

# BEFEKTETŐI TÁJÉKOZTATÓ



**OPUS GLOBAL  
Nyrt.**

2020. május 30.



# A stratégia üzenete:

## fenntartható stabil növekedési pálya biztosítása

Portfólióváltás, növekedési tendencia: Működési bevétel 16% csökkenése mellett a Működési költség 44%-kal csökkent

4,8 milliárd Ft Üzemi eredmény: a bázisnál 21 milliárd Ft-tal jobb,  
**10,7 milliárd Ft EBITDA**

**Energetika:** Folyamatban lévő projektek (EKER, Titász)

**Turizmus:** szállodafejlesztés, felújítás 4\*\*\*\*

**Mezőgazdaság:** növekedési pályára álló KALL, Viresol

**Ipari termelés:** jelentős szerződésállomány, osztaléktermelő építőipar



**Mérlegfőösszeg**  
**535**  
milliárd Ft

**EBITDA**  
**10,7**  
milliárd Ft



### OPUS részvény a tőzsdeindexekben

BUX

BUMIX

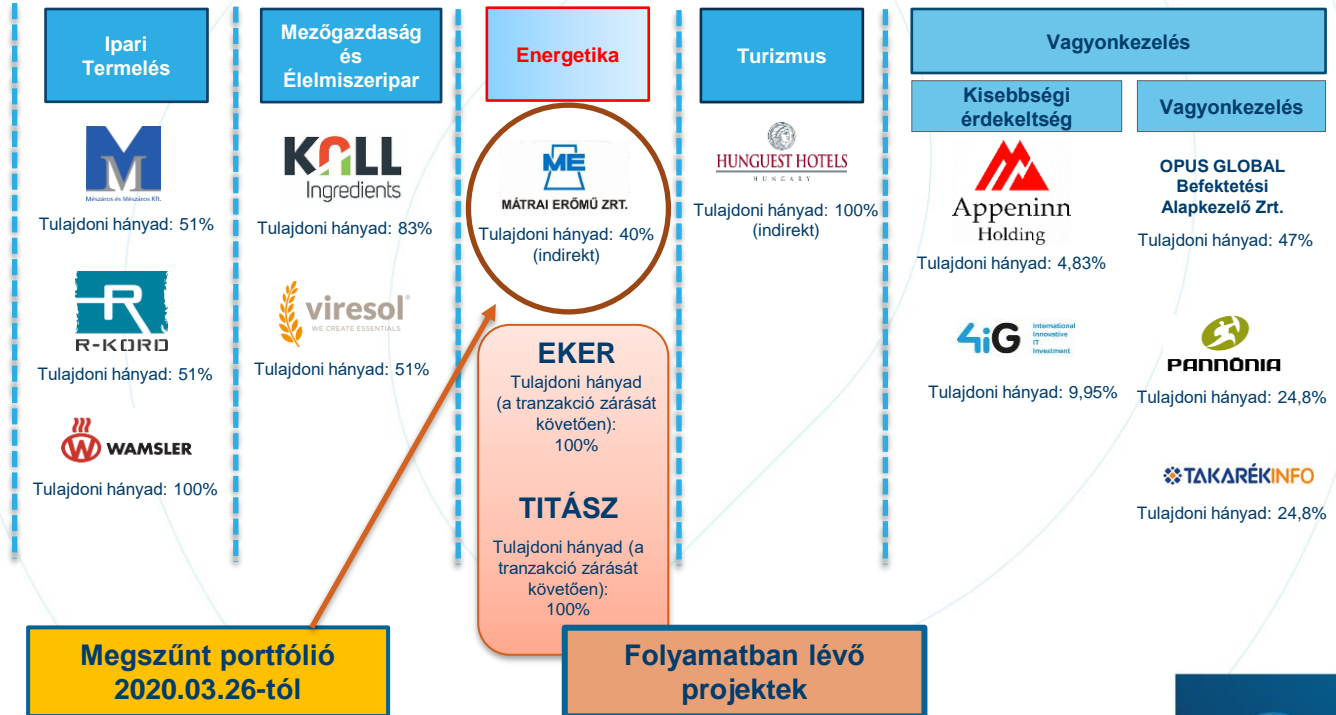
CECE (Vienna)

