

TIBOR DÁVID
Elnök

NÁDASI RÓBERT
Vezérigazgató

BEFEKTETŐI TÁJÉKOZTATÓ 2018

2018. december 06.

BEFEKTETŐI TÁJÉKOZTATÓ 2018

NAPIREND

Helyzetértékelés 2018

Stratégia frissítés 2021

Tőkepiaci stratégia

Kérdések - válaszok



TARTALOM

- Piacok
- Árbevétel megoszlása
- Szervezet, működés
- Beruházások
- Eredmény előrejelzés



MAGYARORSZÁG

- Erős piaci konjunktúra
- Támogató szabályzó- és adókönyezet
- Beszerzési társaságok piaci szerepe erősödik

EXPORT PIACOK

- Európai szintű építőipari konjunktúra
- Versenytársak növekvő száma és kapacitása
- Koncentrált disztribútori értékesítés

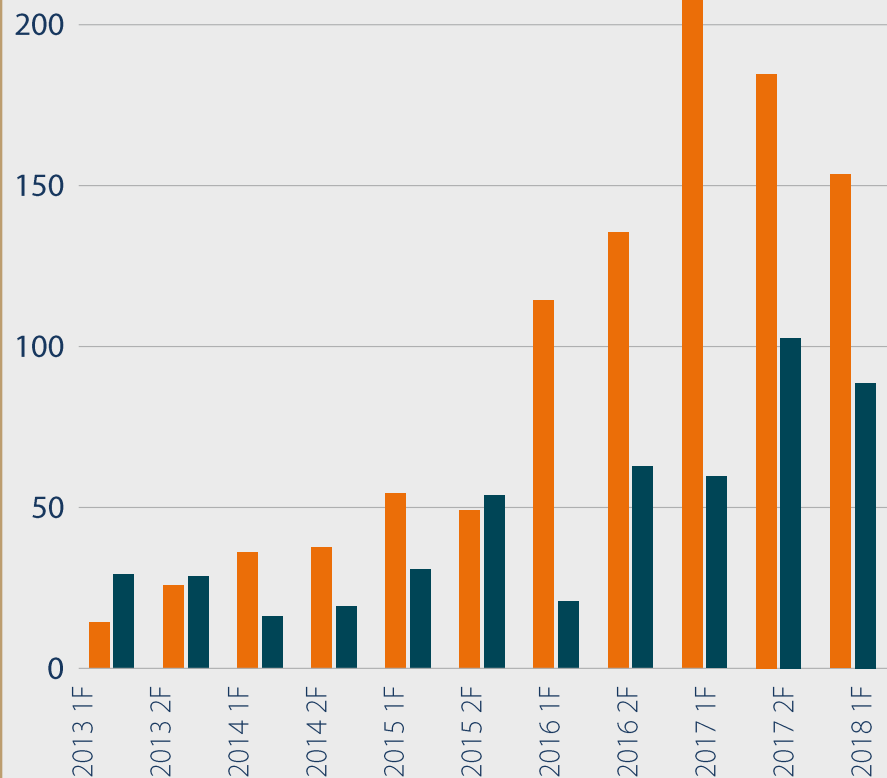
ELKEZDETT PROJEKTEK

BEFEJEZETT PROJEKTEK

Forrás: EBI Építésaktivitási jelentés 2018 2. negyedév

TÁRSASHÁZI LAKÁSÉPÍTÉSI AKTIVITÁS MAGYARORSZÁGON

milliárd forint, folyó áron



KÜLSŐ KÖRNYEZET

ROMÁNIA

- Negatív piaci környezet, ugyanakkor a minőség iránti igény nő

SZERBIA

