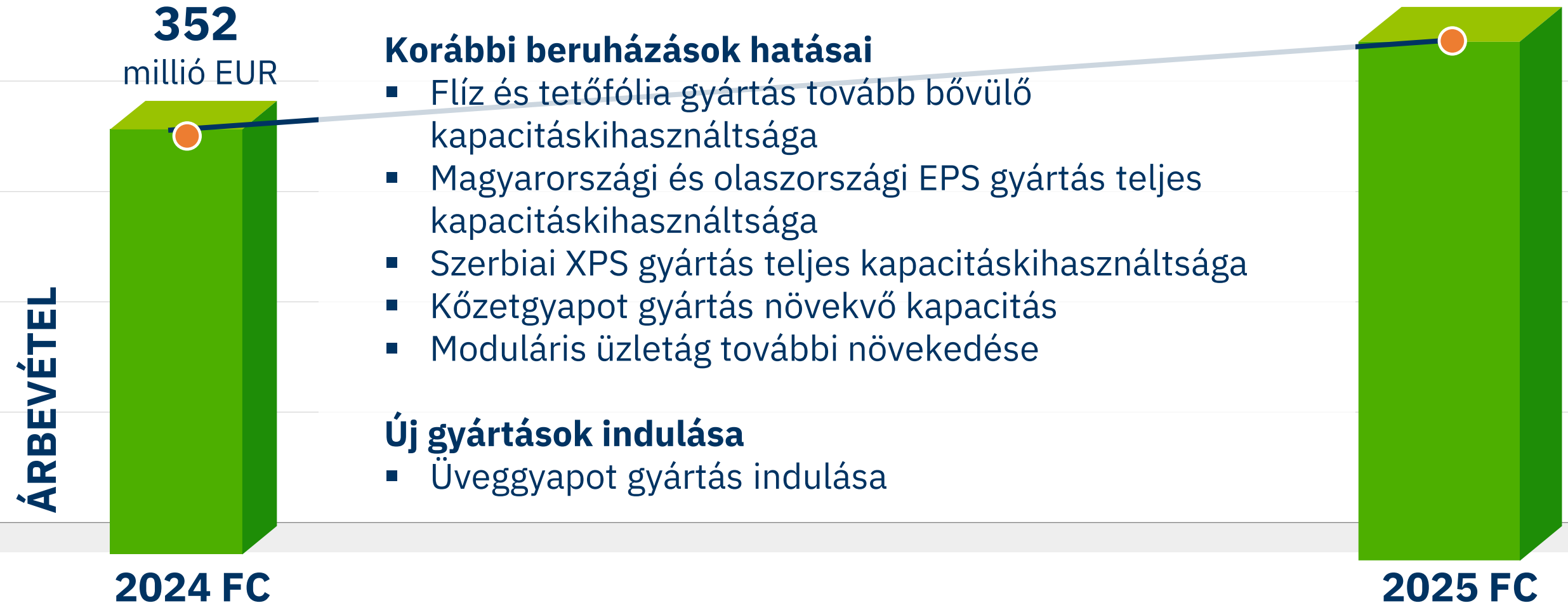
Növekedés

+28%

449

millió EUR

Élénk hőszigetelőanyag piac => organikus növekedés



# EREDMÉNYESSÉG ELEMZÉSE

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



# TERVEZETT RÉSZVÉNY RÁBOCSÁTÁS (SPO)



# FORRÁSBEVONÁS

**8-10  
milliárd HUF**

A nyilvános értékesítés során összesen 2.000.000, de maximum 2.300.000 darab új részvény kerül értékesítésre 15%-os túljegyzés elfogadása esetén.

## NYILVÁNOS KIBOCSÁTÁS

### LAKOSSÁGI ÉRTÉKESÍTÉS

- A nyilvános értékesítés 20-30%-a
- 1,5 – 3 milliárd Ft értékben \*

### INTÉZMÉNYI ÉRTÉKESÍTÉS

- A nyilvános értékesítés 70-80%-a
- 6,5 – 8,2 milliárd Ft értékben \*

**A NYILVÁNOS ÉRTÉKESÍTÉS  
MAXIMUMA: 10,12 MILLIÁRD FT**

## JEGYZÉSI IDŐSZAK

### LAKOSSÁGI

2022.10.05. – 10.14.

### INTÉZMÉNYI

2022.10.10. – 10.14.

