



# Delta Technologies Nyrt.

## Közgyűlési prezentáció

2024. október 30.



# Sikeres évet zártunk



Árbevétel



Jövedelmezőség



Eladósodottság



Részvény árfolyam



Részvény forgalom



Tőkebevonás



Újrainduló akvizíciós egyeztetések



## Felügyelő Bizottság



Kövesdi Péter  
FB elnöke



Czegle János  
FB tag



Horváth Zsolt  
AB elnöke /FB tag



Kállay András  
FB / AB tag



Keresztényné Deák Katalin  
FB / AB tag



Dr. Krezinger Viktor  
FB / AB tag



Szalai Sándor  
FB / AB tag

## Audit Bizottság

## Igazgatóság



Csontos Zoltán  
az igazgatóság elnöke



Bártfai Zsolt  
igazgatósági tag



Pércsi Levente  
igazgatósági tag



Bodzási Gergely  
igazgatósági tag



Bakos Róbert  
Igazgatósági tag jelölt

## Operatív vezetés (Delta Systems Kft.)



Bakos Róbert  
Vezérigazgató,  
Műszaki vezérigazgató-helyettes



Bodzási Gergely  
Gazdasági vezérigazgató-  
helyettes



Korcsok Katalin  
Kereskedelmi vezérigazgató-  
helyettes



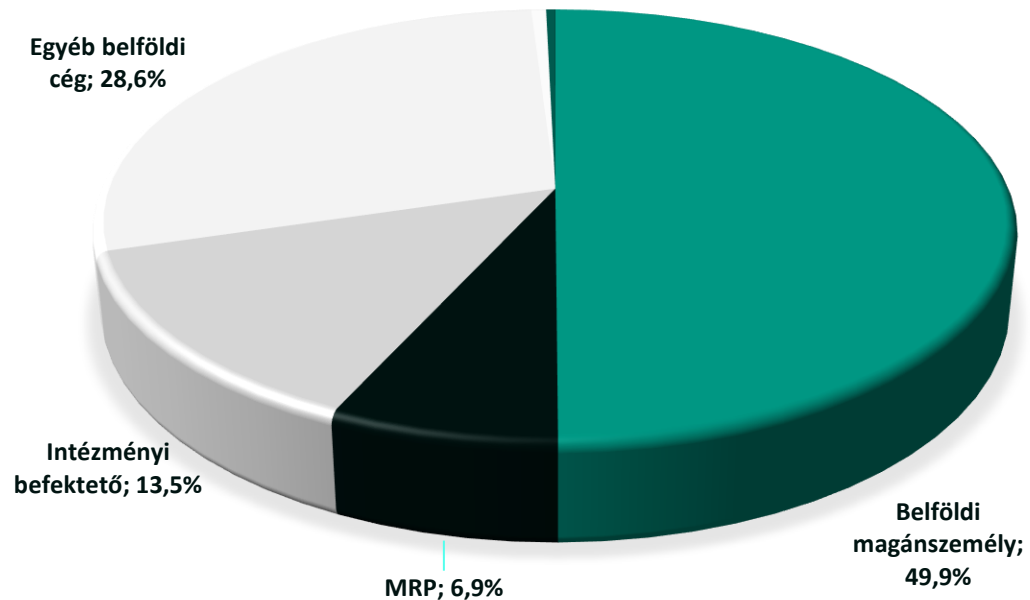
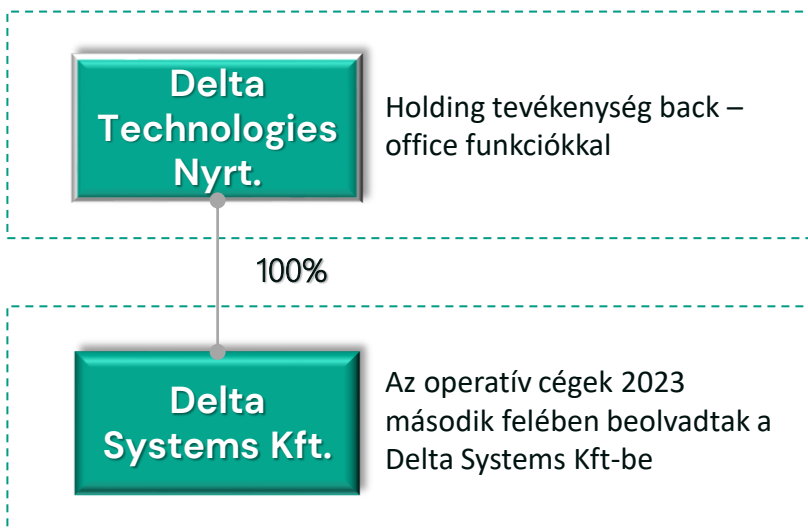
Kóté László  
Operatív és marketing  
vezérigazgató – helyettes,



