

Hosszútávú Üzleti Stratégia

Opus Global Nyrt.



VEZETŐI KÖSZÖNTŐ

Kedves Olvasó!

Az OPUS Global Nyrt. (a továbbiakban „OPUS” vagy „Társaság”) tőzsdén jegyzett, diverzifikált portfólióval rendelkező befektető társaságként masszív expanziós időszakot zárt le az elmúlt években. A részvényesi értékteremtés keretében a működési kiválóság és belső hatékonyság javítása kerül a következő évek fókuszába, majd 2027-től újabb akvizíciós szakaszt nyitunk.

Jelen stratégiai terv útmutatóként szolgál jövőképünk, célkitűzéseink és azon kulcsfontosságú kezdeményezéseink tekintetében, amelyek a Csoport működését előremozdítják az elkövetkező években.

Az elmúlt évek megfeszített munkájával elért eredményei lehetővé teszik, hogy osztalékfizetésben és saját részvény vásárlási programok indításában gondolkozhassunk.

Köszönjük részvényeseink bizalmát és bízunk benne, hogy azt a jövőben is megsszolgáljuk.



dr. Lélfa Koppány
vezérigazgató

„Hosszútávú jövőképünk megosztásával arra törekszünk, hogy bemutassuk elhivatottságunkat a Csoport fenntartható növekedése mellett, mert hisszük, hogy az OPUS-sztori még csak most kezdődik.”



Az OPUS jelenleg a BÉT blue-chip cégei között

Az OPUS a BÉT 5. legnagyobb kapitalizációjával rendelkező vállalatként rendkívüli fejlődésen ment keresztül portfóliójának bővítése által, így ma Magyarország egyik legstabilabb és legtökeerősebb magyar tulajdonú vállalata.

A Társaság gazdasági tevékenysége az elmúlt években kiépített négy pilléren nyugszik – egyéb befektetéseivel együtt. A négy szegmensbe sorolt stratégiai iparágak kellően szerteágazó tevékenységeket folytató társaságokat foglalnak magukban, amely diverzifikáció kiemelkedő stabilitást biztosít az OPUS-nak.

Stabilitásunk kulcsa a diverzifikált portfóliónk



Befektetési stratégiánk

Az OPUS stratégiai ágazatokban piacvezető vagy ott kulcspozícióval rendelkező társaságokba fektet, amelyek cash flow/osztalék vezéreltek, illetve jelentős növekedési potenciállal rendelkeznek.

A stratégiai befektetések során törekszünk arra, hogy többségi tulajdont szerezzünk az adott cégben, biztosítva ezzel az operatív döntések feletti felügyeletet.

A stratégiai divíziók alá nem sorolható vagyonelemeket (vagyongkezelés) pénzügyi befektetőként kezeljük és tartjuk fenn, illetve üzleti döntése alapján értékesítjük a stratégiai divíziók további értéknövekedésének célja érdekében.

OPUS Csoport



Jövőorientált vállalatcsoport

50 milliárd forint
szerződött projekt az
Építőiparban

88 milliárd forint
EBITDA (konszolidált)

1070+ milliárd forint
Mérlegfőösszeg
(konszolidált)

268 milliárd forint
piaci kapitalizáció

Közel **60** ezer kilométer hosszú
villamosenergia- és gázvezeték
hálózatüzemeltetés

67 forint
EPS (egy részvényre jutó eredmény)

125 ezer m²
teljeskörű felújítás a Hunguest Csoportban

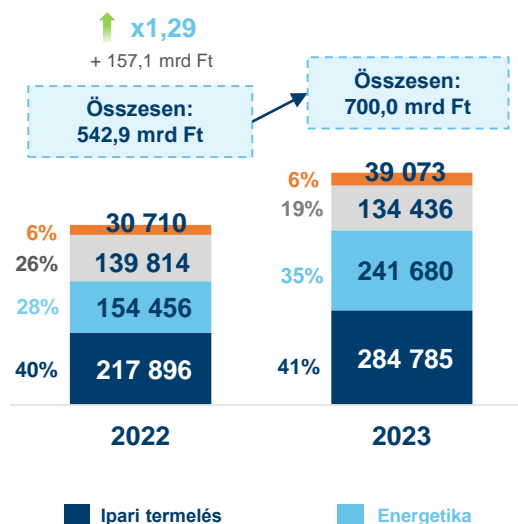
Közel **45** milliárd forint
Adózott eredmény
(konszolidált)