- Pozitív trendforduló kezdete - európai integráció és szigorodó szabályzók

UKRAJNA

- Állandó makrogazdasági bizonytalanság
- Beruházások koncentrációja Kijevben

LENGYELORSZÁG

- Európai átlag fölött teljesítő építőipar

SZLOVÁKIA

- Fenntartható növekedés, stabilitás

HORVÁTORSZÁG

- Turisztikai beruházások, gyenge lakossági oldal



HELYZETÉRTÉKELÉS 2018

ÁRBEVÉTEL ALAKULÁSA

Adatok millió euró	2018. I-III. né.	2017. I-III. né.	Árbevétel változás	
Magyaro.	25,8	22,0	3,8	17%
Export	12,3	11,8	0,5	4%
Románia	9,1	10,3	-1,2	-12%
Ukrajna	6,1	5,3	0,8	15%
Szerbia	6,9	6,9	0,0	1%
Lengyelo.	6,0	4,1	1,9	45%
Szlovákia	3,8	3,2	0,5	16%
Horváto.	2,9	3,1	-0,2	-8%
Macedónia	1,3	1,5	-0,2	-15%
Nettó árbevétel	74,1	68,3	5,8	8%

- Erős negyedik negyedév várható



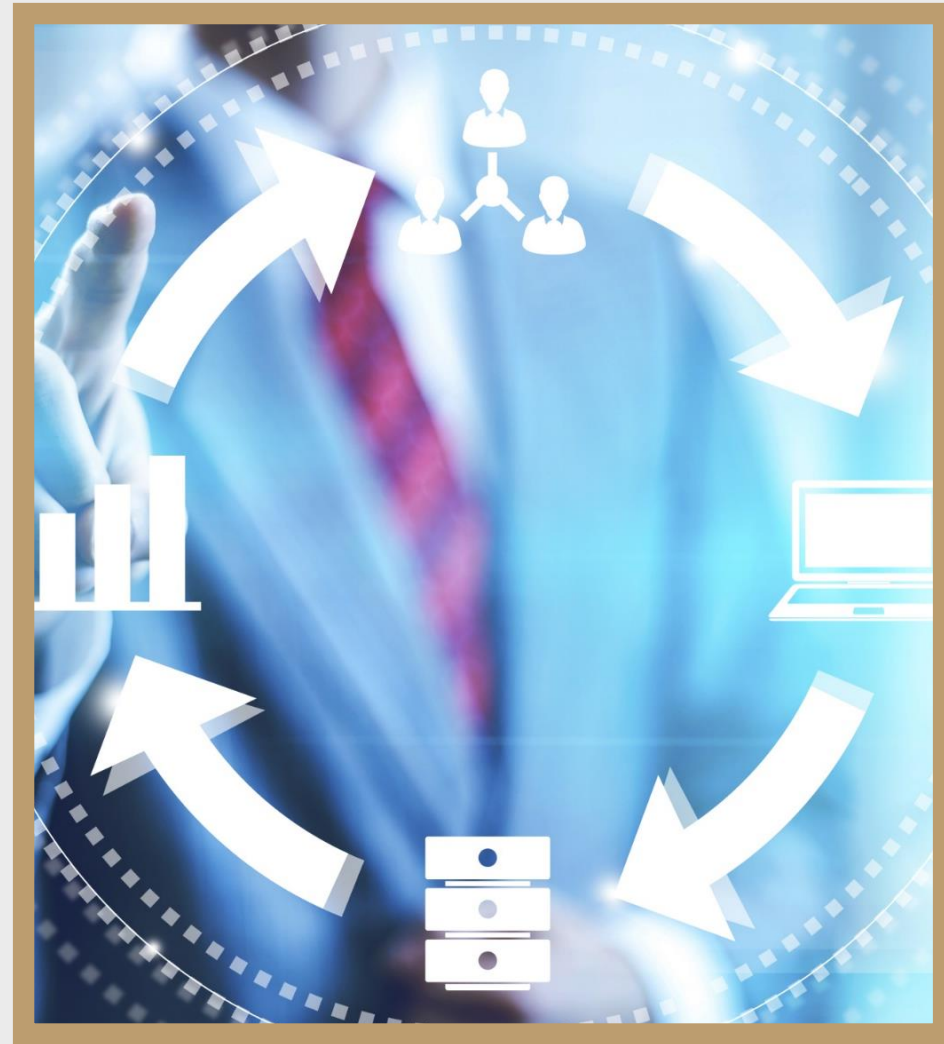
CÉL A MŰKÖDÉSI KIVÁLÓSÁG

Szervezet

- Vezérigazgató váltás
- Decentralizált üzleti modell megerősítése
- Piacfókuszú leányvállalati működés
- Hatékony szervezetek