Sipos Beáta  
HR vezérigazgató-helyettes



# Cégcsoport és tulajdonosi struktúra

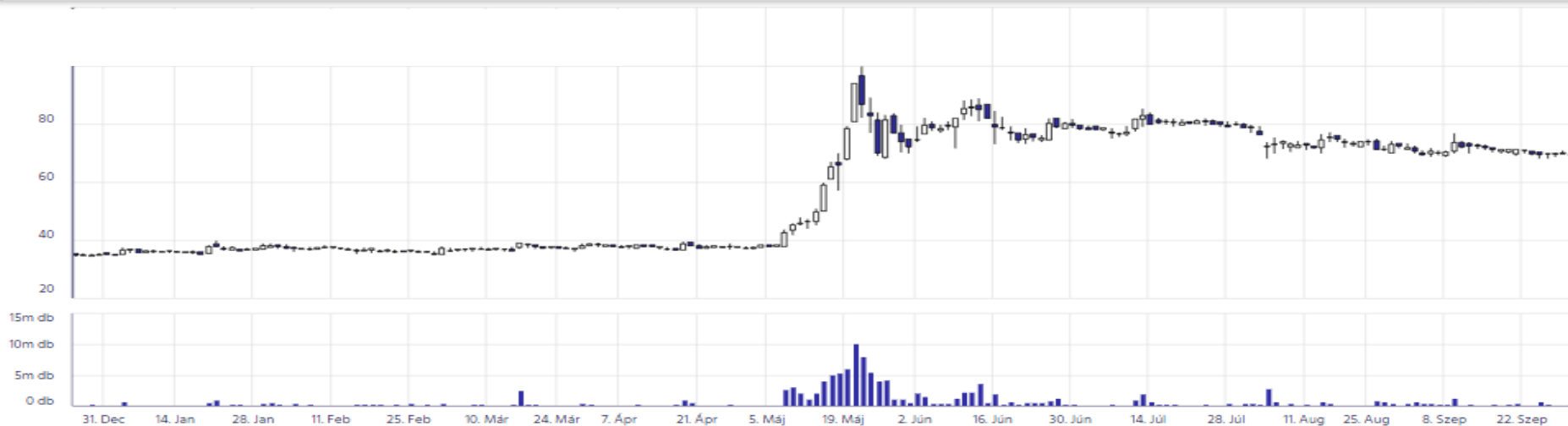


Tulajdonos típus	Számosság	Szavazati szám (részvény db)	Szavazati arány (%)	Névérték / jegyzett tőke (HUF)	Tulajdoni hányad (%)	Tulajdoni hányad (%) 2023.06.30.	Változás
Belföldi magánszemély	4 060	206 538 181	53,93%	161 099 781	49,92%	57,85%	-7,93%
Belföldi jogi személy	81	172 304 768	44,99%	158 395 847	49,08%	41,03%	
MRP	1	28 724 794	7,50%	22 405 339	6,94%	3,68%	3,26%
Intézményi befektető	16	25 137 359	6,56%	43 605 268	13,51%	0,34%	13,17%
Egyéb belföldi cég	64	118 442 615	30,92%	92 385 240	28,63%	37,02%	-8,39%
Belföldi önkormányzat	1	2 156 467	0,56%	1 682 044	0,52%	0,56%	
Külföldi magánszemély	15	431 668	0,11%	336 701	0,10%	0,25%	
Külföldi jogi személy "azonosítatlan"	8	1 528 389	0,40%	1 192 143	0,37%	0,24%	
	1	42 927	0,01%	33 483	0,01%	0,04%	
<b>Összesen:</b>	<b>4 166</b>	<b>383 002 400</b>	<b>100,00%</b>	<b>322 740 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>100,00%</b>	

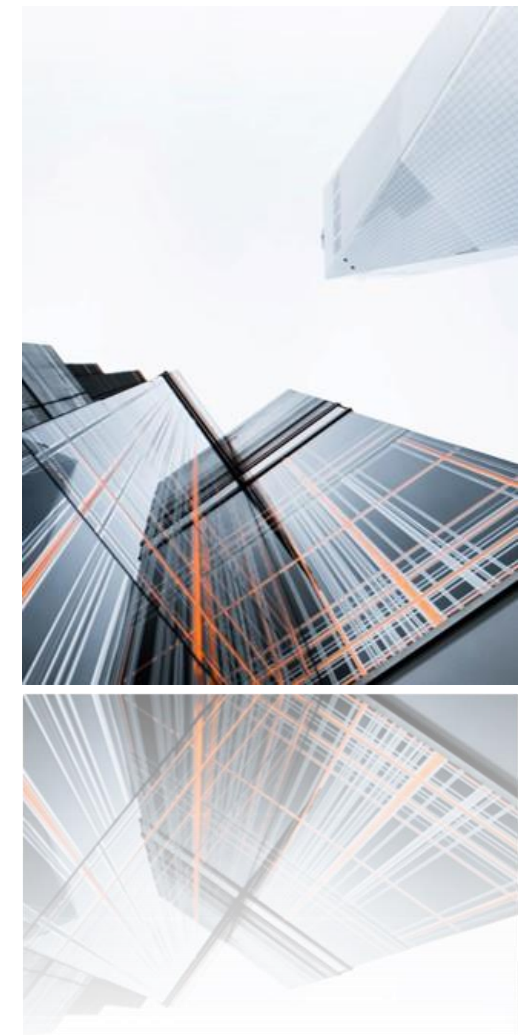
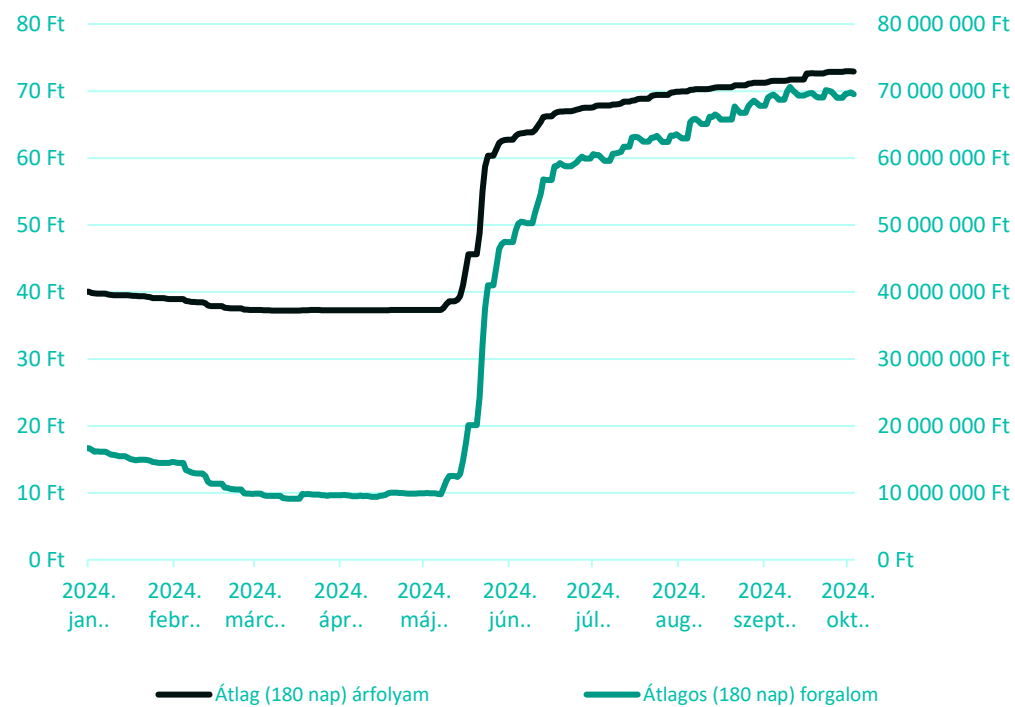
Forrás: KELER TMF; fordulónap - 2024.06.30.