500 ezer tonnát meghaladó
gabonafelhasználás hulladékmentesen

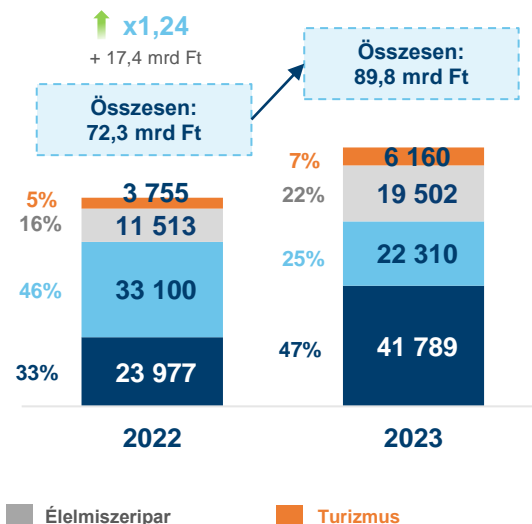
Közel **4500** munkatárs

2023-ban elért kiemelkedő eredményeink

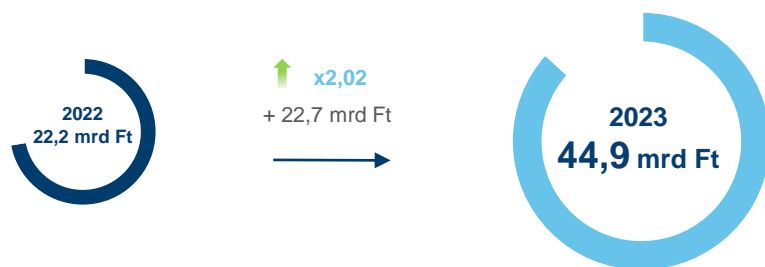
Működési bevétel (millió forint, aggregált)



EBITDA (millió forint, aggregált)



Adózott eredmény (milliárd forint, konszolidált)



Ami hozzájárult a növekedéshez

1 új stratégiai divízió (Energetika) sikeres integrációja és átszervezése

50 milliárd forint CAPEX fenntartó és bővítő beruházásokra

70 milliárd forint bevont forrás (konszolidált)

174 milliárd forint készpénz-egyenértékes 2023. év elején

Konszolidált adatok

Hosszútávú stratégiánk és jövőképünk

Jelentős növekedést követően tudatos konszolidáció

Expanziós szakasz (2019-2022)

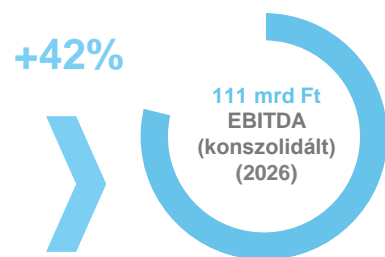
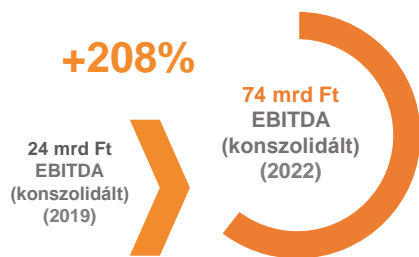
Stratégiánkkal összhangban az energiaszektorban szerzett kulcsfontosságú társaságok felvásárlásával bővítettük portfóliónkat és erősítettük piaci pozíciónkat.

Konszolidációs szakasz (2023-2026)

Az OPUS az elmúlt években sikeresen optimalizálta portfólióját stratégiai felvásárlások és egyéb divesztíciók révén. A konszolidáció éveiben a növekedés fókuszusa a meglévő portfólió belső szinergiáinak kiaknázása és organikus növekedés révén fenntartható, stabil eredményesség kialakítása.