Működés

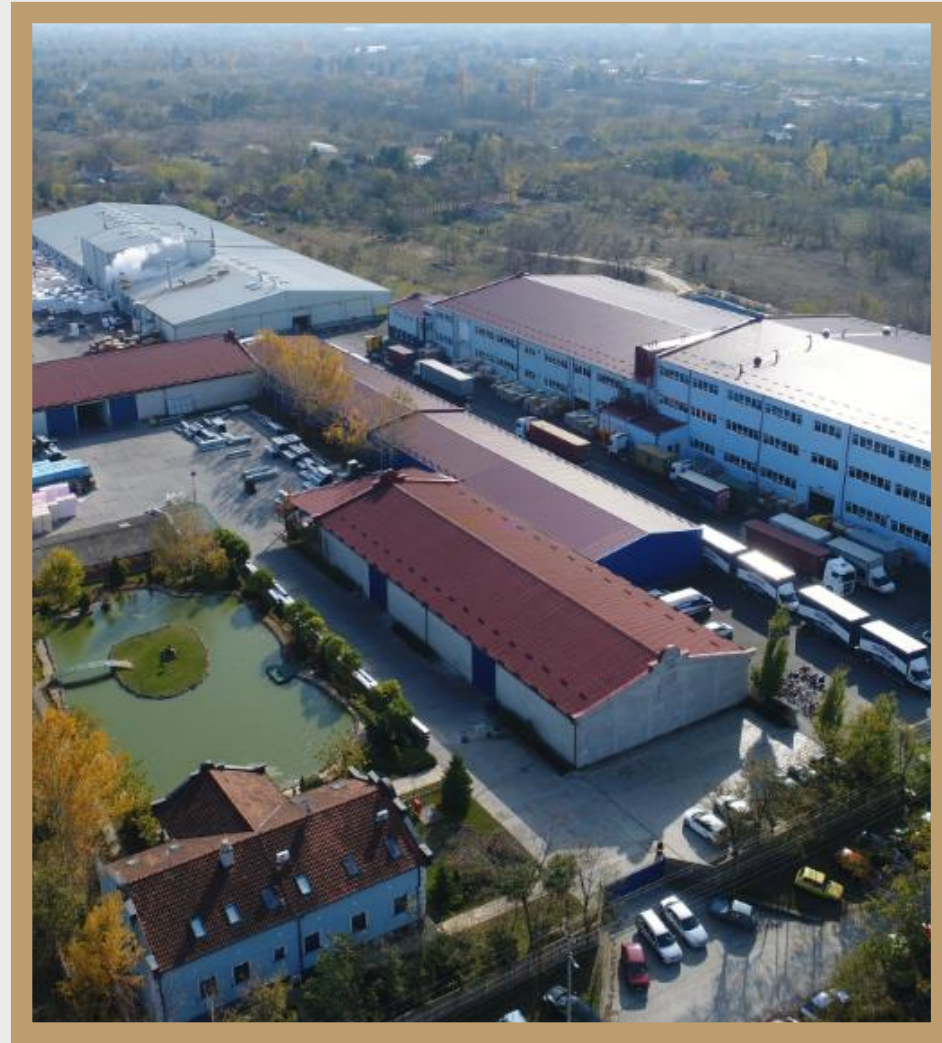
- Javuló gyártási hatékonyság
- Készlet optimalizálás
- Hatékony folyamatok
- Munkaerőpiaci kihívások menedzselése



BERUHÁZÁS

**Szabadka: Üvegszövet gyártó beruházás
második fázisa lezárul / 6,7 M euró**

- Kapacitás bővítés – 100 millió m²
- Technológiai újítás - csúcstechnológia
- Minőségi fejlesztések
- Hatékonyság javítás
- Szortiment és szolgáltatás bővítés
- Kibocsátás ~25%-kal nőtt
- 35%-os állami támogatás



