



AutoWallis Csoport Befektetői Nap

AutoWallis
GROUP

A közép- és kelet-európai régió meghatározó
autókereskedelmi és mobilitási szolgáltatóját építjük.

2024. szeptember 25.



Agenda

- 01 Az elmúlt időszak legfontosabb eseményei
- 02 2024 I. féléves teljesítményünk
- 03 Autópiaci kitekintés
- 04 Növekedési stratégiai célok 2028
- 05 Tőkepiaci tervek



01

AZ ELMÚLT IDŐSZAK LEGFONTOSABB
ESEMÉNYEI

Az elmúlt időszak legfontosabb eseményei



Újabb 5 évre
meghosszabbítottuk 4
országgra vonatkozó
importőri szerződésünket
az Opel-lel



- Közzétettük a 2028-ig szóló, **frissített stratégiánkat**
- Első budapesti **Renault és Dacia kereskedésünk** nyitási tervének bejelentése



2024 Január

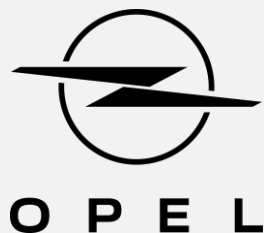
2024 Február

2024 Március

2024 Május

2024 Július

5,7 milliárd Ft-os tőkeemelést
hajtott végre fő tulajdonosunk



Újabb négy országban
szereztük meg a **SsangYong**
importőri jogait.



- Lezártuk a cseh **Stratos Auto 3 BMW márkakereskedésének** felvásárlását.
- **wigo fleet** néven folytatja működését flottakezelési tevékenységünk, egyúttal wigo néven létrehoztuk Magyarország első komplex mobilitási szolgáltatóját



02

2024 I. FÉLÉVES TELJESÍTMÉNYÜNK

2024 I. félév legfontosabb eredményei

VÁRAKOZÁSOKNAK MEGFELELŐ ÁRBEVÉTEL, TOVÁBB DÜBÖRGŐ KISKERESKEDELMI ÉRTÉKESÍTÉS

1

A Kiskereskedelmi Üzletág piaci átlag felett teljesít

2

Sikeresen lezárt nemzetközi kiskereskedelmi tranzakció Csehországban

3

Nagykereskedelmi Üzletág: Féléves összehasonlításban egyszeri és jelentős bázishatások
Tavaly ősz óta ismét folyamatosan bővülő értékesítés



25 438 darab
(2024 H1)

-0,8%

vs.
2023 H1

ELADOTT JÁRMŰ



195 milliárd Ft
(2024 H1)

+0,8%

vs.
2023 H1

ÁRBEVÉTEL



9 milliárd Ft
(2024 H1)

-13,2%

vs.
2023 H1

EBITDA



6,16 Ft/részvény
(2024 H1)

-64%

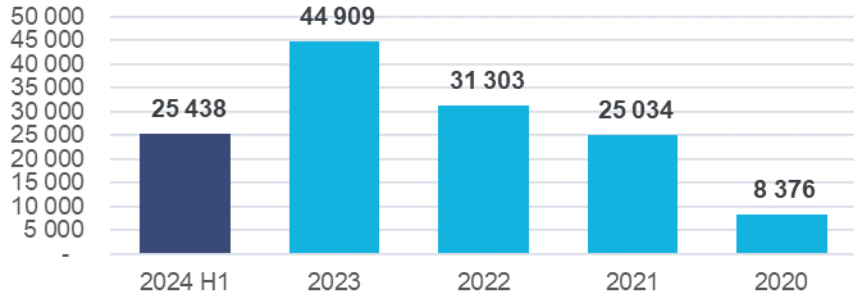
vs.
2023 H1

EPS

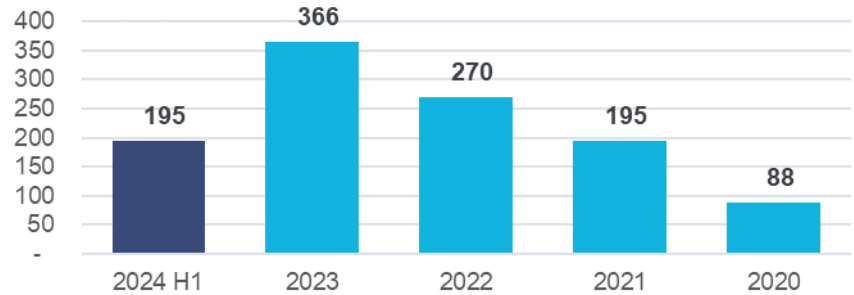
Eredmények, trendek

TRANZAKCIÓS NÖVEKEDÉSSSEL MEGERŐSÍTETT, FOLYAMATOS, ORGANIKUS BŐVÜLÉS

Eladott gépjárművek száma 24H1 - 20FY (darab)