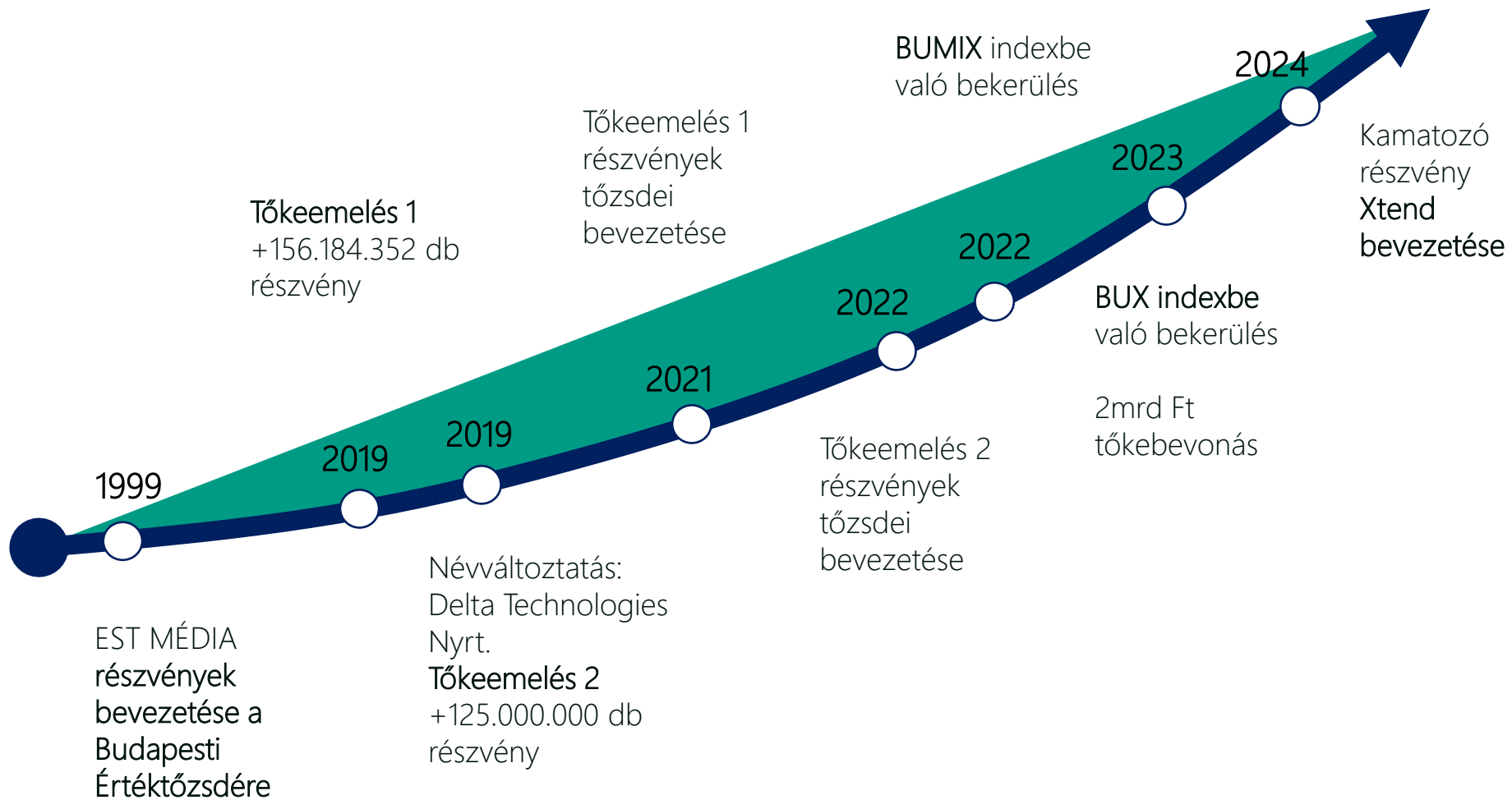
# A részvény árfolyam és forgalom változása 2024.01.01.-2024.10.02.