BERUHÁZÁS

Kál: Habfólia gyártásfejlesztés / 502 M Ft

- Gyártási kapacitás duplázása
- Szélesebb termékportfólió
- Magasabb termékminőség
- Hatékonyabb termelés
- Ipar 4.0 szintet képviselő technológia
- 50%-os állami támogatás

Logisztikai fejlesztések

- Flotta fejlesztés Magyarországos és Ukrajnában



HELYZETÉRTÉKELÉS 2018

	Árbevétel millió euró	EBITDA millió euró	EBITDA hányad	Adózott eredmény millió euró	Eredmény hányad
2017*	89,3	4,9	5,5%	2,7	3,0%
2018 tervek	91,5	5,5	6,0%	2,9	3,2%
2018 előrejelzés	~98	~6,1	~6,2%	~3,2	~3,2%

* A 2018. január 1-től érvényes IFRS 15 alapján a pénzügyi rendezéshez kapcsolódó árengedmény (skontó) a 2017-es évre árbevétel és EBITDA csökkentő tételként kerül kimutatásra.

A close-up photograph of a hand in a dark suit jacket with a pink shirt cuff, moving a light-colored chess piece (a king) on a chessboard. The background is softly blurred, showing other chess pieces on the board.

NÖVEKEDÉS, BŐVÜLŐ GYÁRTÁS,
JAVULÓ EREDMÉNYESSÉG

VÁRAKOZÁSOK

- Szigorodó energetikai előírások
- Növekvő környezetvédelmi tudatosság
- Felújítási piac élénkülése
- Egyes országokban kormányzati és EU-s támogatások, ösztönzők
- Erős konjunktúra a stratégiai időszak elején - lehetőségek maximalizálása
- Világ gazdasági fordulat veszélye



ÉRTÉKESÍTÉSI FÓKUSZ

LEÁNYVÁLLALAT

- Fókuszált termék szortiment
- Vevői igényekre szabott szolgáltatások
- Web sales tevékenységet végző partnerek kiemelt támogatása, testreszabott szolgáltatás

EXPORT

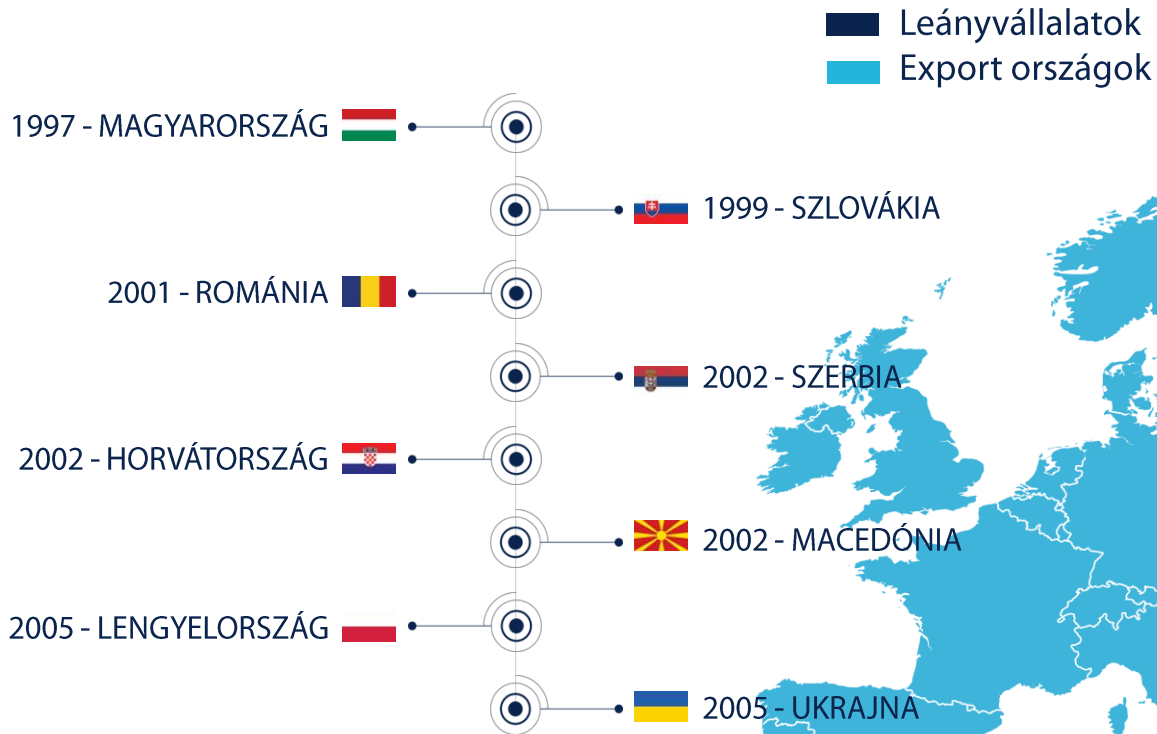
- Bővülő gyártói kapacitás
- Stabil minőség, széles szortiment
- Egyedi piacok igények kiszolgálása
- Javuló piacképesség

