

KONZUM Nyrt. 2017. Decemberi Tranzakciók

2017. DECEMBER



JOGI NYILATKOZAT

A JELEN PREZENTÁCIÓT A KONZUM NYRT. (SZÉKHELY: 1065, BUDAPEST, RÉVAY U. 10. II. EM., CG.: 01-10-049323) KÉSZÍTETTE. A PREZENTÁCIÓ KIZÁRÓLAG A VONATKOZÓ JOGSZABÁLYI KÖTELEZETTSÉGEKKEL ÖSSZHANGBAN AZ ARRA JOGOSULTAK ÁLTAL HIVATALOSAN KÖZZÉTETT TÉNYSZERŰ INFORMÁCIÓKAT ÉS AZ AZOKBÓL ÉSSZERŰ SZÁMÍTÁSOKKAL LEVONHATÓ OKSZERŰ KÖVETKEZTETÉSEKET TARTALMAZ. A PREZENTÁZIÓ 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 KONZUM NYRT ÉS KÉPVISELŐI KIFEJEZETTEN KIZÁRJÁK MINDENNEMŰ FELELŐSSÉGÜKET A BEFEKTETŐK OLYAN BEFEKTETÉSI DÖNTÉSEIVEL, AZOK ESETLEGES HÁTRÁNYOS JOG-, VAGY PÉNZÜGYI KÖVETKEZMÉNYEIVEL ÖSSZEFÜGGÉSBEN, AMELY A PREZENTÁCIÓ ADATTARTALMA ALAPJÁN LEVONT KÖVETKEZTETÉSEKEN ALAPUL.

Vezetői Összefoglaló

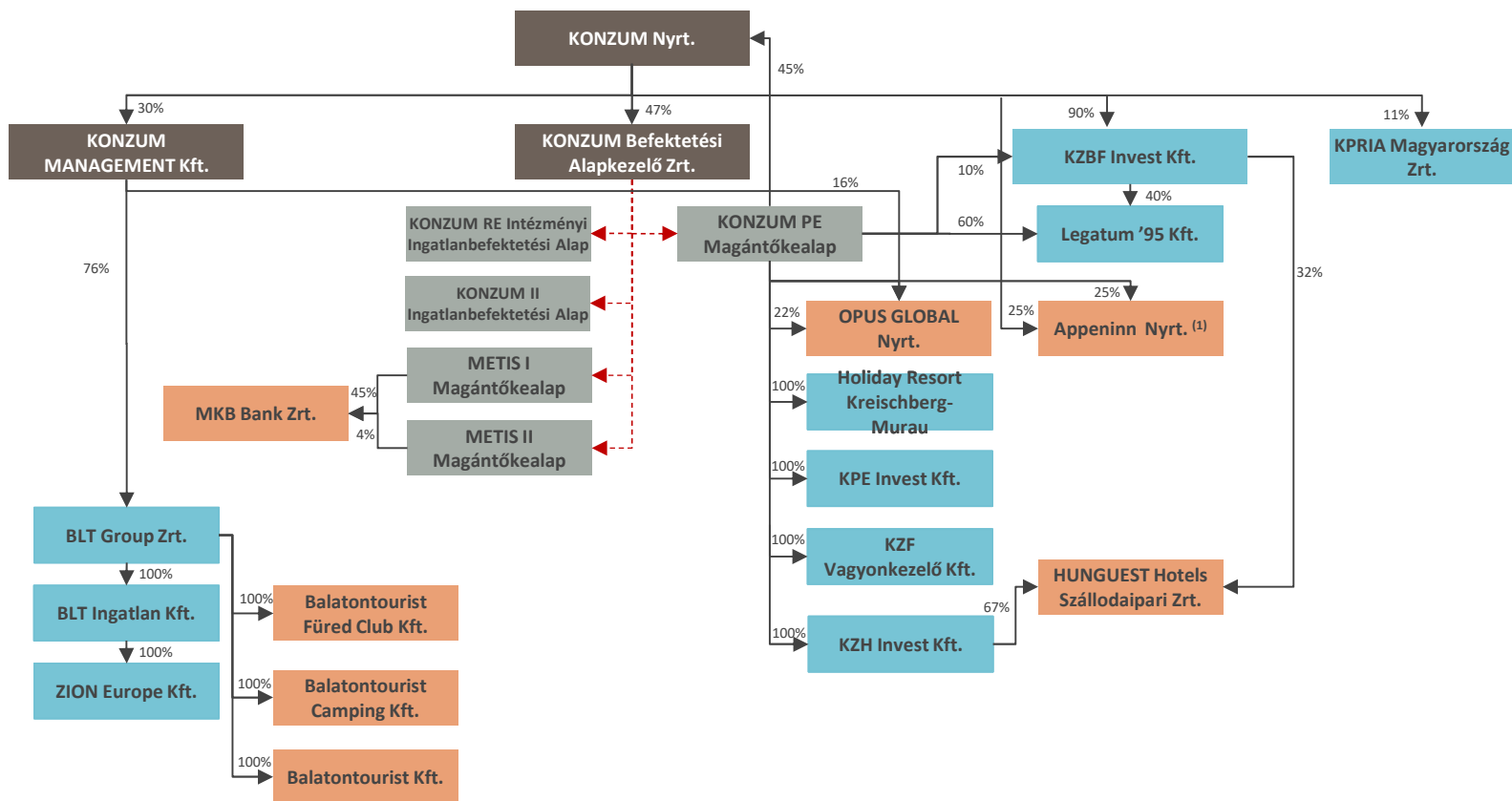
1. KONZUM Csoport Jelenlegi Struktúrája
2. Stratégiai Partnerség a CIG Pannónia Biztosítóval
3. HUNGUEST Tőkeemelés és Szálloda Apportok
4. Új KONZUM Struktúra a Tranzakciók Zárásával
5. KONZUM Stratégiai Kitekintés