Árbevétel 24H1 - 20FY (mrd Ft)



CSEHORSZÁG



KISKERESKEDELEM

BMW (2024 júliusától)



NAGYKERESKEDELEM

SsangYong, Farizon,
MG (alkatrész logisztika)

MAGYARORSZÁG



KISKERESKEDELEM

BMW, MINI, Motor, Maserati, Jaguar, Land Rover, Opel, Kia, Suzuki, Toyota, Renault, Dacia, Lexus, Isuzu, Nissan, Peugeot, BYD, NetMobilitás



NAGYKERESKEDELEM

Isuzu, Opel, SsangYong, Jaguar, Land Rover, Renault, Dacia, Alpine, Farizon, MG (alkatrész logisztika), Saab (alkatrész), BYD (szolgáltató partner)



MOBILITÁS

Sixt, wigo mobility & wigo fleet, (Fleet / Rental / Sharing)

SZLOVÉNIA



KISKERESKEDELEM

BMW, MINI, Land Rover, Suzuki, Toyota, Opel, Tesla (szerviz)



NAGYKERESKEDELEM

Jaguar, Land Rover, Opel, Farizon, MG (alkatrész logisztika)



03

AUTÓPIACI KITEKINTÉS

Új kiskereskedelmi piacunk - Csehország

CSEH GAZDASÁGI HELYZET ÉS KILÁTÁSOK



326 mrd USD

Egy főre jutó GDP
29 ezer USD

Jó kilátások a
gazdasági
növekedés és az
inflációs trendek
kapcsán



A CSEH AUTÓPIAC

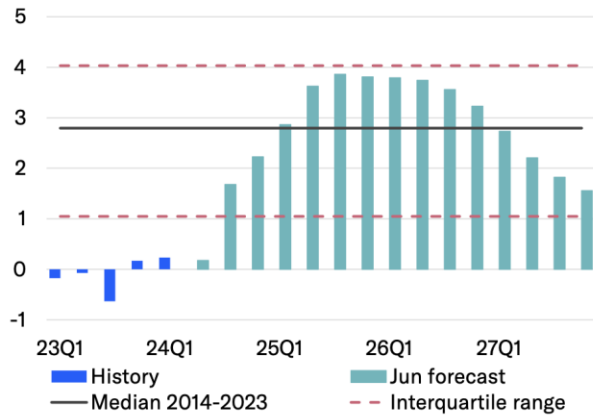
- **220 ezres darabszámú** a cseh újautó piac (kétszerese a magyarnak)
- **Erős növekedést mutat:** 2022 és 2023 között a cseh értékesítés **15%-ot nőtt**, míg a magyar 3,4%-ot csökkent.