IPARI DIVÍZIÓ

- Habfólia értékesítés jelentős növelése és szortiment szélesítése
- Új vevői kör elérése
- Polisztirol és üvegszövet alapú termékek



MASTERPLAST JELENLÉTE



KÜLSŐ KÖRNYEZET

MEGHATÁROZÓ TRENDDEK

- EU piacok folytatódó bővülése
- Regionális konjunktúra Közép-Európában
- Balkáni piacok konszolidációja
- Szerbia EU konvergencia
- Munkaerőpiac alapvető átalakulása
- Iparági koncentráció
- Minőségi elvárás folyamatos növekedése



HATÉKONYSÁG

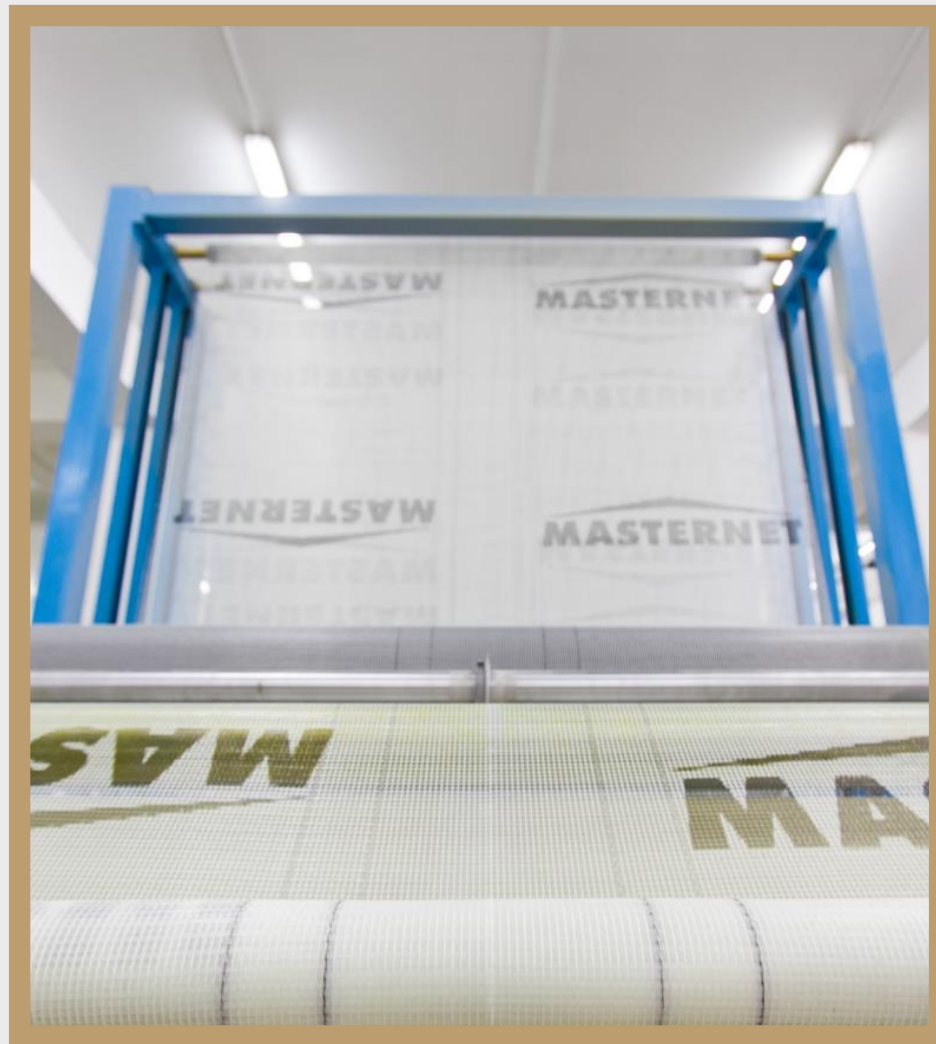
- Növekvő kibocsátás
- Tovább javuló minőség
- Javuló eredményesség

