



# gloster

A hazai informatikai piac  
toplistás szolgáltatóját építjük

## BEFEKTETŐI PREZENTÁCIÓ

2022. nyár



# Nyilatkozat

Jelen tájékoztatót a Gloster Infokommunikációs Nyrt. készítette (székhelye: 2142 Nagytarcsa, Csonka János u.1/A A/2.ép.). Jelen tájékoztató kizárólag tényszerű információkat és ésszerű kalkulációkon alapuló ésszerű következtetéseket tartalmaz, amelyeket az arra jogosultak a vonatkozó jogszabályi kötelezettségeknek megfelelően hoztak nyilvánosságra. Jelen tájékoztató a Tpt. (a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény) 5.§ (1) bekezdés 9. pontja értelmében nem minősül „befektetési ajánlásnak” és a Bszt. (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 pénzét, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac hatásaitól tegye függővé. A Gloster Infokommunikációs Nyrt., valamint képviselői nem vállalnak felelősséget a jelen tájékoztató adataiból levont következtetéseken alapuló befektetési döntésekért, azok hátrányos jogi következményeiért, illetve pénzügyi veszteségeikért.



A Gloster Csoport az IT szakértelmével a hazai és nemzetközi ügyfeleit támogatja a digitalizációs kihívásaik teljesítésében

Szoftverfejlesztés  
Cloud megoldások  
IT Biztonság  
IT infrastruktúra  
Hálózatok  
Intelligens épületek

**175**  
munkatárs,  
kiemelkedő  
szakértelem

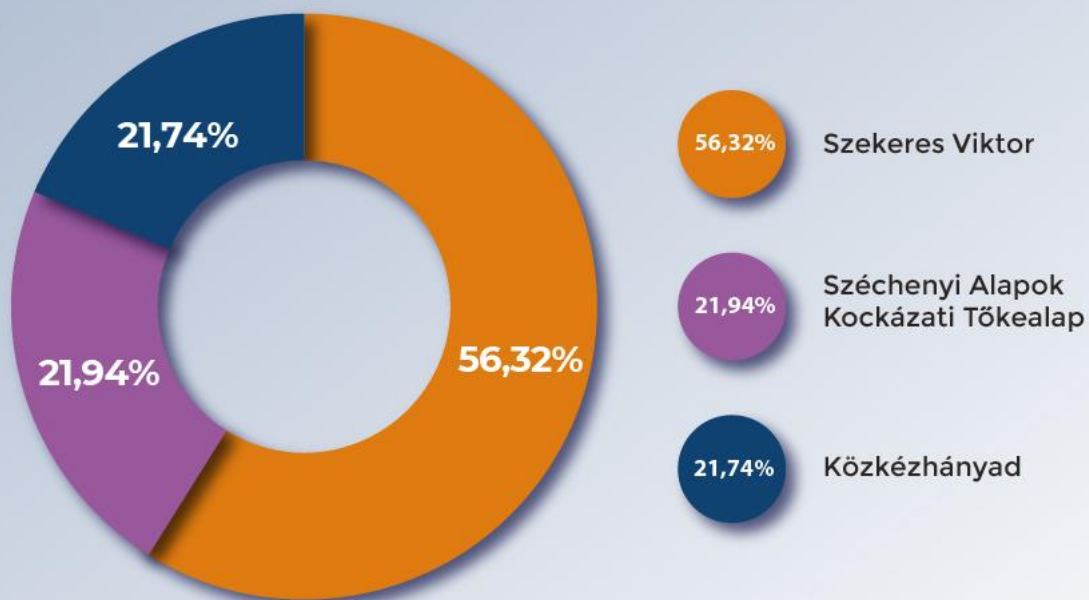
Több, mint  
**1000**  
elégedett  
ügyfél

**5<sup>\*</sup>**  
**Mrd**  
árbevétel:  
54,4% megújuló\*  
22,7% export

**2 Mrd**  
friss tőke  
bevonása  
26 hónap  
alatt

\*2021 évi közzétett, konszolidált, auditált adatok.

# Tulajdonosi szerkezet



Részvényes neve	Birtokolt részvény mennyisége (db)
Szekeres Viktor	9 769 880
Széchenyi Alapok Kockázati Tőkealap*	3 805 708
Közkézhányad	3 772 003
<b>Összesen</b>	<b>17 347 591</b>

## TULAJDONRÉSzt MEGTÉSTESÍTŐ RÉSztVÉNYEK TÍPUSA

Gloster törzsrészvény	
ISIN	HU0000189600
Névérték	10 HUF

\* Nincs tulajdonrész visszavásárlási kötelezettség, nincsenek más tulajdonoshoz képest többletjogai (SZTA)



# Cégcsoport struktúra

## Gloster Infokommunikációs Nyrt.



### EGYSÉGESÍTJÜK A LEÁNYVÁLLALATOK ARCULATÁT

Networking &  
IT infrastruktúra  
üzletág

Kibervédelmi  
üzletág

Felhő  
üzletág

Nemzetközi  
szoftverfejlesztési  
üzletág

Intelligens  
épületek  
üzletág



# Igazgatóság



**SZEKERES VIKTOR**  
IGAZGATÓSÁG ELNÖKE,  
ALAPÍTÓ TULAJDONOS

#### 22 ÉVES INFORMATIKAI TAPASZTALAT

A Gloster Nyrt. alapító tulajdonosa

Karrierje kezdetén értékesítő tapasztalatot szerzett.

2002-ben megalapította a Gloster Telekom Kft-t, mely az évek alatt több átalakuláson ment át.

2020-ban vezetésével lépett a cég a BÉT Xtend piacára.

Számos akvizícióval bővítette a cégcsoport tevékenységi területét és méretét (2019, 2020, 2021)

A Corvinus Egyetemen diplomázott (2002).

#### Szakértői minősítések:

- PMI/PMP TRAINING Synergia (2013)
- CCNA, CCDA, CI-UCCXD SPECIALIST Cisco Network Academy (2011)



**KISS TIBOR**  
VEZÉRIGAZGATÓ

#### 15 ÉVES INFORMATIKAI TAPASZTALAT

2016-ban csatlakozott a Gloster csoporthoz, mint a Gloster Telekom Kft. kereskedelmi vezetője.

Azt megelőzően a Logicom Magyarország Kft-nél és az RRC Magyarország Kft-nél dolgozott, mint Cisco termékmenedzser.

Karrierje kezdetén a HTTP Alapítvány Projektvezető/Programigazgatója volt 3 éven át.

Jelenleg a Budapesti Metropolitan Egyetem Gazdálkodási és menedzsment szakos hallgatója.



**LÓDI KATA**  
KOMMUNIKÁCIÓS  
IGAZGATÓ

#### 17 ÉVES INFORMATIKAI PIACI TAPASZTALAT

2017 óta a Gloster csoport tagja

A Glosterhez való csatlakozása előtt a T-Systems Magyarország Kft. kommunikációs szakértője volt.

Ezt megelőzően a Debreceni Informatikai Kutató-fejlesztő Központnál, mint marketing szakértő, a Corvex Kft-nél pedig mint marketing vezető dolgozott.

2008 óta a Motiware Kft. ügyvezető igazgatója.

A Budapesti Kommunikációs Főiskolán diplomázott, PR és újságíró / Marketing és reklámmenedzser szakán (2004). Business Coach (2013), valamint szervezetfejlesztési tanácsadó (2018) képzettséggel is rendelkezik.



**SUM VIKTOR**  
PÉNZÜGI IGAZGATÓ

#### 26 ÉVES INFORMATIKAI/PÉNZÜGI TAPASZTALAT

2019 óta a Gloster csoport tagja

2004-től az SVP Consulting Kft. ügyvezető tulajdonosa, valamint 2008-tól az Answare Kft. gazdasági igazgatója.

Korábban az T-Systems Dataware Kft-nél és az Intersoft Consulting Kft-nél dolgozott gazdasági konzulensként illetve kontrollerként.

A Budapesti Közgazdaságtudományi Egyetemen végzett, mint okleveles közgazdász (1996).