## ÁRSÁV

**4.000 – 4.400 Ft**

## Tájékoztató

<https://www.masterplast-reszveny.hu/>  
[www.otpbank.hu/masterplast](http://www.otpbank.hu/masterplast)

## Forgalmazó



OTP Bank  
(online, személyesen, telefonon,  
privátbanki tanácsadókon keresztül)

## Tanácsadók, közreműködők

- Forgalmazó: OTP Bank Nyrt.
- Jogi tanácsadók: Dr. Papócsi Katalin ügyvéd (kibocsátó); Allen & Overy Kádár Ügyvédi Iroda (forgalmazó)
- Könyvvizsgáló: Mazars Könyvszakértő és Tanácsadói Kft. (kibocsátó)

\* Az értékesítési lábak közötti átcsoportosítás, valamint a 15%-os túljegyzés elfogadása esetén a lakossági és intézményi értékesítés során jelzett maximum összegek nem összeadhatóak.





**A hőszigetelés évtizede elkezdődött...**

# KÉRDÉSEK ÉS VÁLASZOK

The logo for Masterplast, featuring a blue stylized roofline above the company name in a bold, blue, sans-serif font.

**MASTERPLAST**

# Figyelemfelhívó tájékoztatás

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

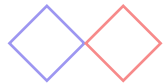
A jelen prezentációban szereplő egyes kijelentések a 1129/2017/EU rendelet alapján reklámnak minősülnek. A prezentáció célja, hogy valamennyi befektető hozzáférjen ugyanazon szabályozott információkhoz és így a Társaság teljes körű transzparenciát biztosítson, illetve teljes mértékben megfeleljen a 1129/2017/EU rendelet, az 596/2014/EU rendelet, valamint a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény (Tpt.) alapján fennálló tőkepiaci előírásoknak. A jelen prezentációban foglalt információkkal kapcsolatban a Társaság a 1129/2017/EU rendelet alapján értékpapír kibocsátásával kapcsolatos, az MNB által jóváhagyott egyszerűsített tájékoztatót tett közzé, amely elérhető a Budapesti Értéktőzsde honlapján ([https://bet.hu/newkibdata/128784905/Egyszerusített\\_Tajekoztato\\_jovahagyott.pdf](https://bet.hu/newkibdata/128784905/Egyszerusített_Tajekoztato_jovahagyott.pdf)), az MNB közzétételi honlapján (<https://kozvetetelek.mnb.hu/downloadkozvetetel?id=713547&did=K416866/2022>), a Társaság honlapján (<https://www.masterplast-reszveny.hu>) és az OTP Bank Nyrt., mint kizárólagos forgalmazó honlapján ([www.otpbank.hu/masterplast](http://www.otpbank.hu/masterplast)). Az MNB az egyszerűsített tájékoztatót a 1129/2017/EU rendelet teljességre, érthetőségre és következtetességre vonatkozóan meghatározott előírásainak történő megfelelés szempontjából hagyta jóvá, és az nem tekinthető a Társaságra, valamint az értékpapírok minőségére vonatkozó ajánlásnak. A befektetőknek a befektetési döntés meghozatala előtt célszerű elolvasniuk az egyszerűsített tájékoztatót annak érdekében, hogy teljes mértékben megértsék a vonatkozó befektetési döntés potenciális kockázatait és előnyeit, illetve befektetési döntés meghozatalát megelőzően érdemes körültekintően mérlegelni a Társaságba, valamint annak értékpapírjaiba történő lehetséges befektetés jogi, adózási vagy megtérülési következményeit, ideértve a befektetés előnyeit és a vonatkozó kockázatokat.

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

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

A jelen prezentációban foglalt következtetések egyebek mellett feltételezik egy lehetséges másodlagos részvénykibocsátás útján történő tőkebevonás kedvező feltételek mellett történő megvalósítását. Ennélfogva az általános tőkepiaci környezet, valamint a tranzakciónak a tervezett ütemterv szerint történő sikeres lezárása közvetlen módon befolyásolják a jelen prezentációban foglalt következtetések érvényességét. A Társaság és képviselői nem vállalnak felelősséget a jelen prezentáció adataiból levont következtetéseken alapuló befektetési döntésekért, azok hátrányos jogi következményeiért, illetve pénzügyi veszteségért.

Köszönjük a  
figyelmet



**MASTERPLAST**