

KONZUM – OPUS Fúzió: „Az Új Időszámítás”

2018. OKTÓBER 18.



Az elmúlt egy év eredményei

- Három tőzsdei társaságunk sikeres zártkörű részvény kibocsátása
- KONZUM Összevont Tájékoztató elkészítése
- Appeninn BÉT elemzői programba bekerülése
- Társaságaink fundamentumainak erőteljes növekedése
- Eredménytermelő képességek kialakítása
- Mára a kritikus 1 milliárd eurós méret elérése

KONZUM és OPUS Fúzió fő üzenetei, de...

- ✓ A BÉT újkori történetének első tőzsdei fúziója
- ✓ Megszületik Magyarország első számú befektetési holdingja
- ✓ Létrejön a BÉT legújabb blue chipje és 4. legnagyobb társasága
- ✓ Kiemelkedő fundamentumok, pénzügyi stabilitás és eredménytermelő képesség
- ✓ További jelentős volumenű növekedés Magyarországon és a régióban
- ✓ Tervezett osztalék fizetése a 2019. évi eredmény után

...a legfontosabb, hogy szintet lépjünk, és...



...elérjük a nemzetközi jelenlét kritikus méretét



- Nagyobb nemzetközi ismertség
- Globális befektetői érdeklődés
- Indexekbe való bekerülés (további befektetők elérése)
- Új finanszírozási lehetőség megnyílása
- Növekedési lehetőség támogatása
- Magasabb likviditás
- Globális banki csatornák / intézményi elemzés

1 milliárd eurós tőzsdei kapitalizáció és saját tőke



- Kicsi ismertség és alacsony likviditás
- Helyi finanszírozási forrásokra korlátozódás
- Nagy intézményi befektetők távol maradása
- Nemzetközi elemzés hiánya

I. MIT ÉRTÜNK EL AZ ELMÚLT 18 HÓNAPBAN?

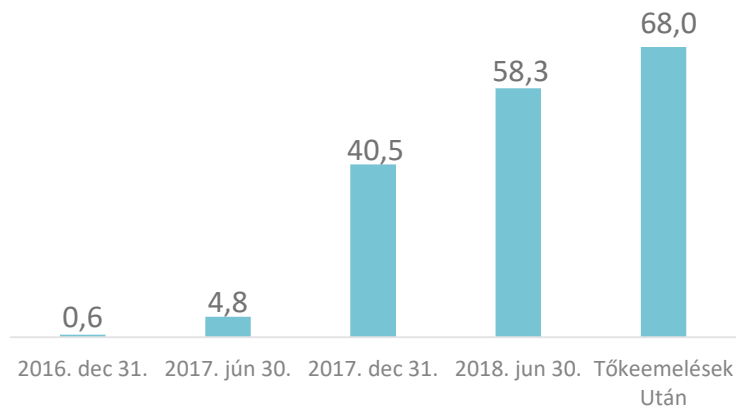
KONZUM és OPUS jelenlegi holding struktúrája



A KONZUM és az OPUS együttesen a magyar gazdaság stratégiai és dinamikusan növekvő ágazataiba fektet

Holdingsvállalatok saját tőkéje

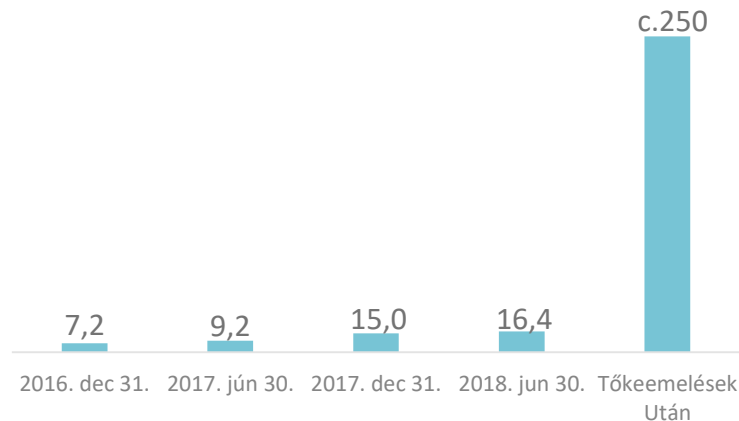
KONZUM saját tőke alakulása



Konzolidált Saját tőke (milliárd Ft)

1 rv-re jutó saját tőke	2016. dec 31.	2017. jún 30.	2017. dec 31.	2018. jun 30.	Tőkeemelések Után
	2,9	23,0	194,1	198,4	212,5

OPUS saját tőke alakulása



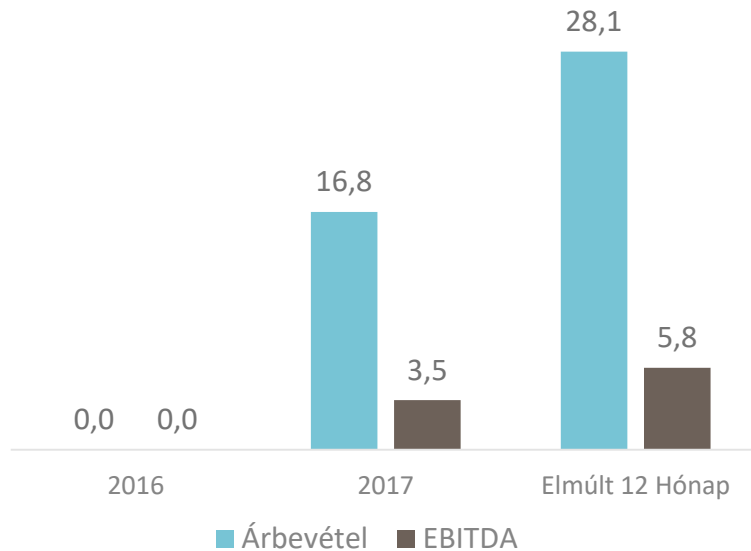
Konzolidált Saját tőke (milliárd Ft)