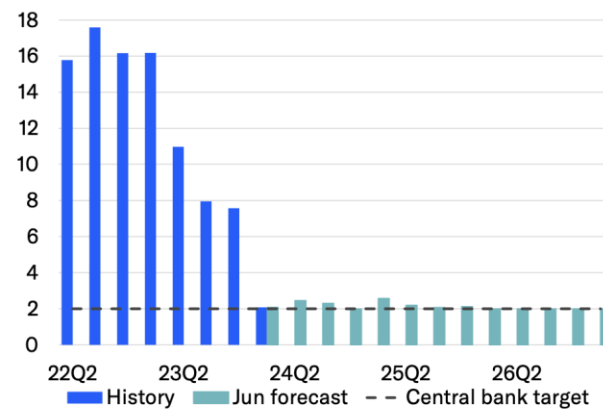
2024



Czechia: GDP, % change yr ago



Czechia: Inflation, % change yr ago



Source: Moody's

A felvásárolt 3 kereskedés a cseh BMW újautó-értékesítés 10%-át fedi le

ÉRTÉKESÍTÉS HATÉKONYSÁGA

Összes
BMW értékesítés

4,652 db

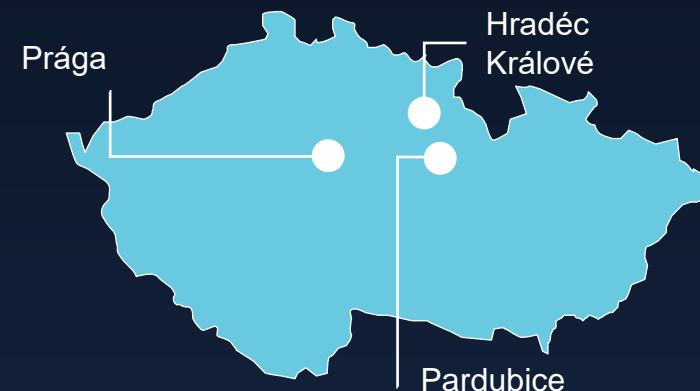


Az egy franchise pontra
eső értékesítés
darabszáma

323 db



Jelentősen magasabb más
régiós piacok
mutatószámainál



FUTÓ BMW FLOTTA ÉS SZERVÍZ

- Jelenleg futó BMW állomány: 180 ezer darab
- Régiós átlag felett az egy szervízpontra jutó flotta
- 2018 óta évről évre nő a szervízhálózat: 16 pontról 23-ra 2023-ig

A kínai gyártók európai térnyerése folytatódni fog – szigorodó vámok között és egyre élelő versenyben

1

A kínai tulajdonú autógyártók európai piaci **részese**dése 2023-ban elérte az **5%-ot**, 2024 első félévében tovább növekedett.

2

A kínai gyártók elsősorban a **BEV és PHEV szegmensekben** versenyeznek, így ezek részesedése üvegplafont jelenthet számukra.

3

E szegmensekben igyekeznek előretörni a Tesla és a hagyományos gyártók is, így **komoly verseny várható**.

4

Az EU-n kívül gyártott autókra a szokásos 10 százalékos vámtarifa felett **17,4-37,6 százalék védővámot** vet ki az EB.

5

Európai gyártás mellett a kínai márkák **költségelőnyének jelentős része** (akár 25 százalék) **elveszhet**.

6

A kínai márkák között **komoly lemorzsolódás és konszolidáció** várható – a győztesek viszont **hosszú távú pozíciókat** szerezhetnek.

KÍNA 2023

30 millió legyártott autó (12% YoY)

4,9 millió exportált autó (58% YoY)

GLOBALIS: 88 MILLIÓ (34% részesedés)



04

NÖVEKEDÉSI, STRATÉGIAI CÉLOK - 2028



Iparági trendek

1

Ügyfélfókusz

Omnichannel autóvásárlás, digitalizáció, személyreszabás, változó fogyasztói szokások

2

Technológiai fejlődés

Zöld hajtásláncok, konnektivitás, fedélzeti technológiák, önvezetés

3

A jövő munkaerije

Szoftvermérnökök, adatelemzők, fejlesztők, AI tervezők jelentősége nő

4

Szigorú szabályozások

Hajtáslánc-kivezetés határidők, kibocsátási korlátok, újrahasznosítási célok, kiberbiztonsági előírások

5

Geopolitikai bizonytalanságok

Védővámok, globalizációs trendeket felváltó blokkosodás és regionalizáció

6

Ellátási lánc problémák

Akkumulátor alapanyagok, szállítmányozási nehézségek, magas energiaárak

Az iparági változásokban rejlő lehetőségek kiaknázásához belső fejlesztések és további akvizíciók szükségesek

LEHETŐSÉGEINK A TOVÁBBI NÖVEKEDÉSRE

- TOVÁBBI **PIACI KONSZOLIDÁCIÓ**
- TOVÁBBI **REGIONÁLIS BŐVÜLÉS**
- **HASZNÁLTAUTÓ-SZEGMENS**BEN REJLŐ LEHETŐSÉGEK KIAKNÁZÁSA
- INNOVATÍV **MOBILITÁSI SZOLGÁLTATÁSOK** MEGERŐSÍTÉSE
- BELSŐ SZINERGIÁK **KIAKNÁZÁSA** MŰKÖDÉSI **HATÉKONYSÁG NÖVELÉSE**
- **OMNICHANNEL ÉRTÉKESÍTÉS** ÉS **ÜGYFÉLADATOK** HASZNOSÍTÁSA

STRATÉGIÁNK KULCSELEMEI



További akvizíciók és üzletfejlesztés



A növekedést támogató szervezet fejlesztése



Csoportszintű szinergiák és méretelőnyök kiaknázása



Digitális képességek és adatvagyon fejlesztése

Regionális és üzleti diverzifikáció a növekedésben

Az AutoWallis Csoport az **organikus piacszerzési** és üzletfejlesztési törekvései mellett **aktív és szelektív akvizíciós stratégiát** folytat.