INNOVÁCIÓ

- Meglévő termékek továbbfejlesztése
- Speciális igényekre szabott termékek

FEJLESZTÉS

- Új gyártási tevékenység indítása
- Meglévő termékek erősítése
- Széles körű automatizálás



MŰKÖDÉSI KIVÁLÓSÁG

JÓBÓL KIVÁLÓT

- Legnagyobb érték a Masterplast csapat
- Az operáció gyorsaságának és hatékonyságának javítása
- Összehangolt csapatmunka fejlesztése
- Vállalati kultúra megerősítése
- Dolgozói elkötelezettség fokozása



EREDMÉNY ELŐREJELZÉS

	Árbevétel millió euró	EBITDA millió euró	EBITDA hányad	Adózott eredmény millió euró	Adózott eredmény hányad
2017*	89,3	4,9	5,5%	2,7	3,0%
2018 előrejelzés	~98	~6,1	~6,2%	~3,2	~3,2%
2019 előrejelzés	~107	~7,3	~6,8%	~4,0	~3,7%
2020 előrejelzés	~115	~8,4	~7,3%	~5,0	~4,3%
2021 előrejelzés	~124	~9,5	~7,7%	~6,0	~4,8%

* A 2018. január 1-től érvényes IFRS 15 alapján a pénzügyi rendezéshez kapcsolódó árengedmény (skontó) a 2017-es évre árbevétel és EBITDA csökkentő tételként kerül kimutatásra.