MSCI Emerging  
Markets Small  
Cap

MSCI ACWI  
Small Cap

MSCI Hungary  
Small Cap

# PORTFÓLIÓ VÁLTOZÁS 2020-BAN



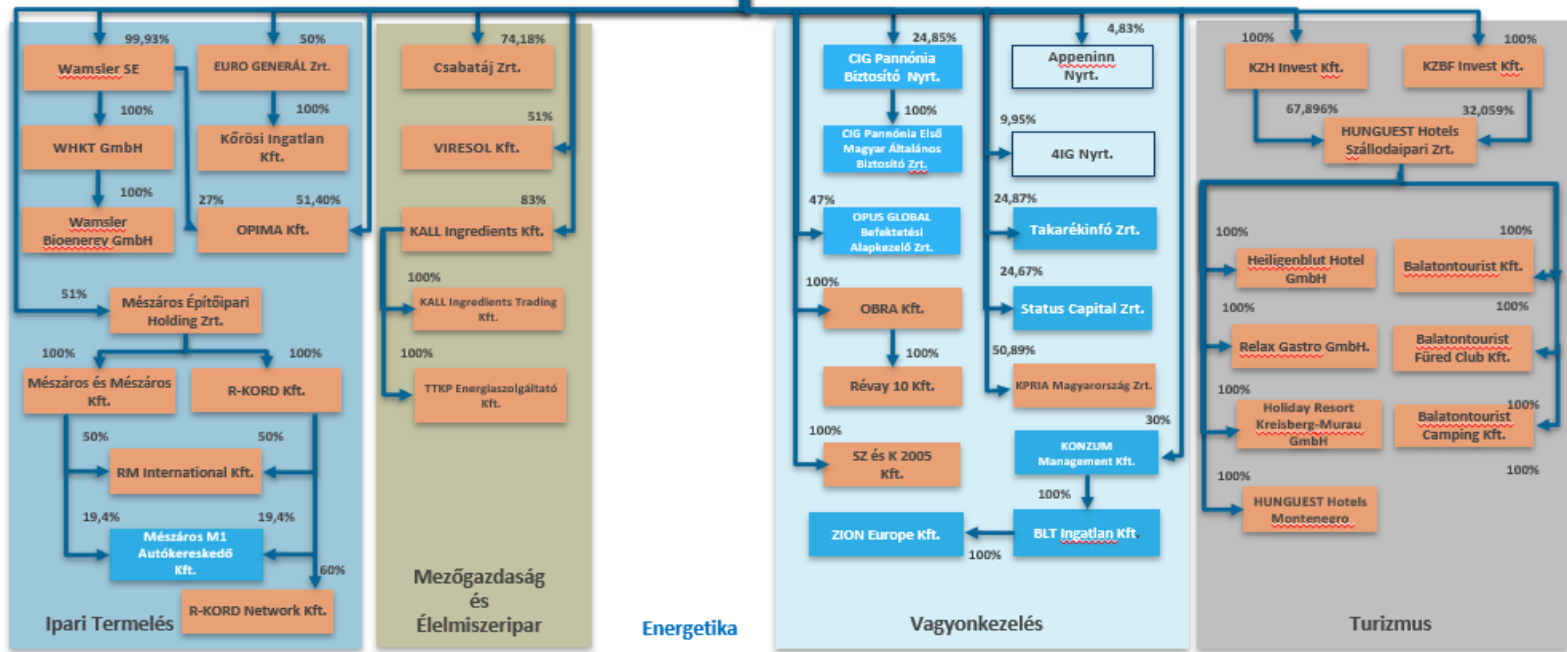
# OPUS GLOBAL Nyrt. cégcsoport szerkezeti ábra 2020.03.31.

OPUS GLOBAL Nyrt.