1. KONZUM Csoport Jelenlegi Struktúrája

A KONZUM Csoport Jelenlegi Felépítése



Jegyzet (1): Appeninn részesedés GVH bejegyzés alatt



2. Stratégiai Együttműködés a CIG Pannónia Nyrt.-vel

A KONZUM Céljai A Stratégiai Partnerséggel

KONZUM Ágazati Növekedési Céljai

A biztosítási piac jól illeszkedik a KONZUM bank-, pénz- és tőkepiac ágazati stratégiájába, ahol további organikus növekedést és akvizíciókat tervez.

Biztosítási Piac Újra Növekedési Pályán

A hazai biztosítási piac megerősödését követően, az ágazat növekedésnek indult és a KONZUM a jelenlegi piaci- és gazdasági környezetet kedvező beszállási pontnak tekinti.

CIG Pannónia Pozíciója A Biztosítási Piacon

A CIG Pannónia a biztosítási piac egyik legnagyobb hazai tulajdonú független szereplője.

CIG Pannónia Növekedési Potenciálja

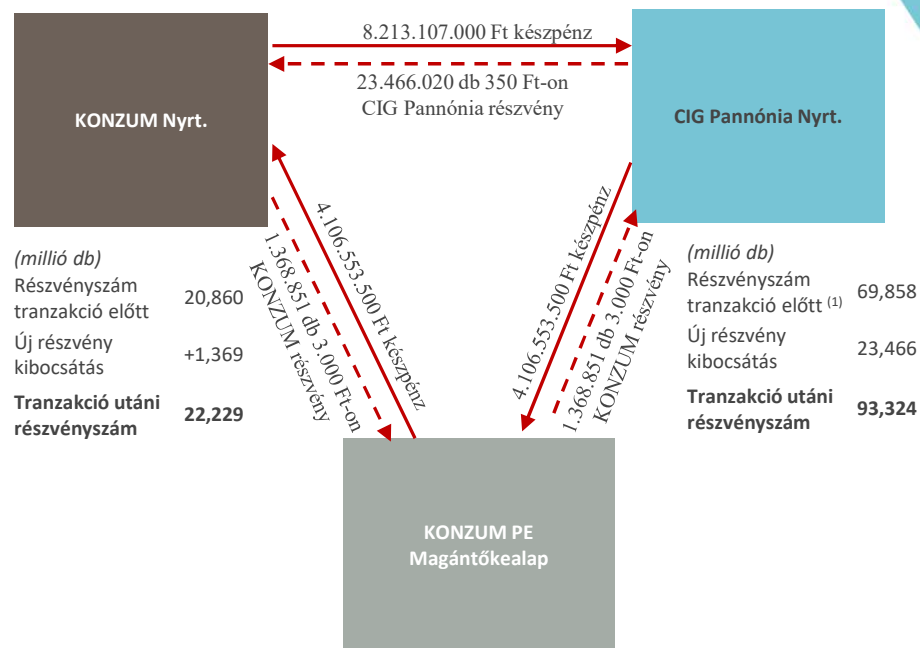
A biztosító a 2014-es stratégia váltás óta stabil növekedési pályára állt és nyereségesen működik. Az MKB-val kötött együttműködés tovább növeli a CIG árbevételét és eredményét.