Expanziós szakasz (2027-2029)

A lehetőségek maradéktalan kiaknázását követően az OPUS stratégiai célja, hogy újra akvizíciós pályára álljon és tovább bővítse piaci jelenlétét.



Hosszútávú stratégiánk alapja

Üzleti stratégiánk 4 fő pilléren nyugszik, amelyek meghatározzák növekedési céljaink irányát és megvalósítását.

Diverzifikáció



Geográfiai diverzifikáció

Hazai piacvezető társaságokban meglévő részesedéseink mellett célunk nemzetközi piacon (fókuszban a Balkán, Baltikum és Közép-Kelet európai régió) működő vállalatokban (többségi) részesedést szerezni.

Iparágak közötti diverzifikáció

Célunk, hogy a másodlagos meglévő értékláncokra támaszkodó vagy a portfóliónk iparágaihoz nem kapcsolódó szegmensbe fektessünk be, ezáltal egy új, ötödik stratégiai divíziót hozunk létre. Ez biztosítja, hogy a szegmensek részesedése (EBITDA-val mérve) ne haladja meg a 35%-ot.

Részvényesi értékteremtés



Osztalékfizetés

Célunk a **konsolidált adózott eredmény minimum 15 százalékának osztalékként történő kifizetése** a részvényesek felé a konszolidáció időszakában.

Saját részvény vásárlási program (SRV) hirdetése középtávon (2024-2026 között) 10 milliárd forint összegben.

Pénzügyi kiválóság



Befektetési érték

Egyértelmű célunk a portfóliónk piaci értékének folyamatos növelése.

Likviditás

A likviditás szem előtt tartása és forrásbevonási lehetőségek aktív monitorozása.

Tőkeallokáció

Előre meghatározott célú és elvárt megtérülést biztosító tőkekihelyezés.

Hitelminősítés fenntartása (BB/BB+)

Független hitelminősítő által a Társaságra vonatkozóan kiadott rating megtartása.

ESG stratégia



ESG minősítés

Célunk ESG minősítés megszerzése, amely tanúsítja a Társaság ESG vonatkozásában tett felelősségteljes eljárását.