Leányvállalat

Társult  
Vállalkozás

Pénzügyi  
Instrumentum

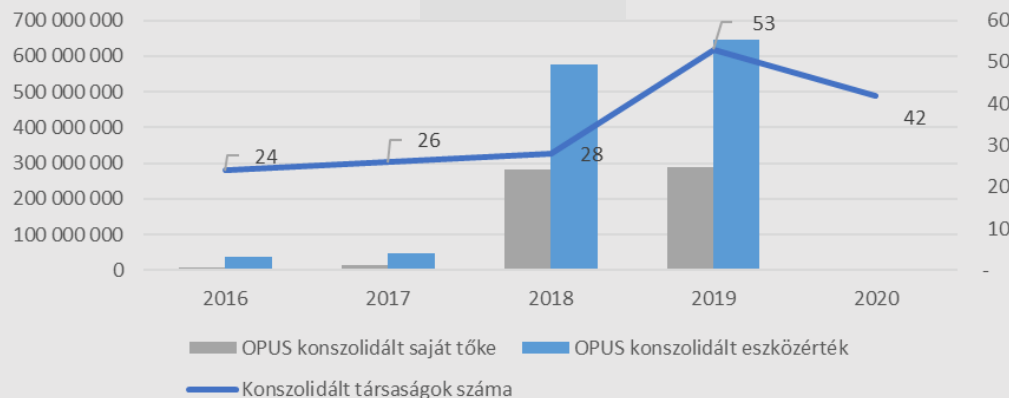




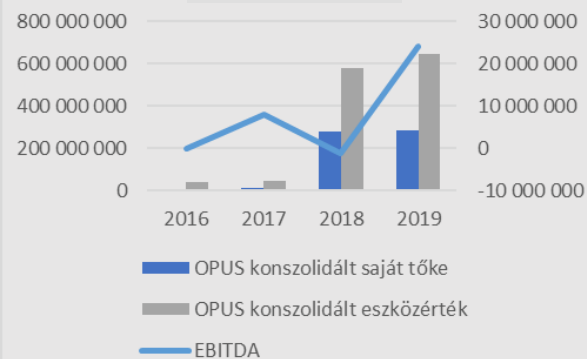
## Visszatekintés 2016-2020

	2016	2017	2018	2019	2020
Konzolidált társaságok száma	24	26	28	53	42
OPUS konszolidált saját tőke	7 212 978	14 980 515	280 354 151	287 555 167	
OPUS konszolidált eszközérték	37 915 827	48 070 992	576 723 315	645 210 235	
EBITDA	- 24 995	7 861 268	- 1 076 946	24 082 162	

### Konzolidációs kör növekedésének hatása



### Saját tőke, eszközérték és EBITDA alakulása



# Működési és befektetési – filozófia

## Növekedési stratégia, portfólió optimalizálás

### Stratégiai befektetés

- Befektetések a magyar gazdaság stratégiai szektoraiban
- Piacvezető (vagy Top 3) vagy különleges kulcspozíció (Viresol, Kall, Hunguest, EKER, TITÁSZ)
- Cash flow / osztalék vezérelt befektetések
- Többségi tulajdonszerzés, a stratégiai és operatív döntések teljes felügyelete

### Vagyonkezelés

- Eszközök likviditása elsődleges szempont
- Gyakran tőzsdén jegyzett társaságok a portfólióban – 4iG, CIG, Appeninn
- Jellemzően kisebbségi részesedés
- Az eladásokból származó bevétel felvásárlásokat, leányvállalatok növekedését biztosítja, fedezi

### Befektetési stratégiák az egyes szegmensekben

Szegmens	Befektetési Stratégia (Vétel / Tartás / Eladás)
Ipari termelés	Vétel / Tartás
Mezőgazdaság és Élelmiszeripar	Vétel / Tartás
Energetika	Vétel / Eladás
Turizmus	Vétel / Tartás
Vagyonkezelés	Vétel / Tartás / Eladás