Hosszú Távú Stratégiai Együttműködés Kerete

A KONZUM - CIG partnerség várhatóan jelentős értékesítési szinergiákat fog jelenteni a biztosító számára és a KONZUM támogatja a menedzsment ambíciózus céljait.

CIG Pannónia Tőkeemelés – Tranzakció Összefoglaló

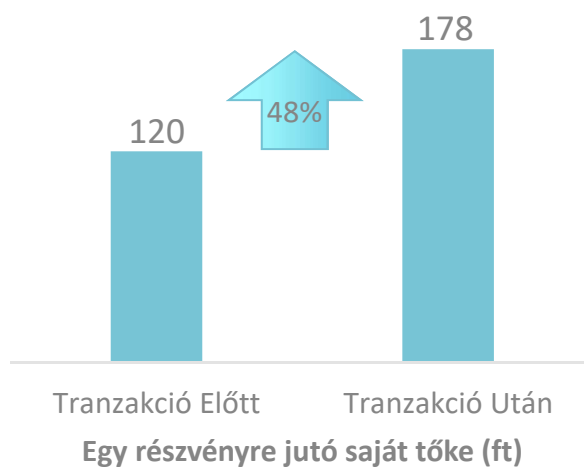
1. A KONZUM PE Magántőkealap a KONZUM Nyrt. részére 4.106.553.500 Ft értékű kölcsönt nyújt, a Konzum Nyrt. pedig 4.106.553.500 Ft egyéb forrást vesz igénybe a 2. lépés megvalósításához.
2. A KONZUM Nyrt. 23.466.020 darab zártkörűen történő kibocsátással forgalomba hozandó CIG Pannónia részvényt jegyez. A CIG Pannónia Nyrt. alaptőke emelését követően a KONZUM Nyrt. 8.213.107.000 Ft pénzbeli vagyoni hozzájárulást bocsát a CIG Pannónia Nyrt. rendelkezésére és ezen összeg fejében részvényenként 350 Ft-os kibocsátási értéken fog részvényeket jegyezni az újonnan kibocsátandó CIG Pannónia részvényekből.
3. A KONZUM PE Magántőkealap a KONZUM Nyrt. részére nyújtott 4.106.553.500 Ft-os kölcsönön alapuló követelésével, nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás rendelkezésre bocsátásával a KONZUM Nyrt. alaptőkéjét megemeli.
4. A KONZUM Nyrt. a végrehajtott tőkeemelés alapján kibocsátandó új részvényeket zárt körben hozza forgalomba és bevezeti a piacra.
5. A Tranzakció zárásaként a CIG Pannónia Nyrt. 1.368.851 darab KONZUM részvényt vásárol a KONZUM PE Magántőkealaptól részvényenként 3.000 Ft-ért.



Jegyzet (1): A tranzakció előtti részvénytársaság nem tartalmaz 1.104.006 saját részvényt

A Tranzakció Stratégiai és Pénzügyi Eredményei a CIG Pannónia Részvényesei Számára

Tranzakció Hatása a CIG Pannónia Részvényekre



Saját tőke (millió Ft)	8.357 ⁽¹⁾	16.570 ⁽²⁾
Részvénytársaság ⁽³⁾ (millió darab)	69,9	93,3
Egy részvényre jutó saját tőke (Ft)	120	178

Jegyzet (1): Tranzakció előtti saját tőke alapja 2017 harmadik negyedéves jelentés