A nemzetközi növekedési stratégia kiemelt célja **meghatározó piaci részesedések** megszerzése a közép-és kelet-európai régió országaiban.

A 2026-ig tartó intenzív növekedési szakaszt 2027-től várhatóan egy normalizálódó növekedési fázis követi.



Nagykereskedelem

Meglévő márkák kiterjesztése új piacokra

Feltörekvő márkák képviselése a régióban



Kiskereskedelem

Önálló terjeszkedés stratégiai jelentőségű márkákban és piacokon

A nagykereskedelmi üzletág expanziós stratégiáját lekövető terjeszkedés



Mobilitási szolgáltatások

A szolgáltatási kínálat szélesítése

Terjeszkedés a kiskereskedelmi üzletágunk piacain

2024-ben továbbra is a tavalyi évet érdemben meghaladó értékesítési adatokkal számolunk, 2028-ra duplázódó árbevétel a cél

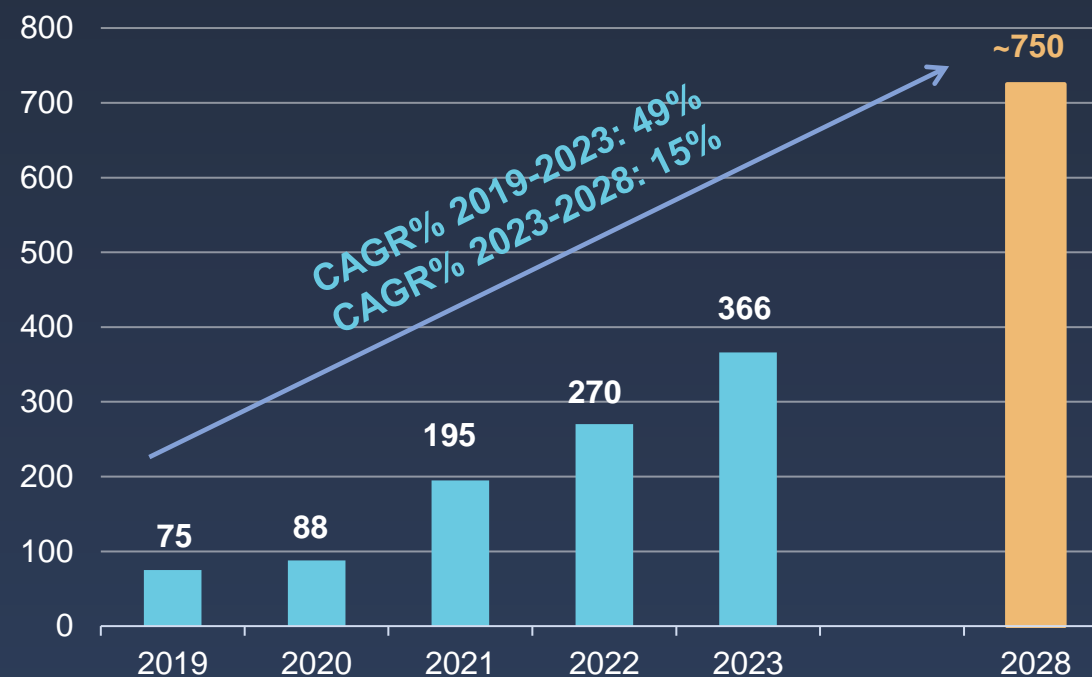
A frissített növekedési stratégiai terve alapján az **AutoWallis Csoport 2028-ra több mint duplázza a 2023. évi árbevételt, elérve ezzel a ~750 milliárd Ft-ot, melynek több mint 50 százaléka tartósan a külföldi piacokról származik.**

Ezzel a programtervvel a csoport által értékesített új gépjárművek száma elérheti a ~100 000 darabot.