### Szektoronként diverzifikált portfóliószegmensek

Ipari termelés

Mezőgazdaság és  
Élelmiszeripar

Energetika

Turizmus

Vagyonkezelés

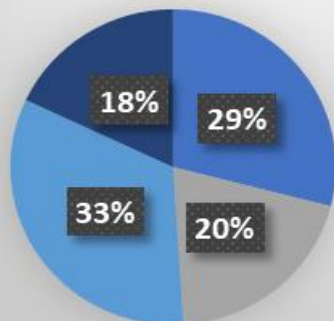
# Diverzifikált Stratégiai Szegmensek

## A szegmensek eszköztéke



Eszközték megoszlása 2020 I. negyedév

### Eszközték



- Ipari termelés
- Mezőgazdaság és élelmiszeripar
- Vagyonkezelés
- Turizmus



Ipari termelés



Vagyonkezelés



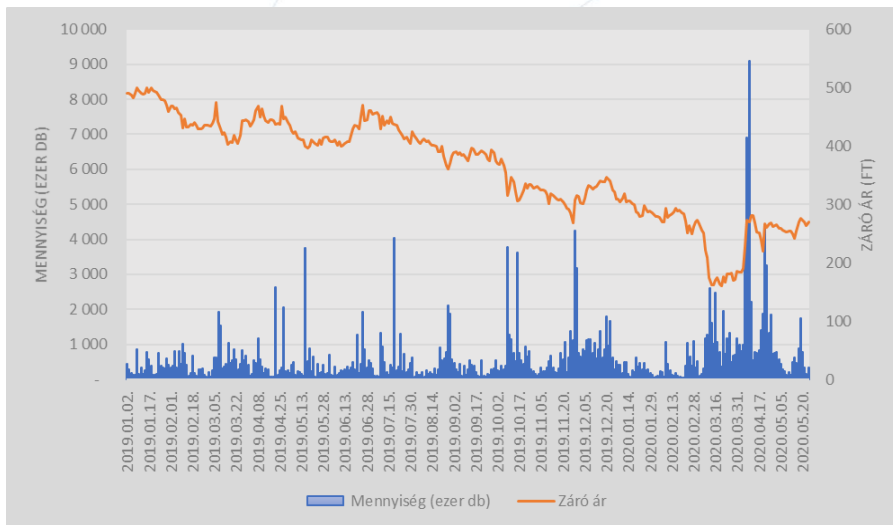
Turizmus



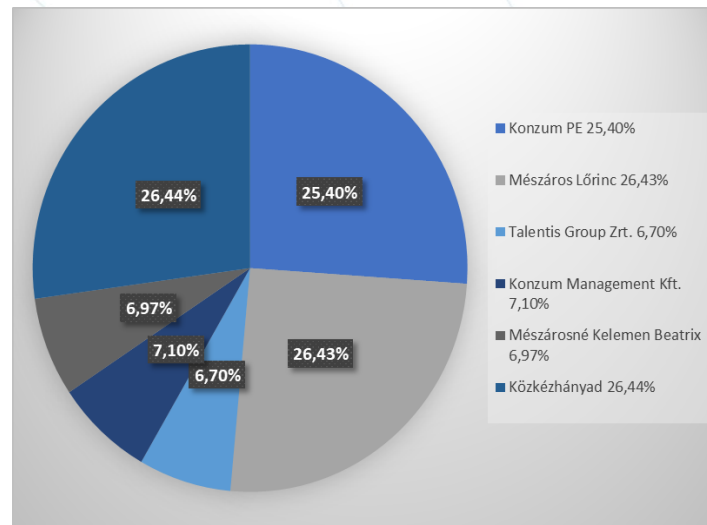
Mezőgazdaság

# Opus tőzsdei árfolyam, tulajdonosi struktúra

## BÉT nap záró árak és forgalom



## 5%-nál nagyobb tulajdonosok 2020.03.31. napján



Saját részvény  
2019.12.31.

17.904.454 db

2,55%

Saját részvény\*  
2020.05.30.

19.467.246 db

2,77%

EPS\*\* 2019.12.31.

-7,00

EPS\*\* 2020.03.31.

4,00

Piaci kapitalizáció  
(2020.03.31.)

130,5  
milliárd Ft

\* A tőzsdei vásárlásra az MKB Bank kapott megbízást, 2020.június végéig, napi mennyiség az átlagforgalom max. 10%-a, a teljes volumen max 3.000.000 db. Piaci áras megbízás, a végrehajtás kizárólag a Megbízott döntésein alapul.