Jegyzet (2): Tranzakció utáni saját tőke KONZUM becslése

Jegyzet (3): A tranzakció előtti részvénytársaság nem tartalmaz 1.104.006 saját részvényt

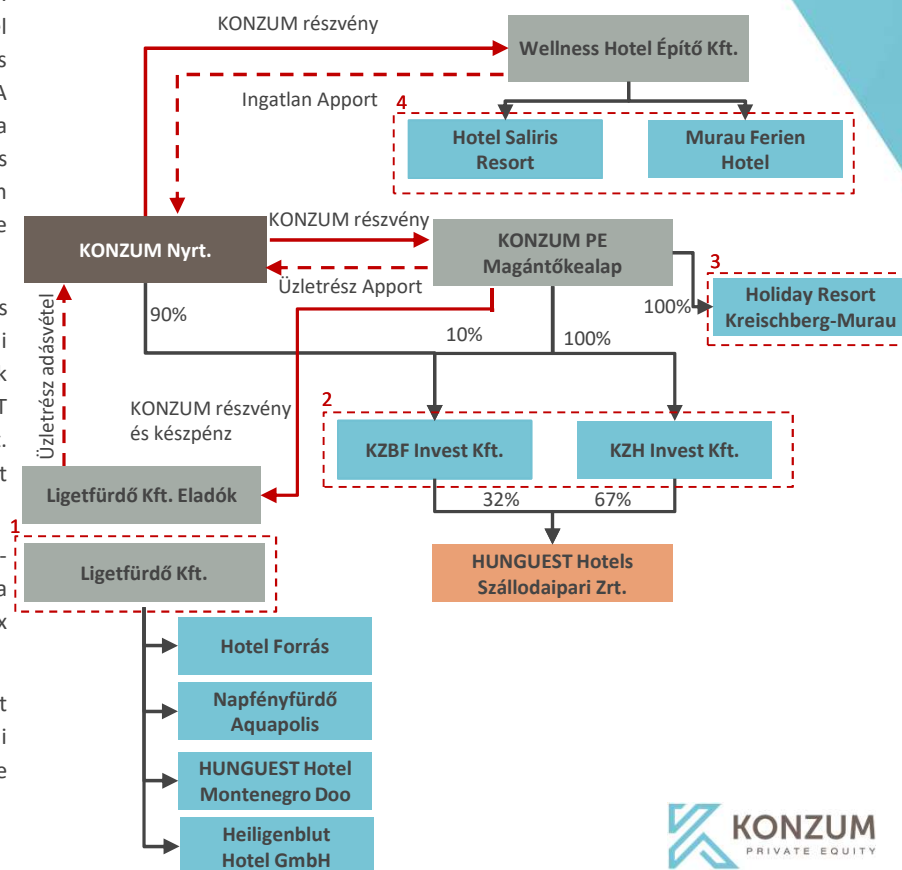
- ✓ Hosszútávú stratégia partnerség és együttműködés a KONZUM-mal
- ✓ A KONZUM támogatja a CIG-et a disztribúciós csatornák elérésében
- ✓ A 8,2 milliárd forintos tőkeemelésből származó 4,1 milliárd forint szabad forrást biztosít a CIG számára további akvizíciók finanszírozásához
- ✓ Közel 48%-os egy részvényre jutó saját tőke növekmény CIG Pannónia részvényesei számára a tranzakció eredményeként