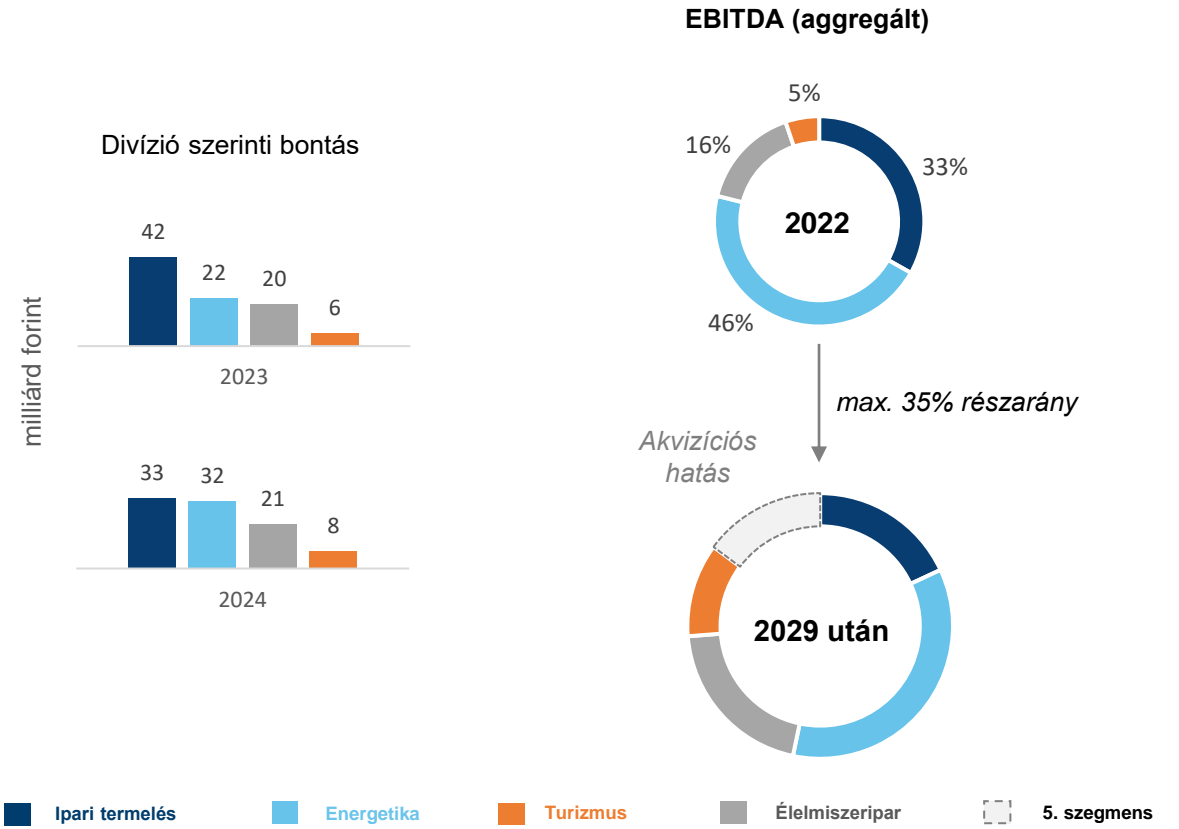
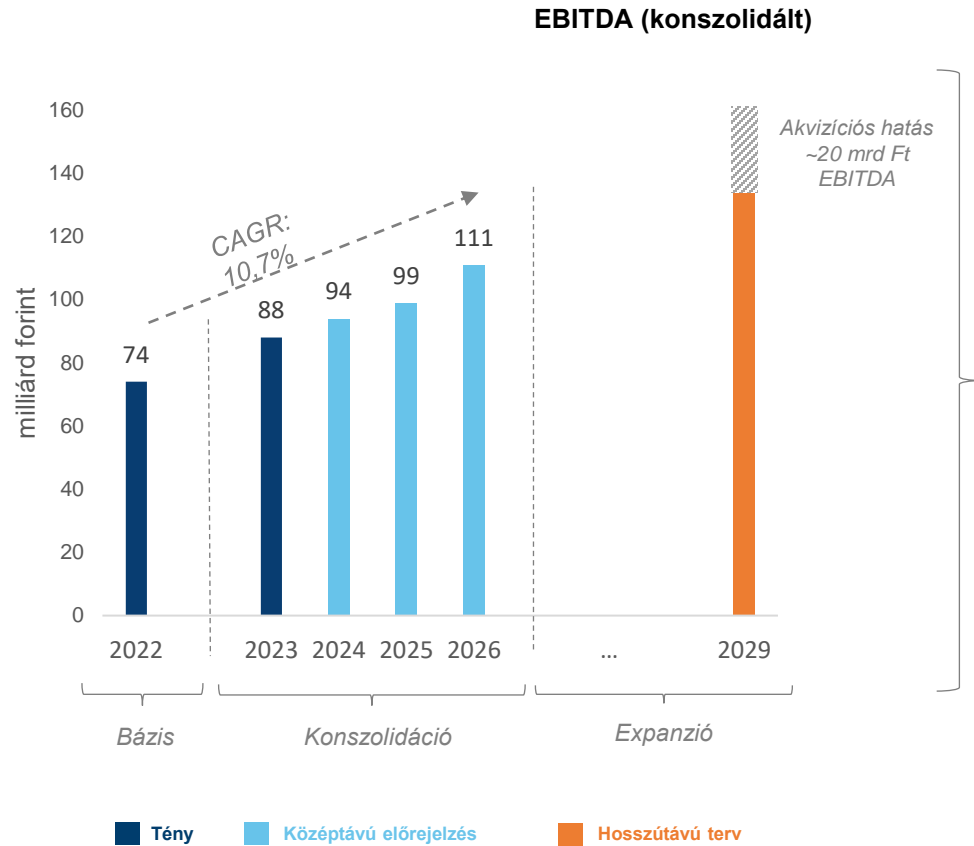
ESG a befektetési stratégiában

Fontosnak tartjuk, hogy az ESG szempontokat beemeljük a befektetési stratégiánkba.