**GAYER ATTILA**  
SZÉCHENYI ALAPOK ZRT. -  
BEFEKTETÉSI IGAZGATÓ

#### 14 ÉVES PÉNZÜGI TAPASZTALAT

2020 óta a Gloster igazgatóságának tagja

Széchenyi Alapok Zrt. befektetési igazgatója.

Korábban a Solus Capital-nél, a Hiventures-nél valamint a Tőkepartner Kockázati Tőkealap-kezelő Zrt-nél dolgozott.

Közgazdászként végzett a Pécsi Tudományegyetemen (2006).

#### Szakmai minősítések:

- CFA charter (2014)
- European Federation of Financial Analysts Societies (EFFAS) – Certified European Financial Analyst (CEFA) (2011)



**JÁRDÁN TAMÁS**  
STRATÉGIAI IGAZGATÓ

#### 25 ÉVES INFORMATIKAI PIACI TAPASZTALAT

2021 óta a Gloster csoport tagja

A Rainforest Consulting Kft. alapítója (2003).

Korábban a T-systems Dataware Kft. rendszerintegrációs igazgatója, valamint a debis IT Services Dataware Kft. projektvezető, krízis specialista.

Karrierje kezdetén az Eszterházy Károly Tanárképző főiskola Számítástechnikai Tanszékének főiskolai adjunktusa.

Diplomáit a Kossuth Lajos Tudományegyetemen (1990, 1992), valamint Buckinghamshire New University-n szerezte (2006).



# Menedzsment

## VÁLLALATVEZETÉS / MENEDZSMENT



**KISS TIBOR**  
VEZÉRIGAZGATÓ



**KAZAI KRISZTIÁN**  
KERESKEDELMI  
VEZÉRIGAZGATÓ-  
HELYETTES



**FRIEDRICH ZITA**  
PÉNZÜGYI  
VEZÉRIGAZGATÓ-  
HELYETTES



**OSZLÁNSZKI PÉTER**  
HUMÁN ERŐFORRÁS  
VEZÉRIGAZGATÓ-  
HELYETTES



**BALOGH BALÁZS**  
MŰSZAKI  
VEZÉRIGAZGATÓ-  
HELYETTES



**LÁNCZOK ZSOLT**  
ÜZLETFEJLESZTÉSI  
VEZÉRIGAZGATÓ-  
HELYETTES

## ÜZLETÁGVEZETŐK



**LÁNCZOK ZSOLT**  
KIBERVÉDELMI  
ÜZLETÁGVEZETŐ



**KAZAI KRISZTIÁN**  
NETWORKING &  
INFRASTRUKTÚRA  
ÜZLETÁGVEZETŐ



**KIRÁLY ISTVÁN**  
CLOUD  
ÜZLETÁGVEZETŐ



**ELEK ZSOLT**  
INTELLIGENS  
ÉPÜLETEK  
ÜZLETÁGVEZETŐ



**SÁRKÖZI ZOLTÁN**  
NEMZETKÖZI  
SZOFTVERFEJLESZTÉSI  
ÜZLETÁGVEZETŐ

# Cégtörténet

BEFEKTETŐI PREZENTÁCIÓ

**2002**

Cégalapítás éve



**2005**

Szolgáltatási üzletág



**2013**

Új üzletág beindítása

Intelligens épületek



**2014**

Szolgáltató központ

Saját tulajdonú nagytercsai központ első ütemének átadása (320 m<sup>2</sup>)



**2018**

Új cégnév

Gloster Infokommunikációs Kft.  
Cégvezető: Kiss Tibor



**2019 január**

Euoway akvizíció

Gloster Managed Service Center átadás (620m<sup>2</sup>)



**2020 április**

1,1 Mrd. tökeemelés



**2020 június**

BÉT Xtend



**2020 október**

Macrogate akvizíció



Új név:



**2019 november**

TMSI akvizíció

Kibervédelmi üzletág beindítása; Zrt.-vé alakulás megkezdése



**2020 február**

Cableline Kft.



**2021 május**

KingSol akvizíció



**2021 október**

Minero akvizíció



**2022 május**

ff.next akvizíció

ff.next

**2022 NYÁR**



# Díjaink & elismeréseink



Európai Unió  
Európai Szociális  
Alap



**BEFEKTETÉS A JÖVŐBE**



# Üzletágaink



**HÁLÓZATI ÉS IT  
INFRASTRUKTÚRA  
ÜZLETÁG**

**+15% hazai  
piacbővülés 2025-ig<sup>1</sup>**



**FELHŐ  
ÜZLETÁG**

**+98% hazai  
piacbővülés 2025-ig<sup>2</sup>**



**KIBERVÉDELMI  
ÜZLETÁG**

**+32% hazai  
piacbővülés 2025-ig<sup>3</sup>**



**INTELLIGENS  
ÉPÜLETEK  
ÜZLETÁG**

**+10% hazai  
piacbővülés 2025-ig<sup>4</sup>**



**NEMZETKÖZI  
SZOFTVERFEJLESZTÉSI  
ÜZLETÁG**

**+9% piacbővülés  
2025-ig az EU-ban<sup>5</sup>**

<sup>1</sup>Forrás: <https://www.statista.com/outlook/tmo/data-center/hungary#revenue>

<sup>3</sup>Forrás: <https://www.statista.com/outlook/tmo/cybersecurity/hungary>

<sup>5</sup>Forrás: <https://www.statista.com/outlook/tmo/it-services/it-outsourcing/application-outsourcing/eu-27?currency=EUR>

<sup>2</sup>Forrás: <https://www.statista.com/outlook/tmo/public-cloud/hungary>

<sup>4</sup>Forrás: <https://www.statista.com/outlook/io/construction/specialized-construction-activities/hungary?currency=USD>



# Hálózati és IT infrastruktúra üzletág

## ÜZLETÁG TEVÉKENYSÉGE



Cisco, Aruba, Dell, HP eszközök és licencek kereskedelme, telepítése, üzemeltetése, karbantartása

## NÖVEKEDÉS MOTORJA

5G és WiFi6 terjedése | EU-s újraépítési alapok technológiai költségei | fokozott digitalizációs igény COVID miatt

**+15%**  
piacbővülés  
2025-ig\*

## GLOSTER CSOPORT EGYEDISÉGE

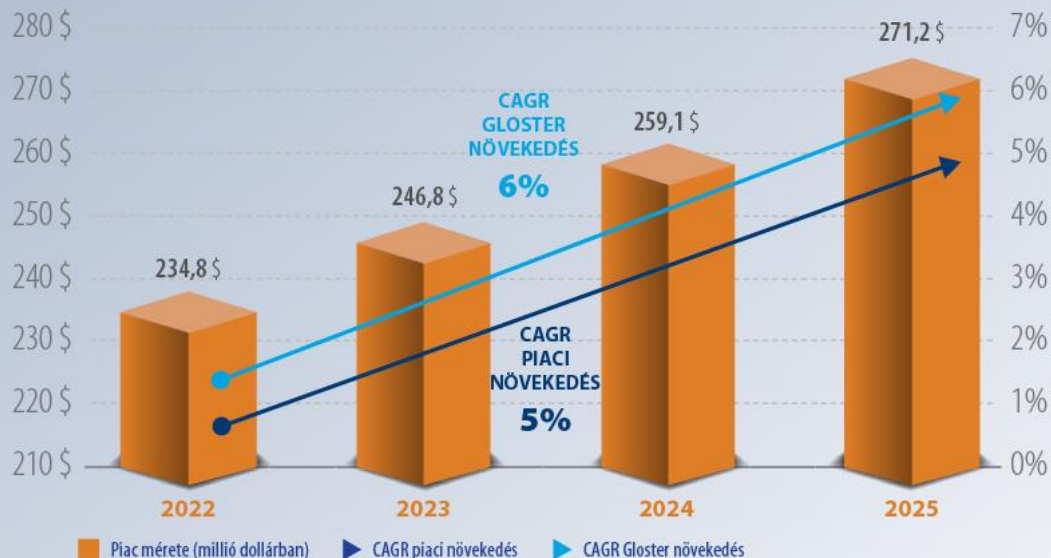
Évtizedes speciális szakértelem nagy országos rendszerek kivitelezésében és üzemeltetésében | Kiemelt partneri státusz a legnagyobb technológiai szállítóknál

\*Forrás: <https://www.statista.com/outlook/tmo/data-center/hungary#revenue>



# Hálózati és IT infrastruktúra üzletág

GLOSTER IT INFRASTRUKTÚRA ÜZLETÁG TERVEZETT ÉS A HAZAI PIAC ELŐREJELZETT NÖVEKEDÉSE 2025-IG\*



- A piaci átlag (5% CAGR) duplájával (10%) növekedett az üzletág 2021-ben 2020-hoz képest.