3. HUNGUEST Hotels Tőkeemelés és Szálloda Apportok

HUNGUEST Hotels Tőkeemelés és Szálloda Apportok – Tranzakciós Összefoglaló

1. A Ligetfürdő Kft. 100%-os üzletrészeinek megvásárlásával a KONZUM Nyrt. kizárólagos tulajdonába kerül a Ligetfürdő által birtokolt Heiligenblut Hotel GmbH (ezen keresztül Heiligenblut és Hotel Post szállodák), HUNGUEST Hotels Montenegro Doo, és HUNGUEST Hotel Forrás és Napfényfürdő Aquapolis. A Ligetfürdő Kft. üzletész vételárát részben a KONZUM PE Magántőkealap fogja teljesíteni a jelenlegi tulajdonosai felé. Az ebből eredő értékkel azonos összegben keletkező követelését pedig a KONZUM PE Magántőkealap nem pénzbeli vagyoni hozzájárulás formájában fogja a KONZUM Nyrt. rendelkezésére bocsátani.
2. A KONZUM PE Magántőkealap a tulajdonát képező a KZH Invest Kft 100%-os üzletrészt, valamint a KZBF Invest Kft 10%-os üzletrészt nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként a KONZUM Nyrt. rendelkezésére bocsátja, aminek eredményeképpen a KONZUM Nyrt. kizárólagos tulajdonába kerül a HUNGUEST Hotels által kibocsátott 12 539 db részvény, amely a HUNGUEST Hotels Zrt. alaptőkéjének 99,991%-a, valamint a HUNGUEST Hotels Zrt. által tulajdonolt valamennyi ingatlan.
3. A KONZUM PE Magántőkealap a tulajdonát képező Holiday Resort Kreischberg-Murau GmbH 100%-os üzletrészt nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként a KONZUM Nyrt. rendelkezésére bocsátja, aminek eredményeképpen a Relax Resort Hotel Kreischberg a KONZUM Nyrt. kizárólagos tulajdonába kerül.
4. A WELLNESS HOTEL ÉPÍTŐ Kft. a tulajdonát képező Hotel Saliris Resort, valamint a murai Ferien Hotel ingatlanok tulajdonjogának nem pénzbeli vagyoni hozzájárulásként a KONZUM Nyrt. rendelkezésére bocsátásával alaptőke emelésében részt vesz.

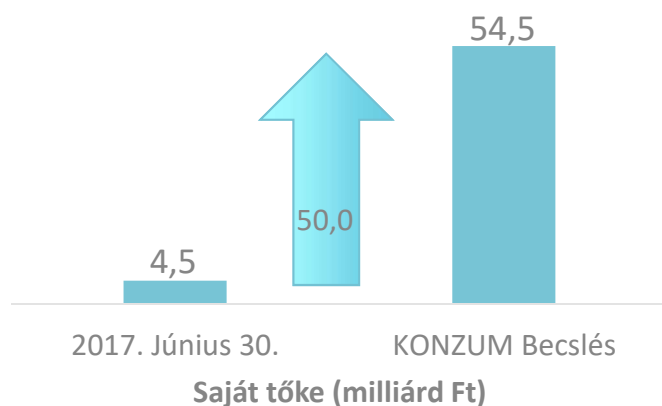




4. Új KONZUM Struktúra A Tranzakciók Zárásával

Tranzakciók Hatása a KONZUM Nyrt.-re

Saját Tőke Becslés a Tranzakciók Függvényében



Konzum Nyrt. Saját Tőke Növekmény (milliárd Ft):