Hosszútávú stratégiánk és jövőképünk

Célunk megduplázni portfólióink teljesítményét ...

... illetve diverzifikálni szegmenseink között.



Befektetési irányelvek

1 Nemzetközi piacon működő, meghatározó befolyással bíró társaság(ok)ban történő részesedésszerzés

2 Minimum **12% elvárt IRR** biztosítása a befektetéseken

3 Független fél által készített pénzügyi,- jogi- és adóátvilágítási riport rendelkezésre állása

4 **BIG4** társaság által készített cégértékelés alapján a befektetési érték/vételár maximum 10%-kal térhet el pozitív irányba

5 **HUF** vagy **EUR** alapú befektetés (vagy forrásbevonás esetén annak devizájával megegyező)

6 **ESG** szempontoknak megfelelő tőkeallokáció



Befektetői Hegyvári Dávid
kapcsolattartó: *Email: hegyvari.david@opusglobal.hu*



Jogi nyilatkozat

Jelen stratégiai tervet az OPUS GLOBAL Nyrt. (székhely: 1062 Budapest, Andrássy út 59.; Cg. 01-10-042533) készítette. Jelen stratégiai terv előrettekintő kijelentéseket tartalmaz az OPUS Csoport jövőbeli teljesítményéről, stratégiáiról és céljairól. Ezen kijelentések a vonatkozó jogszabályi kötelezettségekkel összhangban az arra jogosultak által hivatalosan közzétett tényeszerű információkon és az azokból levonható ésszerű következtetéseken, valamint a az OPUS jelenlegi legjobb ismeretein és várakozásain alapulnak.

Jelen dokumentum kockázatokat és bizonytalanságokat is tartalmaz, ebből adódóan a tényleges eredmények akár jelentősen is eltérhetnek a jelen stratégiai tervben elvártaktól. Az ilyen lényeges eltéréseket okozó tényezők közé tartozik – különösen, de nem kizárólagosan - a piaci körülmények, szabályozói környezet, verseny és gazdasági trendek változásai. Jelen dokumentum nem a Tpt. 5. § (1) bekezdés 9. pontja szerinti befektetési ajánlás vagy a Bszt. 4. § (2) bekezdés 8. pontja szerinti befektetési elemzés céljából készült és pénzügyi eszközre, tőzsdei termékre vagy annak kibocsátójára vonatkozóan nem tartalmaz olyan elemzést, javaslatot vagy más információt, amelynek nyilvánosságra hozatalával önmagában, bármely módon befolyásolhatja, hogy a befektető saját vagy más pénzét, egyéb vagyontárgyát részben vagy egészben a tőkepiac hatásaitól tegye függővé. A befektetőknek gondosan mérlegelniük kell a kockázati tényezőket és bizonytalanságokat mielőtt bármilyen befektetési döntést hoznának.

Az OPUS és képviselői kifejezetten kizárják mindennemű felelősségüket a befektetők olyan befektetési döntéseivel vagy akár harmadik személyeknek adott befektetési vagy pénzügyi tanácsaival, véleményével, azok esetleges hátrányos jogi vagy pénzügyi következményeivel összefüggésben, amely a jelen dokumentum adattartalma alapján levont következtetéseken alapul.

Az OPUS a jövőben szükség szerint frissíti a jelen stratégiai terven szereplő üzleti, pénzügyi célokat. Az éves és időközi üzleti teljesítményére vonatkozó adatokat az OPUS az előírt helyeken közzéteszi, a befektetők számára a mindenkor aktuális információk ezeken a helyeken továbbra is elérhetőek lesznek.