- A előrejelzések átlag éves 5%-os (CAGR) növekedést jeleznek 2025-ig.

- A piaci átlaghoz képesti gyorsabb növekedés motorja a Gloster speciális gyártói minősítési és kiemelt partneri státuszai a vezető vendoroknál: Cisco, Fortinet, HP, Aruba.

- Az értékesítési fókuszában a profitábilisabb IT szolgáltatások vannak, cél a megújuló árbevételek arányának további növelése.

- Az árbevétel devizához (EUR, USD) kötött forintban érkezik .

## KORÁBBI ÁRBEVÉTEL EREDMÉNYEK\*\*

(Minden szám millió forintban, közzétett, auditált, konszolidált adatok)

	2020	2021	VÁLTOZÁS ÉV/ÉV
ESETI ÁRBEVÉTEL	1 634	1 469	-10%
MEGÚJULÓ ÁRBEVÉTEL	359	732	+104%
ÖSSZESEN	1 993	2 200	+10%

\*A piackutatás forrása: <https://www.statista.com/outlook/tmo/data-center/hungary>

\*\* Forrás: Gloster éves Jelentés 2021 16. oldal [https://gloster.hu/uploads/befektetoknek/penzugyi-jelentesek/2021-eves-penzugyi-jelentesek/18725-gloster\\_EJ\\_2021\\_elfogadott.pdf](https://gloster.hu/uploads/befektetoknek/penzugyi-jelentesek/2021-eves-penzugyi-jelentesek/18725-gloster_EJ_2021_elfogadott.pdf)

Földrajzi fókusz:  
Magyarország



# Kibervédelmi üzletág

## ÜZLETÁG TEVÉKENYSÉGE

**FORTINET**

**SOPHOS**

Komplex kibervédelmi feladatok ellátása Sophos, Fortinet, KEMP alapokon  
Tanácsadás, képzés, bevezetés, üzemeltetés

## NÖVEKEDÉS MOTORJA

Mindennapjaink részei lettek a kibertámadások, amivel minden vállalatnak foglalkoznia kell.

**+32%**  
piacbővülés  
2025-ig\*

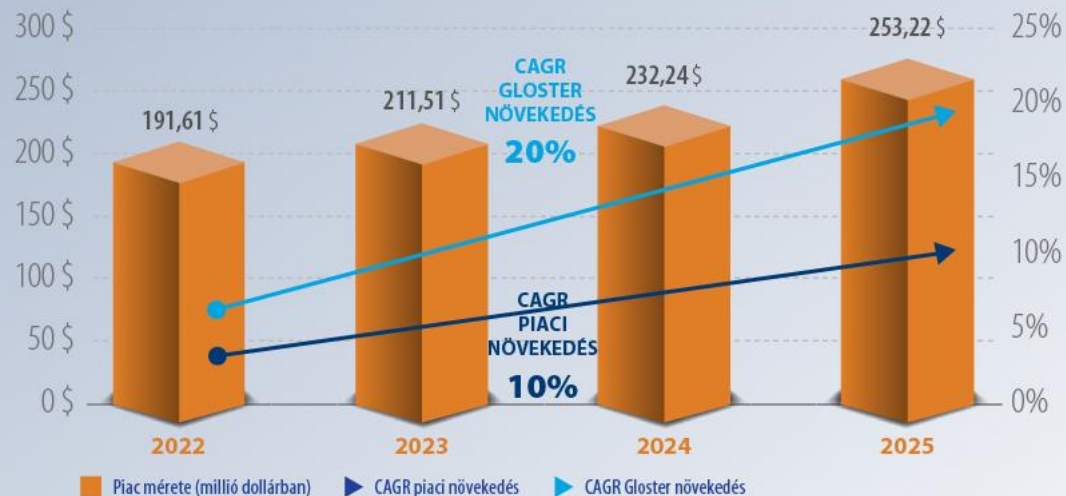
## GLOSTER CSOPORT EGYEDISÉGE

Húsz éves iparági tapasztalat, Sophos Platinum Partnerség, saját Managed Service Center fenntartása

\*Forrás: <https://www.statista.com/outlook/tmo/cybersecurity/hungary>

# Kibervédelmi üzletág

## GLOSTER KIBERVÉDELMI ÜZLETÁG TERVEZETT ÉS A MAGYAR PIAC ELŐREJELZETT NÖVEKEDÉSE 2025-IG\*



## KORÁBBI ÁRBEVÉTEL EREDMÉNYEK\*\*

(Minden szám millió forintban, közzétett, auditált, konszolidált adatok)

	2020	2021	VÁLTOZÁS ÉV/ÉV
ESETI ÁRBEVÉTEL	21	140	+557%
MEGÚJULÓ ÁRBEVÉTEL	162	402	+149%
ÖSSZESEN	183	542	+196%

\*A piackutatás forrása: <https://www.statista.com/outlook/tmo/cybersecurity/hungary?currency=USD>

\*\* Forrás: Gloster éves Jelentés 2021 16. oldal [https://gloster.hu/uploads/befektetoknek/penzugyi-jelentesek/2021-eves-penzugyi-jelentesek/18725-gloster\\_EJ\\_2021\\_elfogadott.pdf](https://gloster.hu/uploads/befektetoknek/penzugyi-jelentesek/2021-eves-penzugyi-jelentesek/18725-gloster_EJ_2021_elfogadott.pdf)

- A Gloster Csoport leggyorsabban (+196%) növekvő üzletága 2020/2021-re.
- A hazai piacra fókuszáló üzletágaink közül itt várjuk a legnagyobb növekedést, (+20%/év) az előrejelzések itt mutatják a legnagyobb átlagos növekedést +10%/év (CAGR).
- A piaci átlag feletti gyors növekedést segíti az alacsony bázishatás, az üzletág 2019 novemberében (akvizícióval) került be a cégcsoportba.
- Az üzletág komplex módon foglalkozik kibervédelmi hardverek, szoftverek és szolgáltatások nyújtásával.
- Az árbevétel devizához (EUR, USD) kötött forintban érkezik.
- Főbb technológia gyártók: Sophos, Fortinet

Földrajzi fókusz:  
Magyarország



# Felhő üzletág

## ÜZLETÁG TEVÉKENYSÉGE



Komplex felhő-megoldások implementálása hazai és nemzetközi vállalati környezetbe  
Felhő alapú low-code applikációk fejlesztése

## NÖVEKEDÉS MOTORJA

Pandémia miatt megugró kereslet a távoli / hibrid munkavégzés iránt  
Vállalati applikációk iránti kiugró kereslet