1 rv-re jutó saját tőke	2016. dec 31.	2017. jún 30.	2017. dec 31.	2018. jun 30.	Tőkeemelések Után
	22,2	29,1	47,4	50,5	454,5

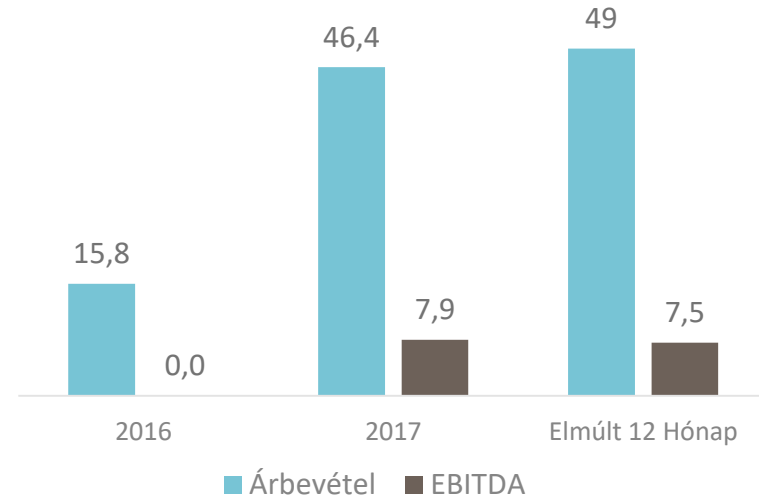
Holdingsvállalataink saját tőkéje és egy részvényre jutó saját tőkéje folyamatosan dinamikusan növekszik

Holdingsvállalatok eredménytermelő képessége

KONZUM Árbevétel és EBITDA



OPUS Árbevétel és EBITDA



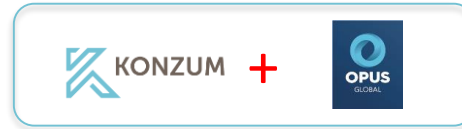
A két holdingsvállalat mára jelentős árbevétel és jövedelemtermelő képességgel rendelkezik

II. KONZUM - OPUS FÚZIÓ

Jövőbeli stratégiai céljaink

- 1+ milliárd euró feletti tőzsdei kapitalizáció elérése
 - Stabil fundamentumokon álló, tőkeerős holdingtársaság létrehozása
 - Nemzetközi tőkepiacon való megjelenés
 - Racionalizált és költséghatékony működés
 - További nemzetközi növekedési tervek támogatása
 - Rövid távon is osztalék fizetése

Összevont holdingvállalat tervezett struktúrája



Iparág	Turizmus	Ingtatlan	Pénz-és Tőkepiac és Biztosítás	Ipar	Mezőgazdaság / Élelmiszeripar	Energia	Média / IT
Főbb Portfólió Vállalatok	 		 Status Capital 	 	 	 KPRIA	

Az összevont holding Magyarország legnagyobb és legtőkeerősebb befektetési holdingja = Magyar ETF

Összevont holdingvállalat tőkepiaci helyzete

Piaci kapitalizáció és 90 napi átlagforgalom			
Rangsor	Kibocsátó	Piaci kapitalizáció ⁽¹⁾ (Ft mrd)	90 napi átlagforgalom (Ft millió)
1	OTP	2.754	4.416
2	MOL	2.378	1.793
3	RICHTER	954	2.021
4	MTELEKOM	413	198
4	OPUS + KONZUM	371	409
6	OPUS	275 ⁽²⁾	294
7	ELMU	164	n/a
8	KONZUM	96 ⁽²⁾	115
9	EMASZ	76	n/a
10	BIF	52	1
11	WABERERS	45	23

Az összevont holdingvállalat mind a piaci kapitalizáció, mind a napi átlagforgalom tekintetében a BÉT 4. legnagyobb társasága lenne

(1) 2018. október 12-ei záróárfolyamok alapján

(2) Az OPUS és KONZUM részvény darabszám a tőkeemelések utáni darabszámot feltételez

Összevont holdingvállalat pénzügyi alapjai

adatok HUF milliárdban

Kiemelt pénzügyi adatok					
	Elmúlt 12 Hónap			Fúzió Után – 2019 Várható	
	OPUS	KONZUM	Együtt		
Árbevétel	49,0	28,1	77,1	200+	
EBITDA	7,5	5,8	13,3	30+	
margin (%)	15%	21%	17%	15%	
Saját tőke	16,4	68,0	84,4	320	

Az egyesült holdingtársaság jelentős árbevétel és jövedelemtermelő képességgel rendelkezik

Fúzió előnyei

OPERATÍV ÉS MENEDZSMENT ELŐNYÖK

- Egy menedzsment az egyesített holding élén
- Könnyebben átlátható struktúra egyszerűbb folyamatokkal
- Költséghatékonyabb megoldások
- Szinergiák hatékony érvényesítése
- Nagyobb méret és pénzügyi stabilitás

Fúzió előnyei

TŐKEPIACI ELŐNYÖK

- Jelentősen nagyobb tőzsdei kapitalizáció
- Jobb láthatóság a nemzetközi tőkepiacon
- Elemzői lefedettség növelhető
- Nemzetközi indexekbe kerülés
- Későbbi nemzetközi tőkebevonások lehetővé válnak

(nemzetközi szinten elvárt minimális tőzsdei kapitalizáció 1 milliárd euró+)

- 2019-es év tőzsdei eseménye és a BÉT történetének első tőzsdei fúziója



KONZUM
PRIVATE EQUITY