ADATOK (DB)	2019	2020	2021	2022	2023	2028 TERV
Kiskereskedelmi üzletág	3 044	4 395	8 533	9 129	9 966	~25 000
Nagykereskedelmi üzletág	2 964	3 980	16 501	22 174	34 943	~75 000
Gépjárműértékesítés összesen	6 008	8 375	25 034	31 303	44 909	~100 000
Flottaméret – gépjármű-kölcsönzéssel kapcsolatban	592	425	603	877	3 979	~10 000

Forrás: Kibocsátó saját adatai.

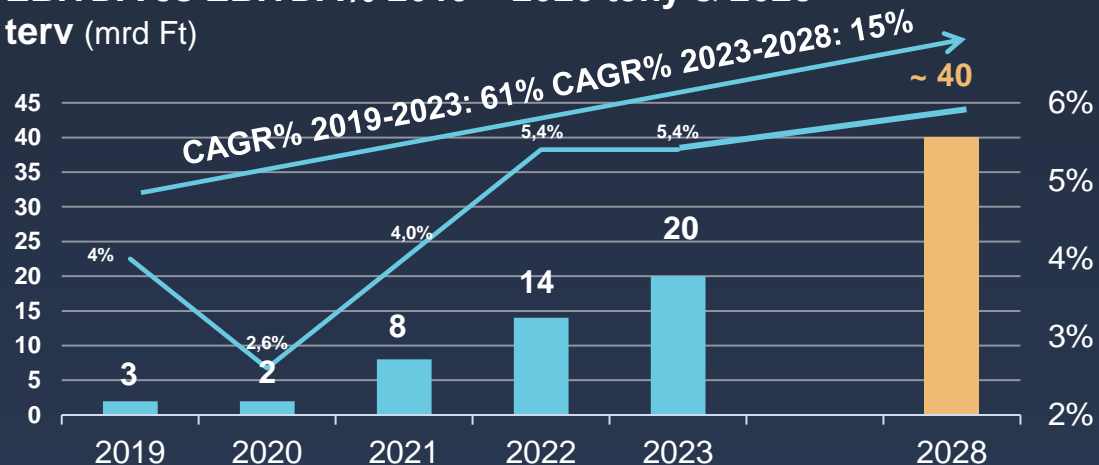
AutoWallis Csoport konszolidált árbevétel (mrd Ft)



Forrás: Kibocsátó IFRS szerinti éves konszolidált beszámolója és saját adatai;
Megjegyzés: a bemutatott terv számok a közös vezetésű vállalat formában megvalósuló együttműködések számait nem tartalmazza.

Tovább javuló működési hatékonyság mellett duplázódó eredménycélok

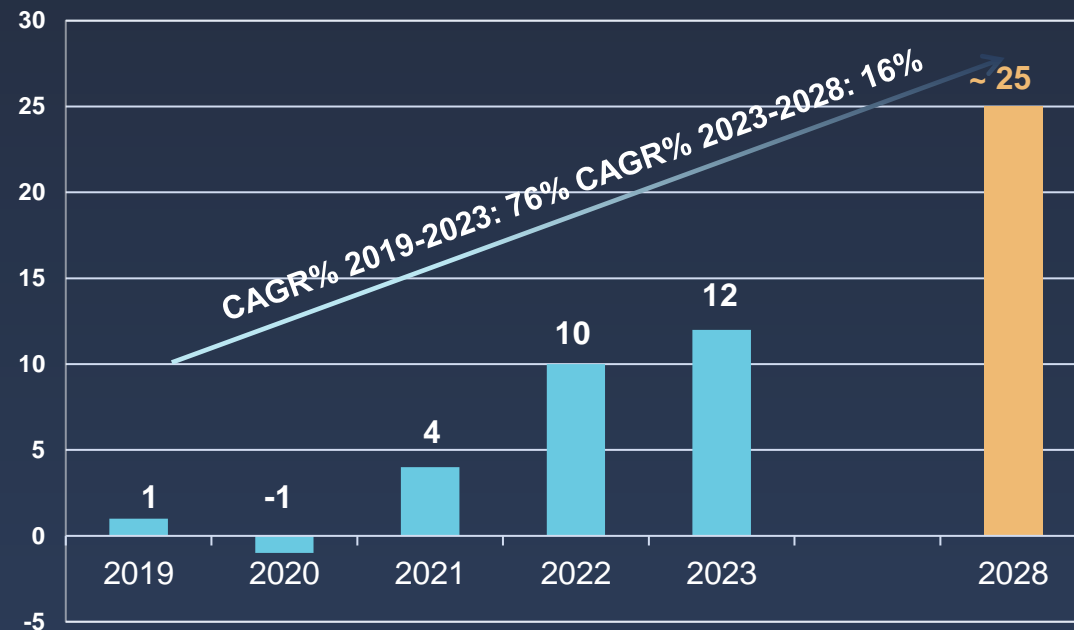
EBITDA és EBITDA% 2019 – 2023 tény & 2028 terv (mrd Ft)