**+98%**  
piacbővülés  
2025-ig\*

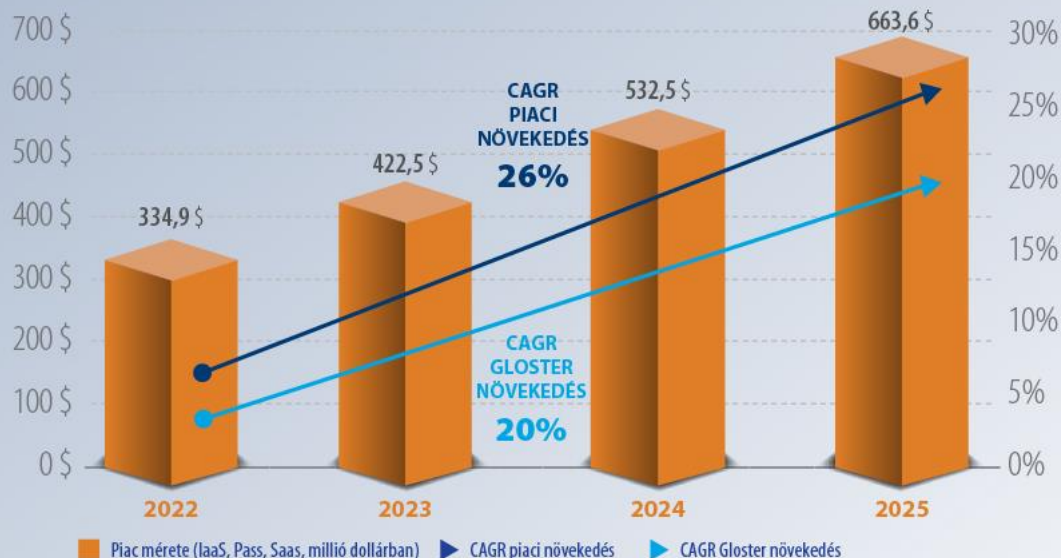
## GLOSTER CSOPORT EGYEDISÉGE

Hatszoros Microsoft Gold partnerség, Advanced Specialization partnerség

\*Forrás: <https://www.statista.com/outlook/tmo/public-cloud/hungary>

# Felhő üzletág

GLOSTER FELHŐ ÜZLETÁG TERVEZETT ÉS A  
MAGYAR FELHŐ PIAC ELŐREJELZETT NÖVEKEDÉSE 2025-IG\*



- A tevékenység 2021. májusban egy akvizícióval került be a cégcsoportba.
- A legnagyobb növekedés (+26% CAGR) előtt álló érett piac, mely volumenében már 2022-ben is megelőzi az IT infrastruktúra piacot.
- A hazai piacra fókuszáló üzletágaink közül itt várjuk a legnagyobb növekedést, (+20% / év CAGR).
- Enyhén a piac növekedése alatti (+20%/év – 26%/év CAGR) növekedésre számítunk az erős verseny miatt.
- Az árbevétel 80%-a megújuló, ami egyedülállóan magas a többi üzletághoz képest.
- Az árbevétel devizában (EUR-ban) érkezik.
- Az üzletág komplex módon foglalkozik felhő migrációs szolgáltatásokkal.
- Főbb technológiai vendor: Microsoft

## KORÁBBI ÁRBEVÉTEL EREDMÉNYEK \*\*

(Minden szám millió forintban, közzétett, auditált, konsolidált adatok)

	2020	2021	VÁLTOZÁS ÉV/ÉV
ESETI ÁRBEVÉTEL	0	191	-
MEGÚJULÓ ÁRBEVÉTEL	0	764	-
ÖSSZESEN	0	955	-

\*A piackutatás forrása: <https://www.statista.com/outlook/tmo/public-cloud/hungary?currency=USD>

\*\* Forrás: Gloster éves Jelentés 2021 16. oldal [https://gloster.hu/uploads/befektetoknek/penzugyi-jelentesek/2021-eves-penzugyi-jelentesek/18725-gloster\\_EJ\\_2021\\_elfogadott.pdf](https://gloster.hu/uploads/befektetoknek/penzugyi-jelentesek/2021-eves-penzugyi-jelentesek/18725-gloster_EJ_2021_elfogadott.pdf)

Földrajzi fókusz:  
Magyarország



# Intelligens épületek üzletág

## ÜZLETÁG TEVÉKENYSÉGE

Strukturált kábelezési szolgáltatás nyújtása | optikai kábelezési szolgáltatás |  
vagyonvédelmi rendszerek telepítése (riasztó, beléptető stb.)

## NÖVEKEDÉS MOTORJA

Ipari és gyártói építőipari kibocsátás növekedése | Networking üzletág növekedése  
(+13% piacbővülés 2023-ig) | Általános építőipari szakemberhiány

**+10%**  
piacbővülés  
2025-ig\*

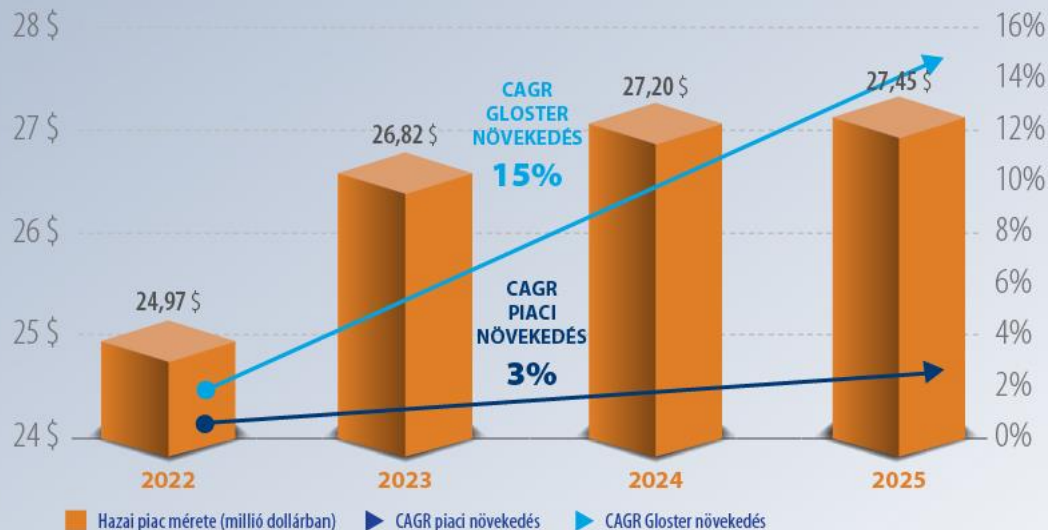
## GLOSTER CSOPORT EGYEDISÉGE

Számos ipari referencia | Gyártói minősítések | Saját infrastruktúra

\*Forrás: <https://www.statista.com/outlook/io/construction/specialized-construction-activities/hungary?currency=USD>

# Intelligens épületek üzletág

## GLOSTER INTELLIGENS ÉPÜLETEK ÜZLETÁG TERVEZETT ÉS A MAGYAR SPECIÁLIS ÉPÍTÉSI SZOLGÁLTATÁSOK ELŐREJELZETT NÖVEKEDÉSE 2025-IG\*



## KORÁBBI ÁRBEVÉTEL EREDMÉNYEK\*\*

(Minden szám millió forintban, közzétett, auditált, konszolidált adatok)

	2020	2021	VÁLTOZÁS ÉV/ÉV
ESETI ÁRBEVÉTEL	135	188	39%
MEGÚJULÓ ÁRBEVÉTEL	0	2	-
ÖSSZESEN	135	190	41%

\*A piackutatás forrása: <https://www.statista.com/outlook/io/construction/specialized-construction-activities/hungary?currency=USD>

\*\* Forrás: Gloster éves Jelentés 2021 16. oldal [https://gloster.hu/uploads/befektetoknek/penzugyi-jelentesek/2021-eves-penzugyi-jelentesek/18725-gloster\\_EJ\\_2021\\_elfogadott.pdf](https://gloster.hu/uploads/befektetoknek/penzugyi-jelentesek/2021-eves-penzugyi-jelentesek/18725-gloster_EJ_2021_elfogadott.pdf)

- A legkisebb, a makro hatásoknak leginkább kitett üzletág, átlag 3%/év növekedési kilátásokkal. Az árbevétel szinte teljes egészében projekt alapú.

- A piaci átlag feletti (15%/év CAGR) gyors növekedést segíti az alacsony bázishatás.

- A tevékenység üzletág 2020. januárban (akvizícióval) került be a cégcsoportba.

- Az üzletág komplex módon foglalkozik ipari kábelezéssel, tűzjelző és beléptető rendszerek telepítésével, üzemeltetésével.