MAR CET CAP	26 503 600 000 HUF
FOR GALOM (db)	134 465 820 db
NAPI ÁTLAGOS FORGALOM	711 459 db
FOR GALOM (HUF)	9 246 259 088 HUF
NAPI ÁTLAGOS FORGALOM (HUF)	48 922 005 HUF
KÖTÉSSZÁM	25 437 db
KÖTÉSSZÁM / NAP	134 db



## A Delta tőkepiaci jelenléte



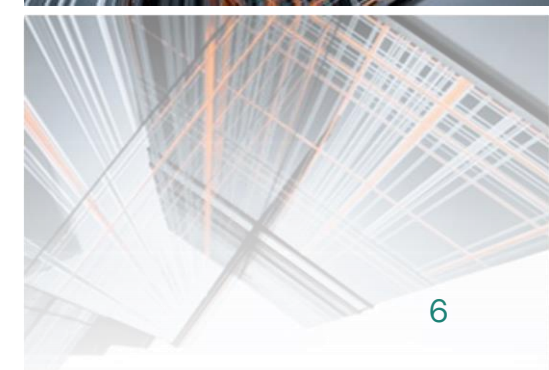
# A Delta a BUX és BUMIX indexekben

## 1. forgalmi kritérium

## 2. közkéz-kapitalizáció



Név	Forgalom (mHUF) 03.01-08.30	Rangsor	BUX	BUMIX	Kategória	Név	Közkező-hányad 08.30	Közkező-kapitalizáció (mHUF) 08.30	Rangsor	BUX	BUMIX	Kategória
OTP	816 054	1	✓		Prémium	OTP	86,34%	4 421 644	1	✓		Prémium
RICHTER	253 276	2	✓		Prémium	RICHTER	69,68%	1 398 657	2	✓		Prémium
MOL	187 888	3	✓		Prémium	MOL	56,31%	1 243 060	3	✓		Prémium
MTELEKOM	85 547	4	✓		Prémium	<b>VIG</b>	<b>27,53%</b>	<b>410 880</b>	<b>4</b>	•	•	<b>Prémium</b>
OPUS	19 234	5	✓		Prémium	MTELEKOM	36,45%	351 706	5	✓		Prémium
WABERERS	15 607	6	✓	✓	Prémium	OPUS	35,15%	110 466	6	✓		Prémium
<b>DELTA</b>	<b>8 353</b>	<b>7</b>	<b>✓</b>	<b>✓</b>	<b>Standard</b>	ANY	81,49%	51 600	7	✓	✓	Prémium
ANY	7 343	8	✓	✓	Prémium	4IG	18,12%	41 457	8	✓	✓	Prémium
ALTEO	5 763	9	✓	✓	Prémium	GSPARK	64,88%	27 894	9	✓	✓	Prémium
APPENINN	5 465	10	✓	✓	Prémium	<b>MBHBANK</b>	<b>1,13%</b>	<b>26 824</b>	<b>10</b>	•	•	<b>Standard</b>
4IG	5 383	11	✓	✓	Prémium	ALTEO	26,21%	24 031	11	✓	✓	Prémium
AUTOWALLIS	5 194	12	✓	✓	Prémium	AUTOWALLIS	27,25%	21 903	12	✓	✓	Prémium
<b>DUNAHOUSE</b>	<b>4 124</b>	<b>13</b>	•	✓	<b>Prémium</b>	<b>BIF</b>	<b>14,43%</b>	<b>21 454</b>	<b>13</b>		✓	<b>Prémium</b>
MASTERPLAST	1 943	14	✓	✓	Prémium	MASTERPLAST	42,18%	21 110	14	✓	✓	Prémium
GSPARK	1 708	15	✓	✓	Prémium	<b>SUNDELL</b>	<b>27,31%</b>	<b>19 476</b>	<b>15</b>	•	•	<b>Standard</b>
<b>NAP</b>	<b>1 484</b>	<b>16</b>	•	•	<b>Xtend</b>	<b>SPLUS</b>	<b>37,71%</b>	<b>18 512</b>	<b>16</b>	•	•	<b>Prémium</b>
<b>NUTEX</b>	<b>1 321</b>	<b>17</b>	•	•	<b>Standard</b>	WABERERS	25,71%	18 196	17	✓	✓	Prémium
CIGPANNONIA	1 092	18	✓	✓	Prémium	<b>DELTA</b>	<b>46,85%</b>	<b>13 027</b>	<b>18</b>	<b>✓</b>	<b>✓</b>	<b>Standard</b>
PANNERGY	975	19	✓	✓	Prémium	APPENINN	47,07%	12 799	19	✓	✓	Prémium
<b>AKKO</b>	<b>900</b>	<b>20</b>	•	•	<b>Prémium</b>	<b>BUX</b> CIGPANNONIA	41,27%	12 782	20	✓	✓	Prémium
ZWACK	873	21		✓	Prémium	MBHJB	11,87%	11 976	21		✓	Prémium
MBHJB	785	22		✓	Prémium	ZWACK	24,00%	11 568	22		✓	Prémium
SPLUS	758	23			Prémium	PANNERGY	42,18%	10 933	23	✓	✓	Prémium
GLOSTER	647	24			Standard	DUNAHOUSE	22,28%	6 941	24		✓	Prémium
MEGAKRAN	491	25	•	•	Standard	<b>BUMIX</b> FINEXT B	26,00%	4 796	25	•	•	Standard
BET	408	26			Standard	UBM	13,38%	4 757	26			Standard
BIF	381	27		✓	Prémium	RABA	25,66%	4 443	27			Prémium
MBHBANK	369	28			Standard	BET	13,45%	4 150	28			Standard