Saját Tőke 2017. június 30-án

HUNGUEST Hotels Tőkeemelés

OPUS Részesedés Felértékelésének Eredménye

Appenninn Részesedés Felértékelésének Eredménye

CIG Tranzakció Kapcsolódó Saját Tőkeemelés

CIG Részesedés Felértékelésének Eredménye

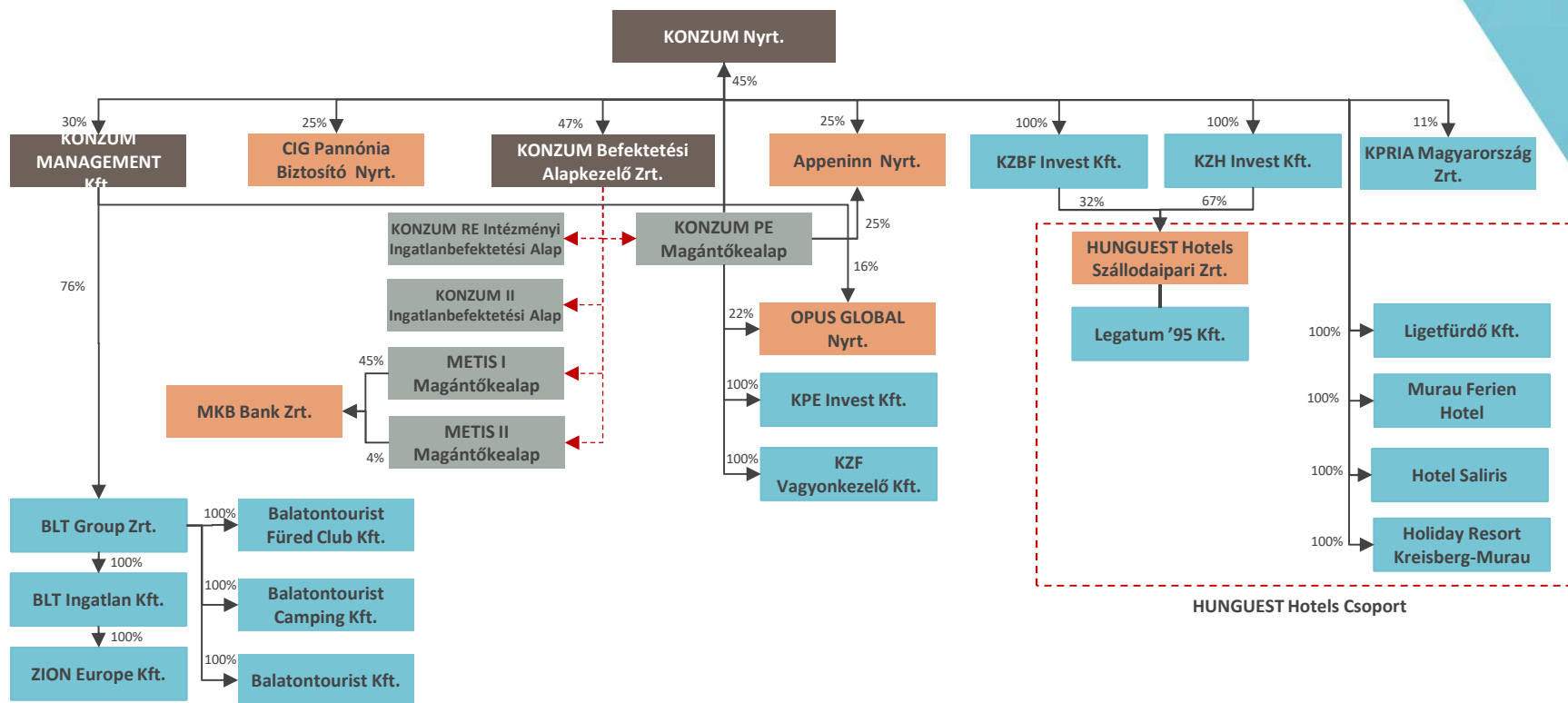
Becsült Saját Tőke Tranzakciók Zárásakor

	4,5	
	+30,0	} 50,0 mrd Ft növekmény
	+8,0	
	+4,9	
	+4,1	
	+3,1	
	54,5	

- ✓ KONZUM Csoport újabb jelentős vagyonelemekkel gyarapodik és a társaság saját tőkéje több mint tízszeresére, 54,5 milliárd Ft-ra nőhet
- ✓ KONZUM Csoport szervezeti struktúrája átláthatóbbá válik a portfólió-vállalatok KONZUM Nyrt. alá kerülésével
- ✓ Közvetlen tulajdonosi kontroll megvalósulása a HUNGUEST Hotels esetében
- ✓ A portfólióban levő tőzsdei társaságok árfolyamváltozásából eredő átértékelési eredmény arányának csökkenése a jövedelemtermelő képesség jelentős növekedésével