-Az üzletág egyedülállóan magas nyitott rendelés állománnyal rendelkezik 2021-hez képest.

Földrajzi fókusz:  
Magyarország



# Nemzetközi szoftverfejlesztési üzletág

## ÜZLETÁG TEVÉKENYSÉGE

A német autóipar számára hazai szakemberek által Magyarországról nyújtott, nagy hozzáadott értékű, megújuló IT szolgáltatások (4-8 éves) értékesítése, projektben.

## NÖVEKEDÉS MOTORJA

Az elektromos autók térnyerése okozta fejlesztési igény, valamint az egyre nagyobb mértékű digitalizáció az autóipari gyártási folyamatok átalakítása során jelentős szoftverfejlesztési igényt generál.

**+9%**  
**piacbővülés**  
**2025-ig**  
**az EU-ban\***

## GLOSTER CSOPORT EGYEDISÉGE

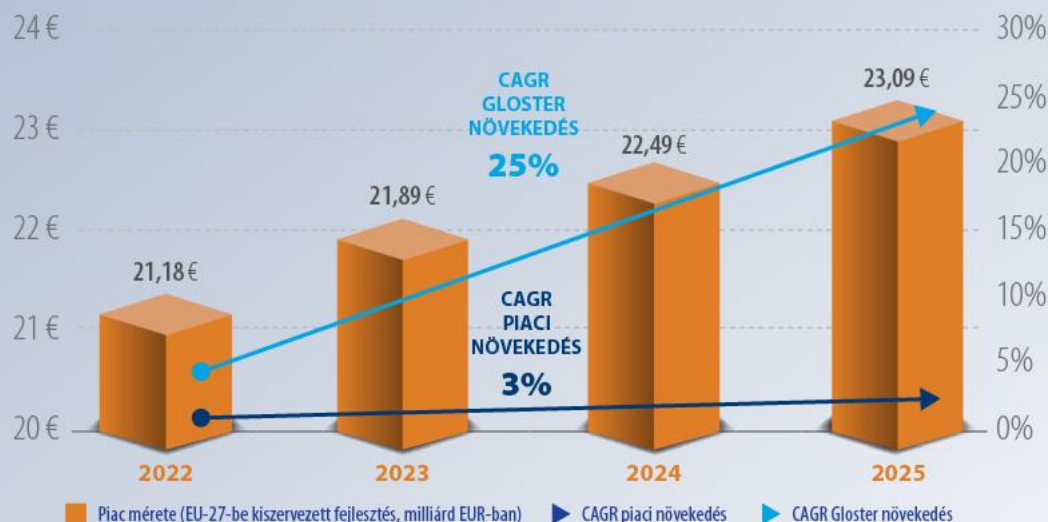
Teljes körű fejlesztési projektek (nem egyszerű bér munka feladatok) a tervezéstől az átadásig.

\*Forrás: <https://www.statista.com/outlook/tmo/it-services/it-outsourcing/application-outsourcing/eu-27?currency=EUR>



# Nemzetközi szoftverfejlesztési üzletág (autóipar)

GLOSTER NEMZETKÖZI SZOFTVERFEJLESZTÉSI ÜZLETÁG TERVEZETT ÉS A MAGYAR FELHŐ PIAC ELŐREJELZETT NÖVEKEDÉSE 2025-IG\*



## KORÁBBI ÁRBEVÉTEL EREDMÉNYEK\*\*

(Minden szám millió forintban, közzétett, auditált, konszolidált adatok)

	2020	2021	VÁLTOZÁS ÉV/ÉV
ESETI ÁRBEVÉTEL	0	294	-
MEGÚJULÓ ÁRBEVÉTEL	0	828	-
ÖSSZESEN	0	1 122	-

- A tevékenység 2021. októberben akvizícióval került be a cégcsoportba.
- A legnagyobb volumenű (több mint 21 milliárd EUR 2022-ben), robusztusan növekvő (+3%/év CAGR) külföldi piacunk.
- A piac mérete miatt itt a legnagyobb a növekedési lehetőség, a tervezett ütem 25%/év CAGR
- Az árbevétel 74%-a megújuló, ami stabil alapokat nyújt a növekedéshez.
- Stratégiai partnerünk a Sulzer GmbH a 16. legnagyobb autóiipari szoftverbeszállító Németországban.
- Az árbevétel devizában (EUR-ban) érkezik.
- Az üzletág árbevétele több éves stabil beszállítói szerződések teljesítéséből érkezik (BMW, Porsche, AUDI).
- 2023-ban saját értékesítési irodát nyitunk Nyugat-Európában.

Földrajzi fókusz:  
Németország, EU

\*A piackutatás forrása: <https://www.statista.com/outlook/tmo/cybersecurity/hungary?currency=USD>

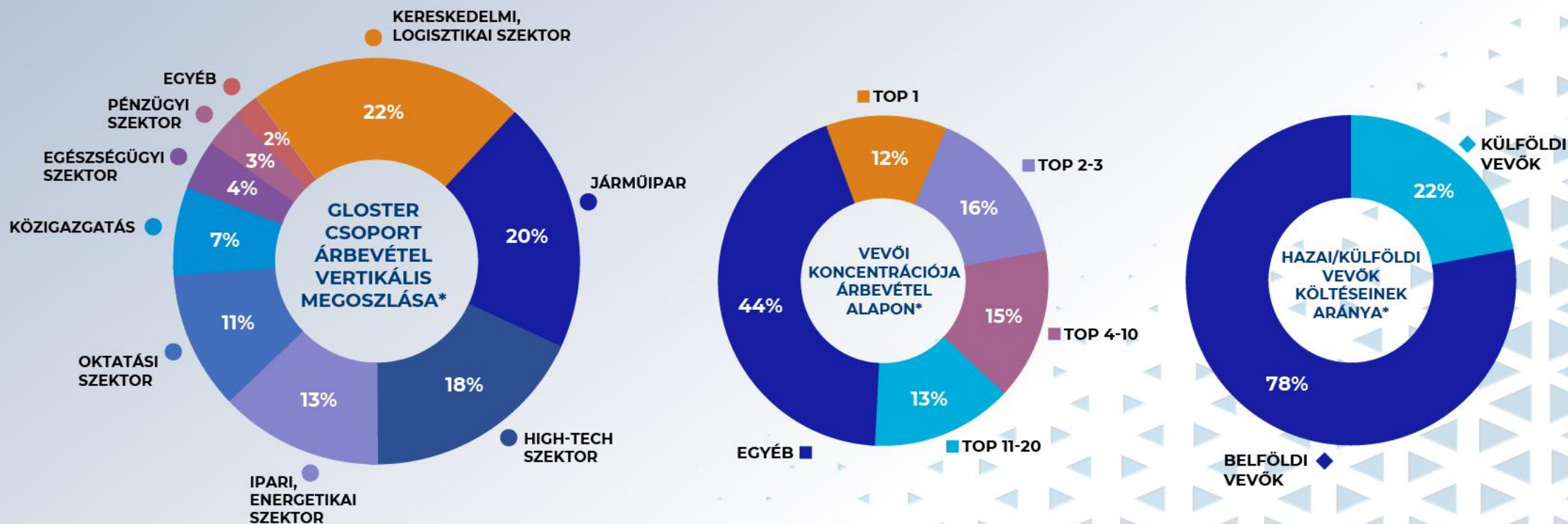
\*\* Forrás: Gloster éves Jelentés 2021 16. oldal [https://gloster.hu/uploads/befektetoknek/penzugyi-jelentesek/2021-eves-penzugyi-jelentesek/18725-gloster\\_EJ\\_2021\\_elfogadott.pdf](https://gloster.hu/uploads/befektetoknek/penzugyi-jelentesek/2021-eves-penzugyi-jelentesek/18725-gloster_EJ_2021_elfogadott.pdf)



# Ügyfelek szegmentációja

A Gloster Csoport vevő-állománya diverzifikált, legjelentősebbek: kereskedelem-logisztika-szolgáltatások szektor, járműipar, high-tech és ipari szektorok.