\*\* EPS – egy részvényre jutó nettó eredmény Ft/db (kibocsátott részvény – saját részvény)




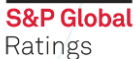


# Hitelminősítés, vállalati kötvény kibocsátás

## OPUS kötvény BBB- minősítése

Az OPUS és más hazai top vállalatok minősítése

Vállalat	Ágazat	Kötvény minősítés	Kibocsátói minősítés
OPUS	Befektetési Holding	BBB-	BB
OTP Bank*	Bank	BBB-	NA
MOL*	Olaj és gáz	BBB-	BBB-
Alteo	Energia	BBB-	BB+
Wingholding	Ingtatlan	BBB-	BB
Pannonia Bio	Mezőgazdaság	BB+	BB+
Market Építő	Építőipar	BB	BB-
Bonafarm	Mezőgazdaság	BB-	BB-
Baromfi-Coop	Élelmiszeripar	BB-	BB-

Az OPUS minősítése szorosan illeszkedik a Magyar szuverén adósság minősítéséhez

Hitelminősítő	Magyar szuverén minősítés
	<b>BBB+</b>
	<b>BBB</b>
	<b>BBB</b>
	<b>Baa3</b>

\* A vállalat minősítését az S&P végezte, nem a Scope Ratings

# Covid-19 járvány hatása, reagálás

**Átfogó hatás:** jelenleg nem lehet teljes egészében és mindenre kiterjedően felmérni és modellezni a hatásokat az egyes divíziók szintjén.

**Kezelés:** a Társaság vezetése mindent megtesz a stratégiai gondolkodás és a stratégiai elemek újratervezésének jegyében annak érdekében, hogy minél jobban minimalizálja, illetőleg a működésben rejlő szinergiák mind teljesebb kihasználásával elkerülj a koronavírus okozta károkat.

**Energetika:** 2020 Q1-ben pozitív, döntést visszaigazoló adatként köszön vissza a 2020 márciusában értékesített energetikai vállalatok konszolidációs körből való kikerülése. Új irányok, teljeskörű átvilágítás, felelős döntés a hosszútávú értékteremtés jegyében – a COVID-19 helyzet általi változó körülmények a tárgyalási stratégia elemei egyben.

**Turizmus:** jelentős hatás, átmeneti leállás, szállodák működésének teljes felfüggesztése, (50% létszámcsökkentés, hiteltörlesztési moratórium igénybevétele, előrehozott felújítások, fejlesztések), mellette stratégiai lépésként szállodák felújítása, szintlépések előkészítése, a COVID-19 helyzet okozta működési „gap” kihasználása a piacon betöltött vezető szerep megerősítése, növelése érdekében.

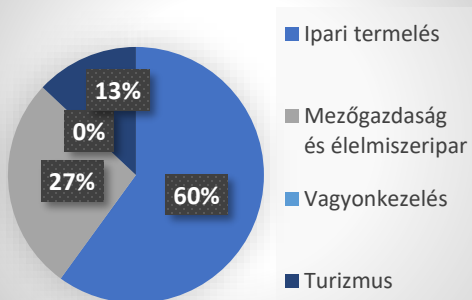
**Mezőgazdaság:** nincs érdemi hatás, a COVID-19 helyzet negatív hatásai nem érzékelhetőek, az alapanyag-ellátás biztosított, dinamikus árbevétel növekedés (kézfertőtlenítő alapanyag előállítás)

**Ipari termelés:** nincs jelentős mérhető hatás, építőipar bővülő szerződésállománya, a COVID-19 helyzet negatív hatásai nem érzékelhetőek