# Tőkepiaci stratégia



- ✓ BUX indexbe való bekerülés
- 2 Elemzések; cél a befektetők folyamatos informálása
- 3 ESG jelentések készítése, minősítés megszerzése – zöld források
- 4 Árjegyzés; növelve a részvények likviditását
- 5 Kategória váltás



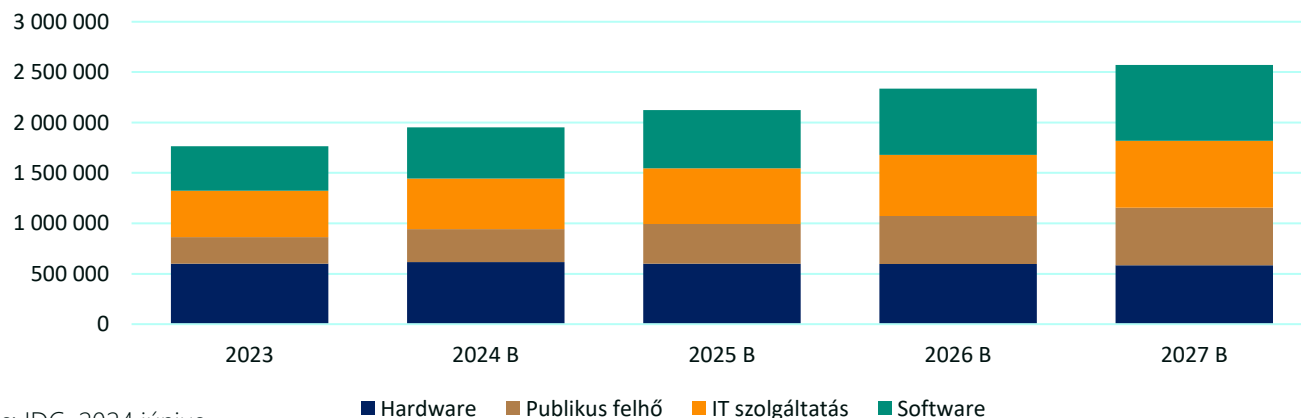
# Magyar IT piaci előrejelzés

- Az IDC piackutató cég felmérése alapján a teljes magyar IT piac mérete 2023-ban meghaladta az **1 765 milliárd** forintot
- Az IDC 2027-ig infláció nélkül **9,8%-os** éves átlagos növekedési ütemet prognosztizál, így a piac mérete 2027-re elérheti a **2 570 milliárd** forintot.

## Szegmensek

- A felhő szegmens robbanásszerű térnyerése kihat minden területre.
- Az állami tenderkiírások továbbra is jelentősen befolyásolják az egyes szegmensek teljesítményét.
- A magyar piac erősen projekt fókuszú, de a tanácsadás és a rendszerintegráció erősödése egyre inkább érezhető.

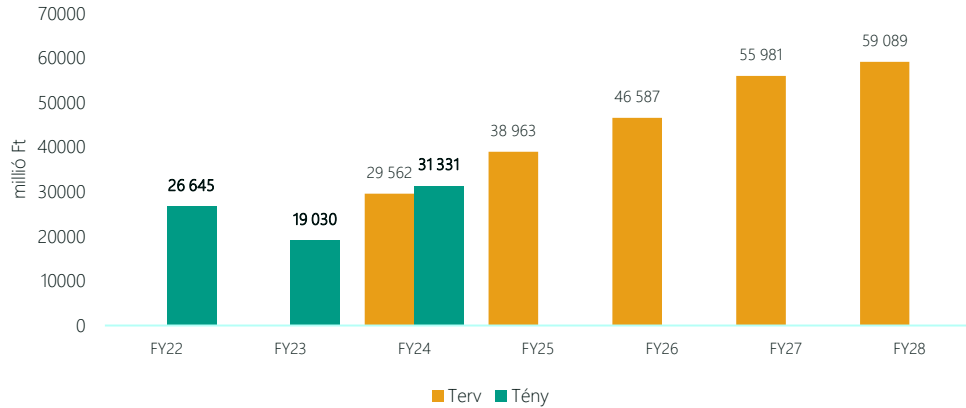
A magyar IT piac jelenlegi és várható alakulása