A belföldi árbevétel többsége a kisebb vevőktől származik, a TOP3 ügyfél többsége hozza az export bevételt.



\*2021-es árbevétel alapú kimutatás, nem konszolidált, nem auditált adatok. Forrás: Gloster Infokommunikációs Nyrt. Pénzügyi osztály

# Növekedési lehetőség: akvizíciók

## M&A kiválasztási módszer

### 1. Méret



- 20-200 fős társaságok
- Erős, összetartó szakmai csapat

Árbevétel:  
0,2-2 Mrd HUF

EBITDA: min 100 M HUF

Cégmenték: 0,2-3 Mrd HUF

### 2. Földrajzi elhelyezkedés



- Egyetemek közelsége
- Helyi szakember-utánpótlás biztosítása



Magyarország



Románia



Szerbia



Montenegró



Észak-Macedónia

### 3. Üzleti fókusz



- Kizárólag többségi tulajdonszerzés a cél (51%+)
- Működő, jó eredmény termelő képességű cégek a célpontok (min. 15% EBITDA margin)

- Fejlesztések bér munkában (Java, stb.)

- Innovatív, saját, lehetőleg felhő alapú szoftver termék(ek)

### 4. Menedzsment



- Gloster menedzsmenttel kompatibilis
- Fejleszthető működési funkciók (HR, sales, marketing, jog stb.)

- Elmélyült technológiai tudás

- További (nemzetközi) növekedési szándék az alapítók részéről

- Angol nyelvi képességek

**AZONOSÍTOTT CÉLTÁRSASÁGOK SZÁMA: 40+**



# Megvalósult akvizíciók

2019. január

Euroway Networking Kft. ■ **Networking és IT infrastruktúra üzletág**

2019. december

TMSI Kft. ■ **Kibervédelmi üzletág**

2020. január

Cableline Technologies Kft. ■ **Intelligens épületek üzletág**

2020. október

Macrogate IP Systems Kft.

2021. május

KingSol Informatikai Zrt. ■ **Felhő üzletág**

2021. október

MINERO IT Hungary Kft. ■ **Nemzetközi szoftverfejlesztési üzletág**

2022. május

Family Finances Kft. (ff.next) ■ **Nemzetközi szoftverfejlesztési üzletág**

Cél: Legalább 2-3 új akvizíció. Akvizíciókra szánt forrás: **4 000** millió HUF

# Növekedési lehetőség: az üzletágak növekedése

	Networking és IT Infrastruktúra üzletág	Nemzetközi szoftverfejlesztési üzletág	Felhő üzletág	Kibervédelmi üzletág	Intelligens épületek üzletág
	Gloster Networks Kft.	MINERO IT Hungary Kft.	Gloster Cloud Zrt.	Gloster IT Security Kft.	Cableline Technologies Kft.
Bevételi növekedési tervek:	<b>6% /év</b>	<b>25% /év*</b>	<b>20% /év*</b>	<b>20% /év*</b>	<b>15% /év*</b>

- **Egységes márkánév:** 5 üzletágból 3-at a Gloster brand alatt fogunk össze
- **Profitcentrumként** tekint rájuk az anyavállalat
  - **Egységes, konszolidált** backoffice funkciók
  - **Nagyobb szakmai önállóság**

Az üzletági különbségeket rugalmasan kezelni tudó szervezeti struktúra, amely további növekedésért akár több üzletággal is felskálázható.

\*Előzetes, nem konszolidált, nem auditált adatok. Akvizíciók nélkül értendő.



# Növekedési lehetőségek: Pénzügyi tervek

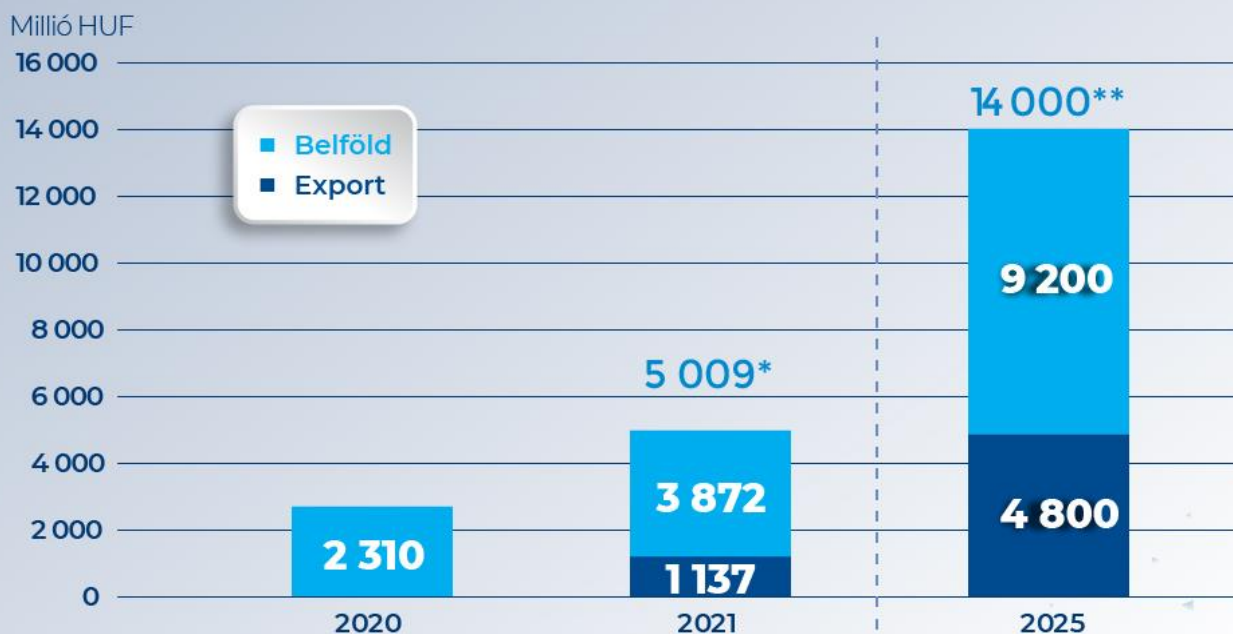
	2020	2021*	2025**
Árbevétel (millió HUF)	2 310	5 009	14 000
EBITDA (millió HUF)	360,2	791	3 000
EBITDA%	15,6%	15,8%	21%
Export% (+/- 5%)	1,48%	22,7%	30-40%
Megújuló árbevétel % (+/- 4%)	18,91%	54,4%	75-80%
Létszám (+/- 15%)	47	129	250-320

\*Közzétett, auditált, konszolidált adatok.

\*\*Akvíziókkal együtt értendő, tervezett adatok.

# Gloster Csoport – árbevétel alakulása

	2020	2021*	2025**
Árbevétel (millió HUF)	2 310	5 009	14 000
Export% (+/- 5%)	1,48%	22,7%	30-40%
Megújuló árbevétel % (+/- 4%)	18,91%	54,4%	75-80%



\*Közzétett, auditált, konszolidált adatok.