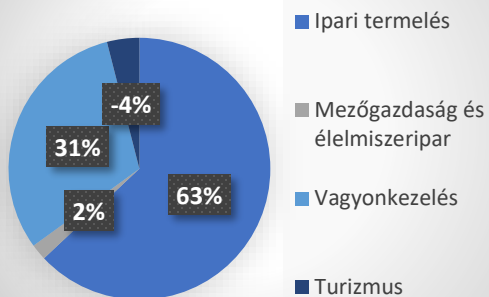


## OPUS szegmensek teljesítménye

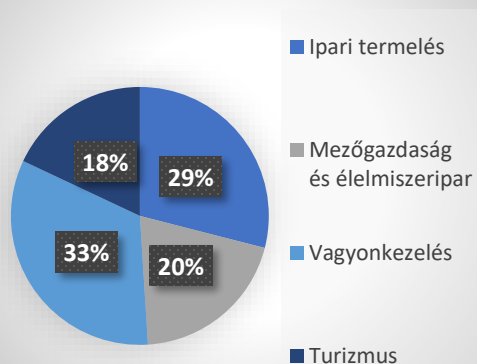
### Nettó árbevétel



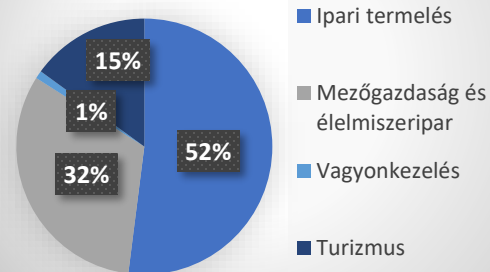
### Adózott eredmény



### Eszközérték



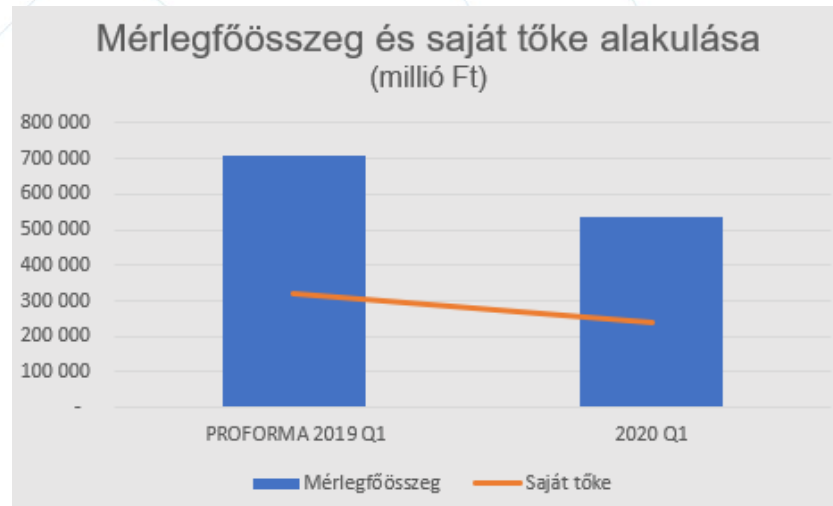
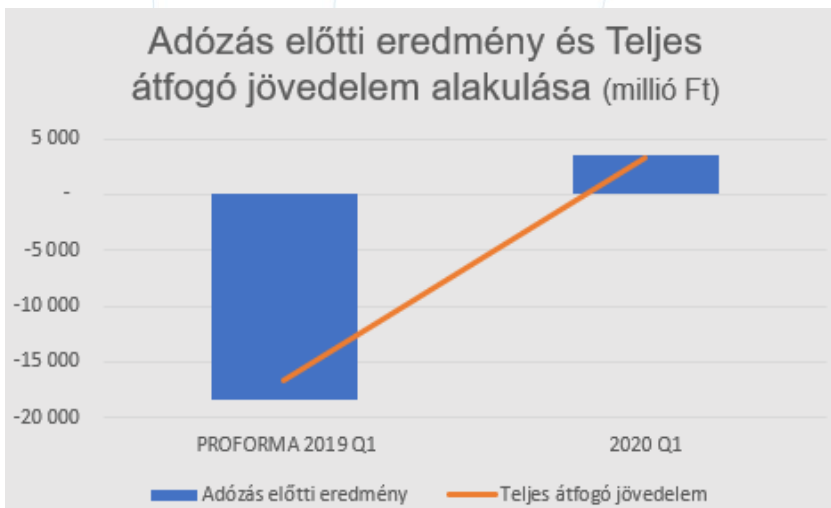
### Működési költségek





## 2020Q1 és 2019Q1 PROFORMA\* alapadatok

Főbb adatok	PROFORMA* 2019Q1	2020Q1
Mérlegfőösszeg (millió Ft)	707 999	534 907
Saját tőke (millió Ft)	320 977	236 736
Foglalkoztatottak	5 886	3 529