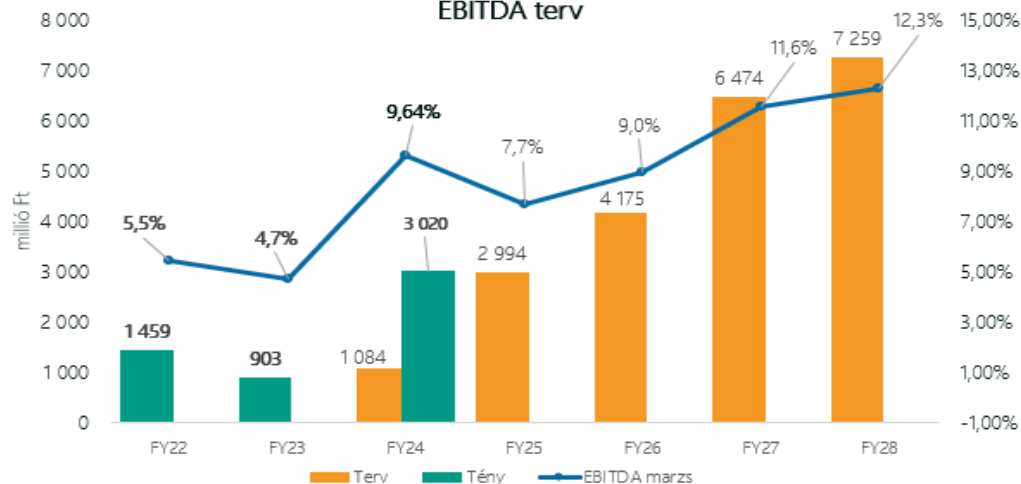
# Pénzügyi és finanszírozási stratégia



### Árbevétel terv



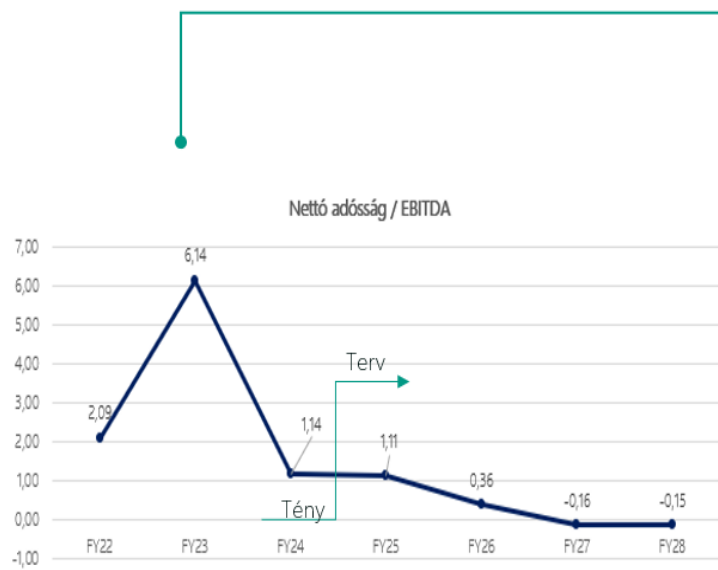
### EBITDA terv



- **FY24: 31,3mrd Ft árbevétel, 3,0mrd Ft EBITDA, - 3,5mrd nettó hitelállomány** – időarányosan összhangban haladunk a stratégiai terv megvalósításával.
- **25%-os** tervezett éves átlagos **árbevétel növekedés** FY22 és FY28 között, mellyel a tervek szerint a társaság árbevétele több mint háromszorosára emelkedik 2028-ra.
- **13,5%-os tervezett éves átlagos árbevétel növekedés** FY24 és FY28 között (vs. IDC előrejelzés 9,8%/év)
- Magasabb hozzáadott értékű és fedezetű munkák arányának növelése, a közvetlen ráfordítások árbevétel arányos csökkentése – közel **25%-os bruttó marzs** elérése.
- **7,3 milliárd forint EBITDA és 12%-os EBITDA marzs** várakozás **2028-ra**
- Optimális finanszírozási struktúra kialakítása:
  - **Több lépcsős tőkebevonás** – beruházás és akvizíciók finanszírozása
  - **Hitel** – akvizíciók és működtető finanszírozása
  - **Saját tőke** – akvizíciók és növekedés finanszírozása
- A növekedés finanszírozása miatt az osztalékfizetési lehetőségek rövid távon várhatóan korlátozottak lesznek, **osztalékfizetés** a tervek szerint **középtávon várható**.