TŐKEPIACI STRATÉGIA

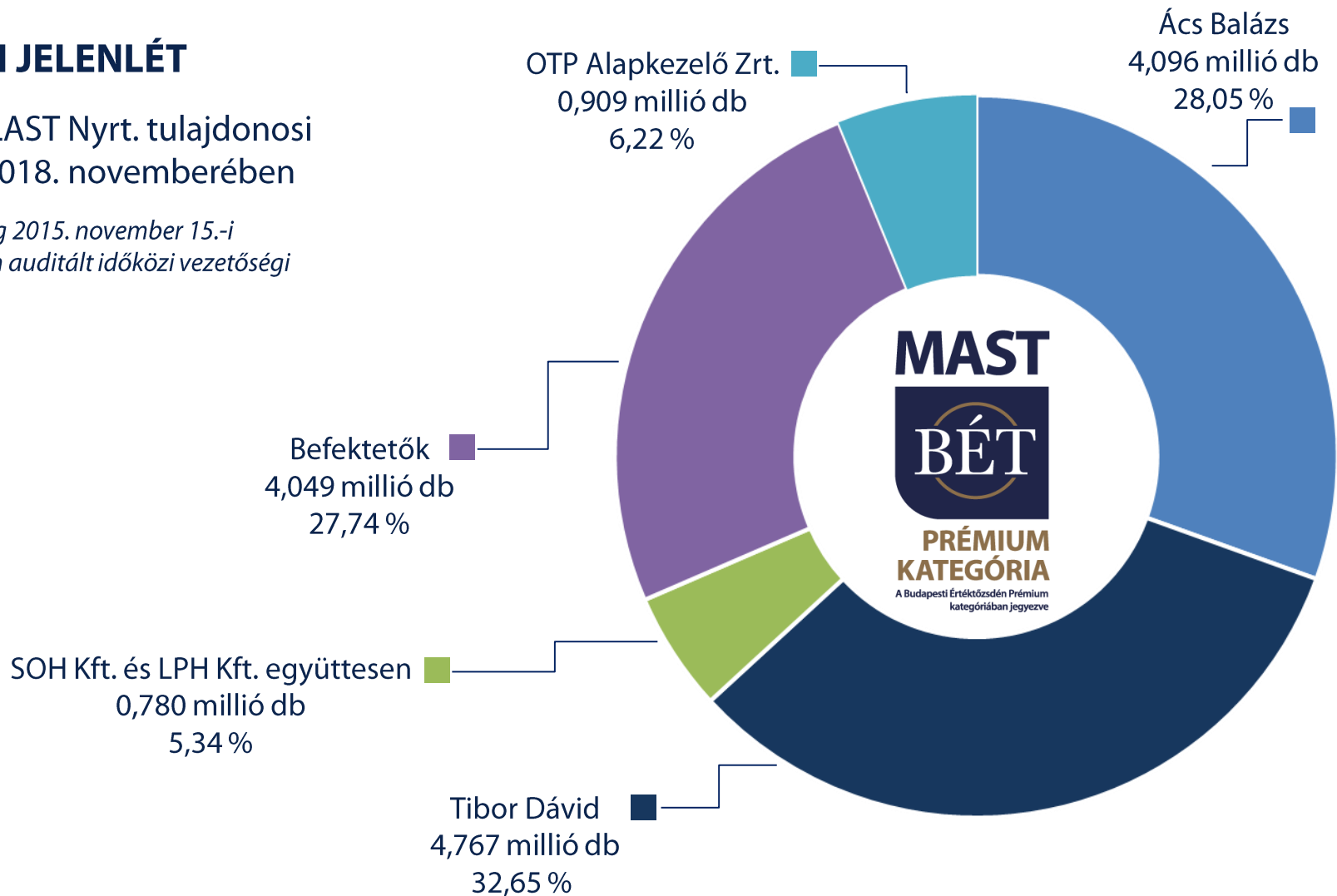


TŐKEPIACI STRATÉGIA

TŐKEPIACI JELENLÉT

A MASTERPLAST Nyrt. tulajdonosi szerkezete 2018. novemberében

Forrás: A Társaság 2015. november 15.-i konszolidált, nem auditált időközi vezetőségi beszámolója



TŐKEPIACI STRATÉGIA

DINAMIKUS MASTERPLAST STORY

- Közkézhányad további növelése
- Erősödő kommunikáció
- Árfolyam erősödött, részvényforgalom nőtt
- Osztalék irányelv

cél: az osztalék az adózott eredmény 50 százalékáig történhet, ami az iparági környezet, a jövőbeli beruházások és a működés tőkeigényének függvényében változhat



OSZTALÉK ELŐREJELZÉS

**Adózott
eredmény
előrejelzés
millió euró**

2018

~3,2

2019

~4,0

2020

~5,0

2021

~6,0

**Maximális
osztalék arány**

50%

50%

50%

50%

**Egy részvényre
eső osztalék
forint**

34

44

55

66

14,6 millió db részvény; árfolyam 322 Ft/euró; osztalék irányelv teljesülése esetén

ÖSSZEFOGLALÁS

- Kedvező piaci környezet
- Bővülő árbevétel
- Növekvő gyártás kibocsátás
- Fokozódó hatékonyság
- Javuló eredményesség
- Emelkedő osztalék



KÉRDÉSEK - VÁLASZOK



TIBOR DÁVID

Elnök

NÁDASI RÓBERT

Vezérigazgató

KÖSZÖNJÜK A FIGYELMET!