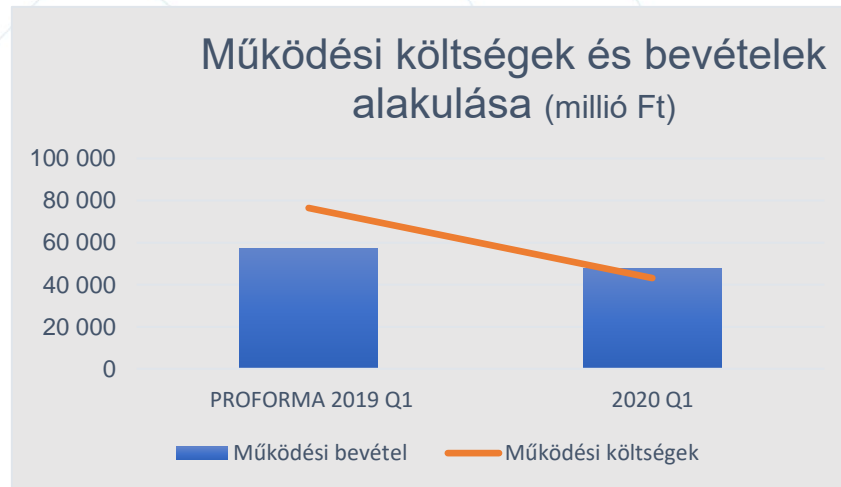
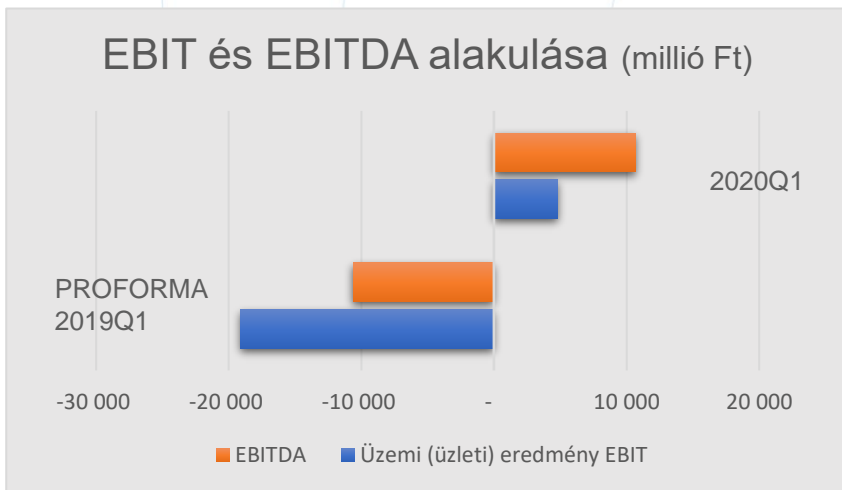


\* **PROFORMA:** mintha az OPUS + KONZUM egyesülése 2019.01.01-től megvalósult volna



## 2020Q1 és 2019Q1 PROFORMA\* eredménymutatók I.

Főbb eredményadatok (millió Ft)	PROFORMA* 2019Q1	2020Q1
Működési bevétel	57 294	47 874
Működési költségek	76 398	43 078



\* **PROFORMA:** mintha az OPUS + KONZUM egyesülése 2019.01.01-től megvalósult volna

# Jogi Nyilatkozat

Jelen befektetői tájékoztatót az OPUS GLOBAL Nyrt (**Társaság**) készítette (Székhelye:1062 Budapest, Andrásy u . 59., cégjegyzékszám:01-10-042533) A befektetői tájékoztató kizárólag tényszerű adatokat, információkat, azokon alapuló ésszerű számításokon alapuló ésszerű következtetéseket tartalmaz, melyeket a Társaság a vonatkozó jogszabályi kötelezettségeknek megfelelően nyilvánosságra hozott. Jelen befektetői tájékoztató a Tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. Törvény 5.§ (1) bekezdés alapján nem minősül Befektetési ajánlásnak, és a Befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatókról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályaitól szóló 2007. évi CXXXVIII. Törvény 4.§ (2) bekezdés 8. pontja alapján nem tartalmaz befektetési elemzésre, pénzügyi eszközre, tőzsdei termékre, vagy annak kibocsátójára vonatkozó olyan elemzést, javaslatot vagy más információt, amelynek nyilvánosságra hozatala önmagában, vagy bármely más módon befolyásolhatja a befektetőt, hogy saját vagy más pénzét, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac hatásaitól tegye függővé. Az OPUS Global Nyrt., és képviselői nem vállalnak felelősséget a jelent tájékoztató adataiból levont következtetéseken alapuló befektetési döntésekért, azok hátrányos jogi következményeiért, illetve pénzügyi veszteségeikért.