# Pénzügyi kitekintés – nettó adósság

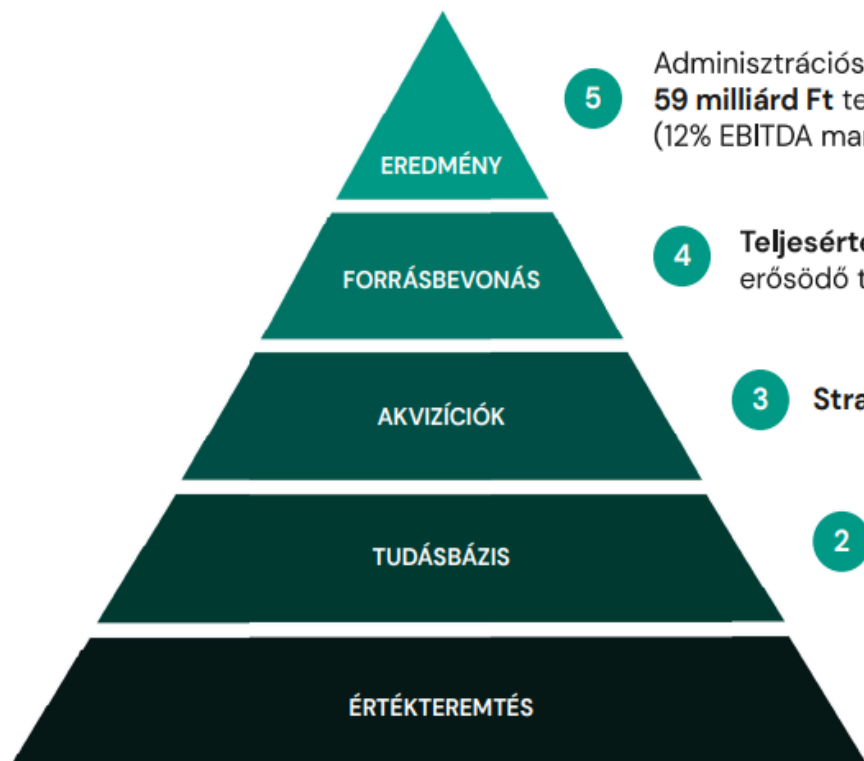


<b>Kölcsönt nyújtó</b>
<b>DGH</b>
<b>Bank</b>
Támogatott forrás
Piaci forrás
<b>Lízing</b>
<b>MBH Alap</b>
<b>Készpénzállomány</b>
<b>Nettó adósság</b>

	22.06.30	23.06.30		24.06.30.
DGH	1 539,5m	3 336,4m	↘	850 m
Bank	1 553,4m	1 578,8m	↘	1 223 m
Támogatott forrás	1 000m	871,2m		689m
Piaci forrás	553,4m	707,55m		534m
Lízing	635,1m	548,4m	↗	914 m
MBH Alap			↗	1 045 m
Készpénzállomány	676m	294,3m	↗	502 m
Nettó adósság	-3 052m	-5 169m	↘	-3 530 m



# Stratégiai célkitűzések



- 1 **Magas hozzáadott értékű projektek és szolgáltatások arányának növelése – portfólió racionalizálás**
- 2 **Szakmai kompetencia** erősítése és **többletkapacitás** kiépítése
- 3 **Stratégiai akvizíciókkal** a meglévő üzletágak erősítése
- 4 **Teljesértékű BÉT tagság** – BUX index, prémium kategória, erősödő tőkepiaci jelenlét, rendszeres befektetői kommunikáció
- 5 Adminisztrációs költségek és működés racionalizálása – 2028-ra **59 milliárd Ft** tervezett **árbevétel** és **7,3 milliárd Ft** tervezett **EBITDA** (12% EBITDA marzs)



## Befektetői megfontolások

19 milliárd Ft-ról a tervek szerint 59 milliárd Ft-ra növekvő árbevétel 2028-ra

7,3 milliárd Ft EBITDA cél 2028-ra  
12%-os EBITDA marzs mellett

Magas hozzáadott értékű projektek és szolgáltatások arányának növelése

Tőkebevonás -  
Stratégiai akvizíciókkal a meglévő üzletágak erősítése

Teljesértékű BÉT tagság – erősödő tőkepiaci jelenlét, rendszeres befektetői kommunikáció

BUX index tagság fenntartása; cél a prémium kategória



# Akvíziós stratégia



## Tevékenység fókusz

- Egyedi szoftverfejlesztés, vagy már bizonyított termékkel rendelkező társaságok
- Ipar 4.0
- IT security

1



2



## Céltársaságok jellemzői

- Nagyságrendileg 800 millió és 2,5 milliárd Ft árbevétel
- Ideálisan 100-400 millió Ft EBITDA, pozitív cash-flow
- Legalább 30-40 fős csapat

**50+ társaság a listán**  
**1-2 akvizíció / év**  
**6 milliárd forintos keret – Több lépcsős tőkebevonás**

## Lokáció

- Elsődleges prioritás Magyarország
- Másodlagosan a közép-kelet európai régió egyes országai



3



4

## Tranzakció struktúra

- Min. 51%-os tulajdonrész vásárlás – 3-5 éven belül cél a 100%
- Eladók motiválása az átadás / átvétel során
- Motivált menedzsment

**Hosszútávon szinergikus lehetőségek kihasználása – értékteremtés, keresztértékesítés, hatékonyság javítás, redundáns folyamatok megszüntetése, back-office funkciók egységesítése**