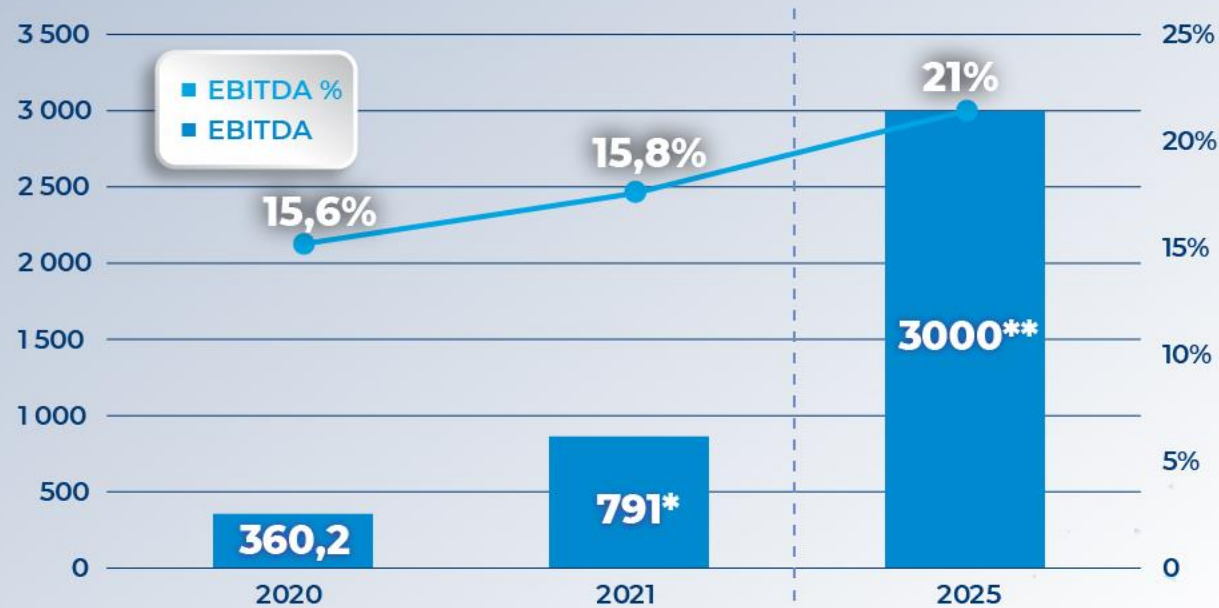
\*\*Akvizíciókkal együtt értendő, tervezett adatok.

- **Fókuszban a megújuló árbevételek**, melyek az iparágat meghaladó hányaddal biztosítják a cégcsoport stabil növekedését
- **Jelentősen növekszik az export**, az autóiparon kívül más szektorokba is szolgáltatunk (pénzügyi, egészségügyi) Nyugat-Európába
- **Jelentősen növeli az árbevételt** a Networking és IT infrastruktúra üzletágak növekedése
- **12-15 milliárd lesz a Gloster Csoport árbevétele 2025-re**



# Gloster Csoport – EBITDA kimutatás

	2020	2021*	2025**
EBITDA (millió HUF)	360,2	791	3000
EBITDA %	15,6%	15,8%	21%



- **Növekszik az adó előtti eredmény** mert a felvásárolt cégek tulajdonosaival kötött szerződések folyamatosan kifutnak
- **Javuló EBITDA marzsot** vár a management a nemzetközi szoftverfejlesztés, a felhő és a kibervédelmi üzletágak gyors fejlődésével
- **Saját szoftver termékből** származó profitnak már van mérhető EBITDA hatása 2023-tól
- **2,6 – 3,1 milliárd lesz a Gloster Csoport EBITDA-ja 2025-re**

\*Közzétett, auditált, konszolidált adatok.

\*\* (Terv) Akvizíciókkal értendő.

# Tőkepiaci stratégia

## Kategóriaváltás

- Felkészülés a BÉT Standard piacán történő megjelenésre (2022)
- Felkészülés IFRS szerinti beszámoló készítésre (2022)

## Közkezhányad növelése

- Lakossági befektetők számának növelése 30%-al
- 33%-os közkezhányad meghaladása

## Napi likviditás növelése

- Bekerülni a BÉT standard kategória 5 legnagyobb likviditású részvénye közé
- BUMIX indexbe kerülés

## Forrásbevonás

- **B+ hitelminősítés megszerzése** (egy lehetséges jövőbeli kötvénykibocsátás érdekében)
- Nyilvános részvénykibocsátás (IPO), kb. 3 milliárd forint értékben



# Sikeres zártkörű tőkeemelések

	Árfolyam	Bevont tőke	Túljegyzés
2020. április 30.	2 000 HUF	1 100 000 000 HUF	10%
2021. június 25.	3 100 HUF	264 947 700 HUF	6%
2021. december 31.	525 HUF*	325 511 550 HUF	-
2022. április 1.	950 HUF	350 000 000 HUF	-



**ÚJ RÉSZVÉNYEK  
KIBOCSÁTÁSA**



**FRISS TŐKE A NÖVEKEDÉS  
BIZTOSÍTÁSÁHOZ**



**NÖVEKVŐ  
KÖZKÉZHÁNYAD**



**NAGYOBB TŐZSDEI  
FORGALOM**

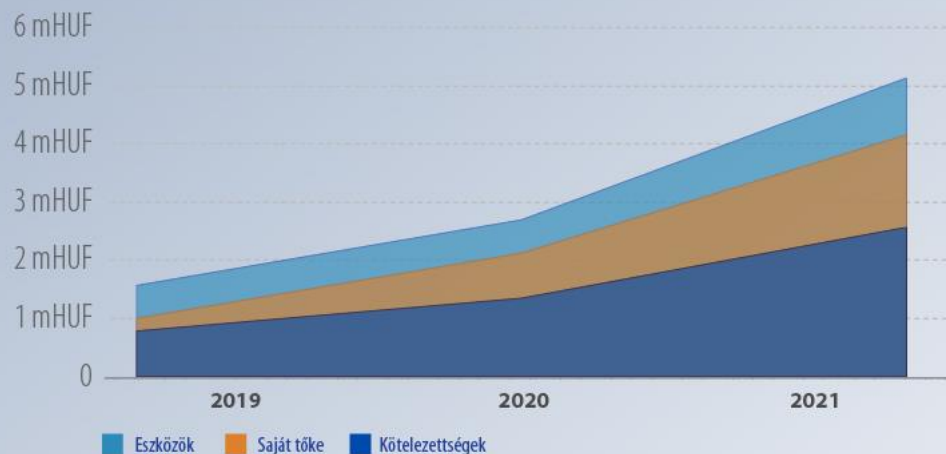
**+101%**  
közkézhányad  
növekedés

\*2021 szeptemberi split (tizedelés) után

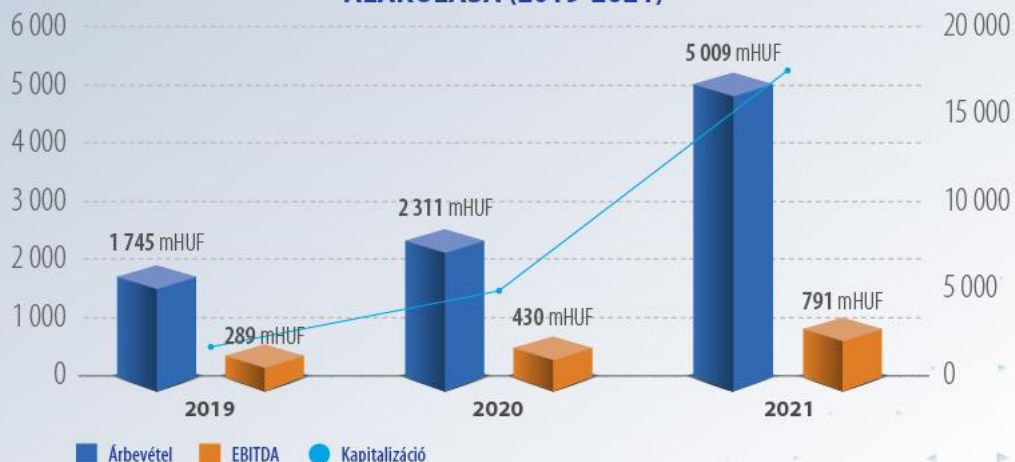


# Pénzügyi stratégia

## ESZKÖZÁLLOMÁNY, TŐKE, KÖTELEZETTSÉGEK ALAKULÁSA



## ÁRBEVÉTEL EBITDA ÉS PIACI KAPITALIZÁCIÓ ALAKULÁSA (2019-2021)\*



- A Társaság pénzügyi stratégiája, hogy minden évben új osztalékfizető IT cégeket akvirál majd integrál, melyeket új zártkörű részvényki-bocsátásokból és (kedvezményes) hosszú lejáratú hitelekkel fizet ki a tulajdonosoknak több év alatt.

- A stratégia hatására a társaság eszközállománya 2021. év végére mintegy 5,2 milliárd forint volt, amely két évvel korábbi szinthez képest 328%-os növekedést jelent.