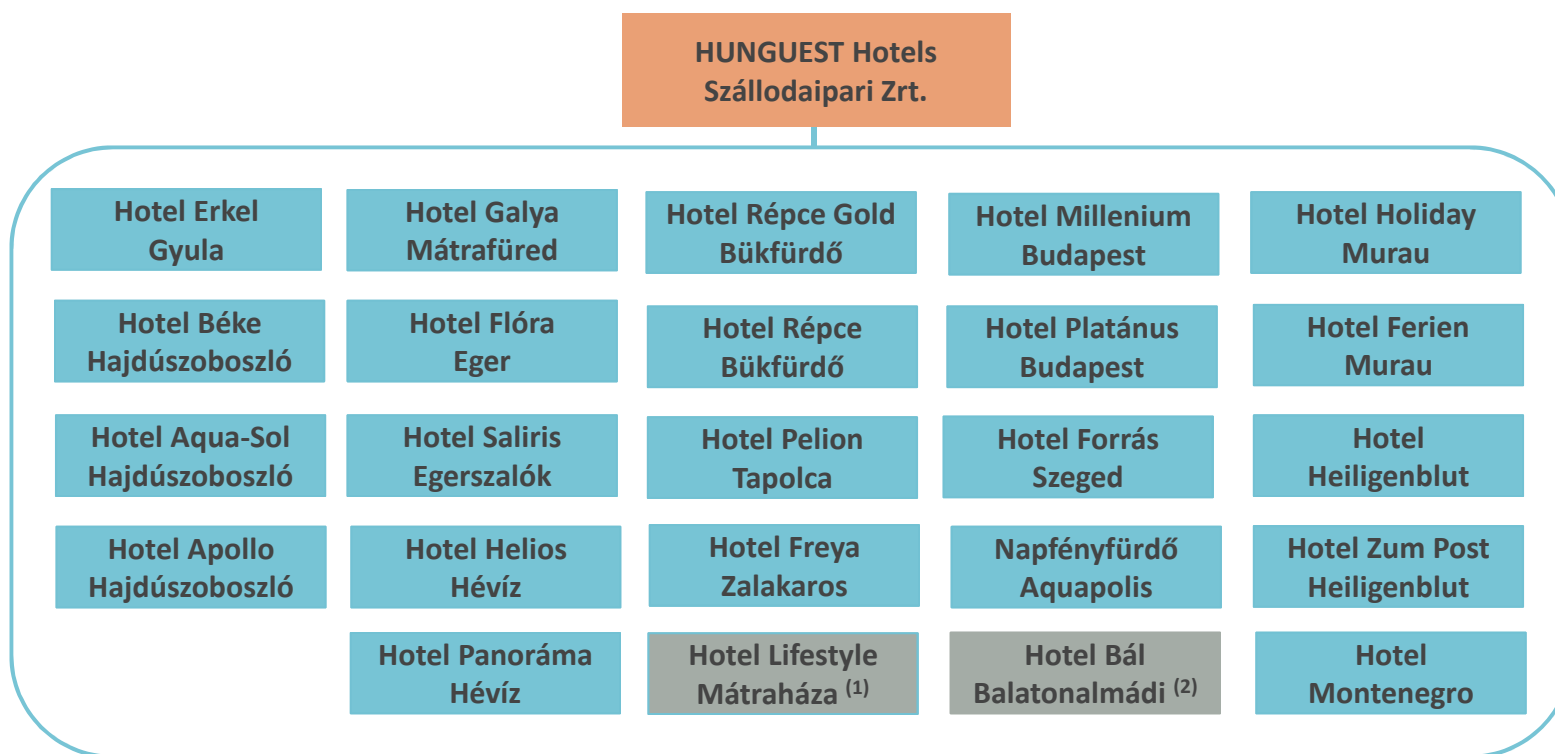
Jegyzet (1): A részesedések felértékeléséből származó eredménye meghatározásának alapja a 2017. december 13. tőzsdei záróárak

A KONZUM Csoport Új Felépítése A Bejelentett Tranzakciók Zárásakor



A HUNGUEST Hotels Közép-Kelet-Európa Egyik Legnagyobb Szállodalánca A Tranzakciók Zárásakor

A KONZUM Nyrt. szálloda portfóliója a HUNGUEST Hotels-el együtt a várakozások szerint közel 4,5 milliárd forintos éves EBITDA potenciállal rendelkezik a tranzakció zárása után



Jegyzet (1): Üzemeltetett szálloda (2018. január 10-től)

Jegyzet (2): Üzemeltetett szálloda



5. KONZUM Stratégiai Kitekintés

Működés Alapelvei

Célunk

Elsődleges célunk a részvényesi érték maximalizálása

Működés

Transzparens, átlátható működés, magas színvonalú vállalatirányításon keresztül

Tőkepiaci Jelenlét

Tőzsdei jelenlét fenntartása, likviditás és közkezhányad további növelése

Finanszírozás

Fenntartható növekedés biztosítása prudens finanszírozási keretek között



KONZUM
PRIVATE EQUITY