# ESG tervek – célkitűzések

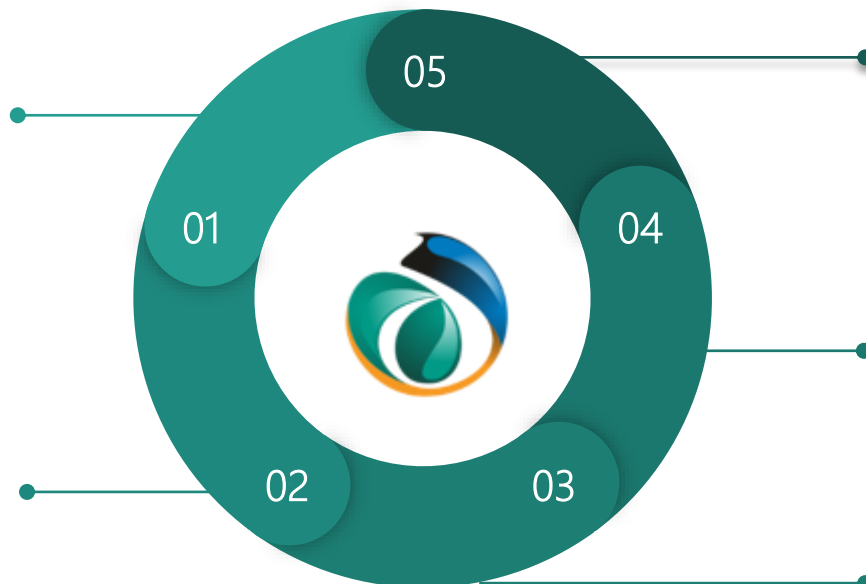


## Karbon lábnyom csökkentése

Célunk az irodai energiafelhasználás csökkentése, az irodai eszközök energiatakarékossági szempontok alapján történő cseréjével, irodaszer felhasználás, (papír, toner stb.) csökkentésével.

## Céges flotta zöldítése

A naponta kisebb távolságot (< 200 km) futó gépjárművek környezetbarát, hybrid vagy elektromos autóra történő cseréje.



## CSR Vállalati társadalmi felelősségvállalás

CSR programok bővítésével, elköteleztünk vagyunk a közösség jólétének biztosítása érdekében. Rendszeres támogatás nyújtásával, a céljainkkal összeegyeztethető társadalmi szervezetek munkáját segítjük.



## Edukáció

A munkavállalók és az alvállalkozók oktatása, képzése ESG és a fenntartható gazdálkodás témakörökben.



## Korszerű hulladékgazdálkodás

A kereskedelemben előnyben részesítjük, az újrahasznosított csomagolóanyagok használatát. Partnereink igénye esetén az elektronikus hulladékok begyűjtésében és újrahasznosításában segítséget nyújtunk.



# Fontos információk



## DISCLAIMER

Jelen prezentáció egyedüli célja a befektetők tájékoztatása a Kibocsátó jövőre vonatkozó elképzeléseiről, terveiről, céljairól. A prezentáció nem minősül és nem is értelmezhető értékpapír kibocsátásával kapcsolatos tájékoztatónak, a tőkepiacról szóló törvény 16. § szerinti tájékoztatásnak, értékpapír eladására vonatkozó ajánlatnak, befektetési ajánlásnak vagy befektetési elemzésnek, továbbá a Kibocsátó értékpapírjainak jelenlegi, vagy jövőbeni értékére vonatkozó értékítéletnek. Sem a prezentáció, sem az annak alapját képező Stratégiai terv, sem a felsoroltak részei, sem ezek tartalma, vagy a bennük hivatkozott tartalom, sem annak terjesztése nem lehet alapja az ilyen értékpapírok vételére vagy jegyzésére irányuló döntésnek, vagy azokkal kapcsolatban szerződés kötésének, vagy azokkal bármilyen formában kapcsolatban lévő kötelezettségvállalásnak.

A prezentáció kizárólagos célja, hogy a befektetők tájékoztatásra kerüljenek a Kibocsátó korábban már nyilvánosságra hozott jövőre vonatkozó elképzeléseiről, terveiről, céljairól, így a Kibocsátó teljes körű transzparenciát biztosítson, illetve teljes mértékben megfeleljen a bennfentes információk közzétételére vonatkozó előírásoknak. A prezentációban és az alapját képező Stratégiai tervben foglalt információkat kizárólag a Kibocsátó szolgáltatta, azokat független elemző, vagy könyvvizsgáló nem ellenőrizte.

A prezentáció a Kibocsátó vezetésének jelenlegi nézeteire és feltételezéseire alapozva, előretekintő állításokat is tartalmaz, melyeket a Kibocsátó jóhiszeműen és véleménye szerint megalapozottan ad át.

Az előretekintő állításokat befolyásolhatják ismert és ismeretlen kockázatok, bizonytalanságok és egyéb tényezők, melyek a Kibocsátó, vagy az iparág konkrét eredményei, pénzügyi helyzete, teljesítménye vagy elért céljai tekintetében jelentős különbséget eredményezhetnek az előretekintő állításokban kifejezetten vagy ráutalással leírt eredményekhez, pénzügyi helyzethez, teljesítményhez vagy kitűzött célokhoz képest.

A prezentáció elemei naprakészek annak a kibocsátásakor, de a jövőben ezek megváltozhatnak.

Sem a prezentáció, sem az alapját képező Stratégiai terv nem minősül jogi, adózási vagy befektetési kérdésekben adott tanácsnak, javaslatnak. E téren a befektetőknek saját maguknak kell körültekintően mérlegelni a Társaságba, valamint annak értékpapírjaiba történő lehetséges befektetés jogi, adózási vagy megtérülési következményeit, ideértve a befektetés előnyeit és a vonatkozó kockázatokat.

# Köszönjük a figyelmet!

1134 Budapest Róbert Károly krt. 70-74.

[info@delta.hu](mailto:info@delta.hu)

[www.deltatechnologies.hu](http://www.deltatechnologies.hu)