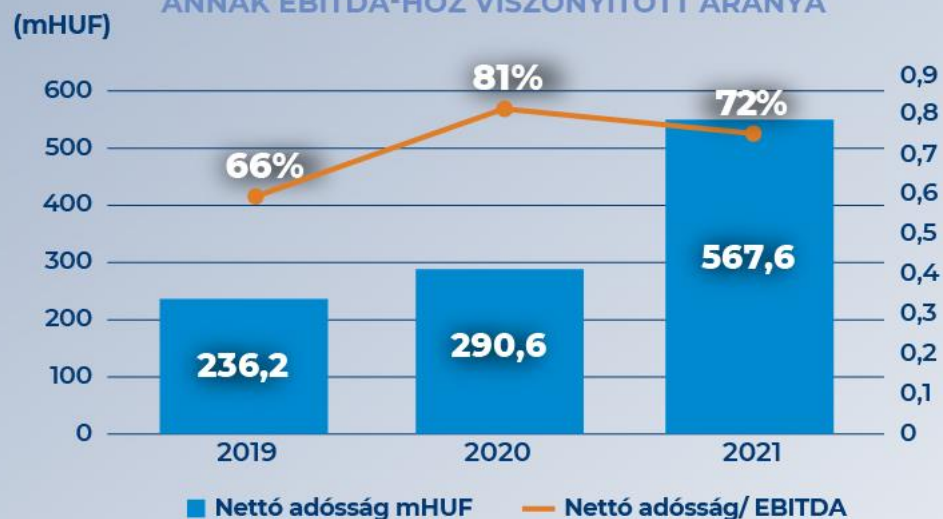
- A saját tőke és a kötelezettségek aránya mindössze 57%, köszönhetően a társaság attraktív tőke vonzó képességének – 2 milliárd forint friss tőkeemelés 26 hónap alatt. A társaság 3 192 684 eFt saját tőke mellett 1 820 702 eFt kötelezettséggel rendelkezik.

- Az árbevétel és EBITDA növekedést az árfolyam is leköveti, a piaci kapitalizáció 2021. év végén a 2019-es (tőzsde előtti) cégértékhez képest kilencszeres növekedést mutatott, közel 18 milliárd forint volt.



# Finanszírozási struktúra\*

NETTÓ HOSSZÚ LEJÁRATÚ ADÓSSÁG, VALAMINT  
ANNAK EBITDA-HOZ VISZONYÍTOTT ARÁNYA



A Gloster az akvizíciók finanszírozásának önrészét zártkörű tőkeemelések során bevont saját tőkéből, a vételár fennmaradó részét hosszú lejáratú, (lehetőleg kedvezményes kamatozású) banki hitelből finanszírozza.

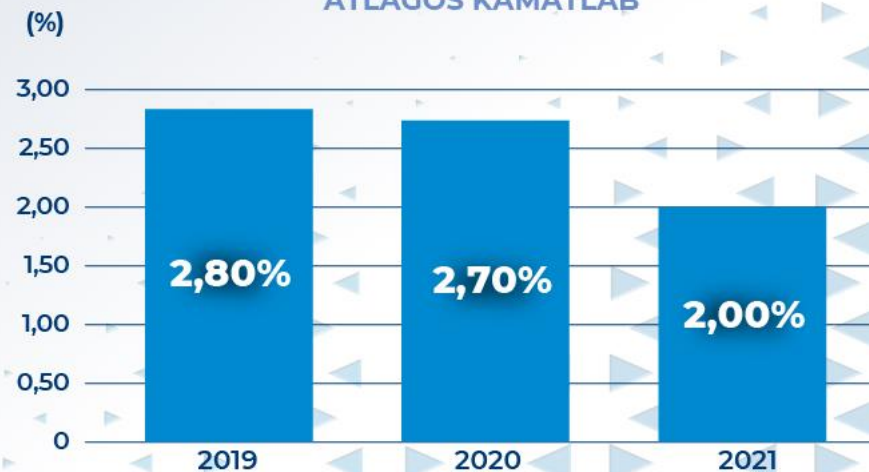
Csökkenti az eladósodottság mértéket, hogy a vételárat több részletben, teljesítményhez kötötten, lehetőség szerint részvényben fizeti meg az Eladók részére.

A Társaság a moratórium ideje alatt is fizette a kölcsönök tőke és kamatterheit.

TŐKETÖRLESZTÉSEK (MHUF)



ÁTLAGOS KAMATLÁB

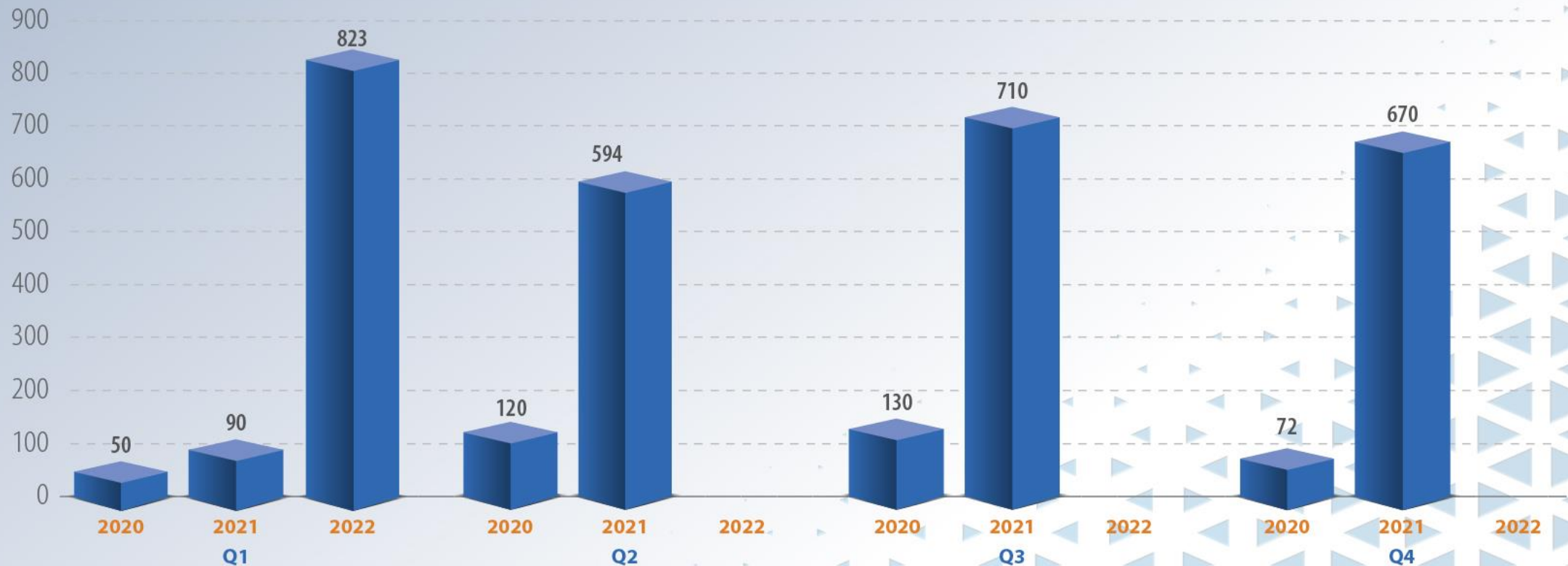


\*Konzolidált, auditált, közzétett adatok.

# Order backlog 2020Q2-2022Q1

## NYITOTT RENDELÉSÁLLOMÁNY ALAKULÁSA NEGYEDÉVENKÉNT

(mHUF)



Minden adat millió forintban, nem auditált, nem konszolidált adatok - Forrás: Gloster Pénzügyi Osztály

Az adatok nem tartalmazzák a Minero IT Hungary Kft. nyitott rendeléseit.





**GLOSTER INFOKOMMUNIKÁCIÓS NYRT.**

2142 Nagytarcsa, Csonka János utca 1/A A/2. ép.

info@gloster.hu ♦ www.gloster.hu

+36 1 456 8010