Forrás: Kibocsátó IFRS szerinti éves konszolidált beszámoló és saját adatai

A 2026-ig tartó intenzív növekedési szakaszt 2027-től egy normalizálódó növekedési fázis követi. A Csoport EBITDA-ja a következő 5 évben várhatóan **duplázódik, elérve ezzel a ~40 milliárd Ft-ot**, míg az adózás előtti eredménye várhatóan **eléri a ~25 milliárd Ft-ot**.

Adózás előtti eredmény 2019 – 2023 tény & 2028 terv (mrd Ft)



Forrás: Kibocsátó IFRS szerinti éves konszolidált beszámoló és saját adatai



05

TŐKEPIACI TERVEK

Tőkepiaci stratégiai céljaink 2028-ig

AZ ELKÖVETKEZŐ ÖT ÉVBEN ÚJABB TŐKEPIACI CÉLOK ÉS ESZKÖZÖK VÁLTAK SZÜKSÉGESSÉ

ESG rating

Elemzői lefedettség további szélesítése

nemzetközi elemzőházak bevonásával is

Sajátrészesvény-vásárlás az MRP kielégítése céljából

Zöld keretrendszer átalakítása

az EU taxonómiák vállalása, új hitelesítés

Devizás és / vagy átváltható kötvény kibocsátás lehetősége

Nemzetközi intézményi befektetők körének szélesítése



Az AutoWallis Csoport az elmúlt öt évben működésében jelentősen megváltozott, elérte azt az üzemméretet és tőkepiaci kapitalizációt, amivel felkerülhet a nemzetközi befektetők radarképére

Osztalékpolitika

AZ INTENZÍV NÖVEKEDÉSI SZAKASZ UTÁN A CSOPORT ÉRETTSÉGÉNEK MEGFELELŐ OSZTALÉKPOLITIKA A CÉL

2026 után a konszolidáció lassulását várjuk

A 2027-re elért diverzifikáció és működésfejlesztés stabil növekedést vetít előre

A stratégiai terv továbbra sem számol addicionális tőkeemeléssel

A növekedési szakasz után **tőkejövedelem** nemcsak a részvényértékben, **hanem osztalékalapon is termelődik**

A management **2027-től** kiszámítható, **hosszútávú osztalékfizetésre kíván javaslatot tenni**



A stratégiai céljaink finanszírozása

NEMZETKÖZI NÖVEKEDÉSI STRATÉGIÁNK KIEMELT CÉLJA, HOGY MEGHATÁROZÓ PIACI RÉSZESÉDÉST SZEREZZÜNK A KÖZÉP- ÉS KELET-EURÓPAI RÉGIÓ ORSZÁGAIBAN

A Növekedési stratégiánkat a meglévő üzleteink organikus fejlesztése mellett évente két-három tranzakcióval tervezzük kiegészíteni a 2028-ig.

Terveink finanszírozásához nincs szükségünk addicionális részvény tőkére.

Továbbra is fenntartjuk a diverzifikált finanszírozási szerkezetet.
(Az év eleji tőkeemelés után a hitelkapacitás megnőtt.)

A tervezett befektetési összeg 2028-ig mintegy 80 milliárd Ft.

A rendelkezésre álló és bevonni tervezett forrásokat elsősorban az alábbiakra fogjuk költeni:

- **Újabb akvizíciók** révén tovább erősítjük üzletágainkat
- Tovább **növeljük a diverzifikációt**
- **Működésfejlesztési projektekkel** támogatjuk a szinergiákat (pl. digitalizáció, multibrand fejlesztések)



Tőkepiaci eseményeink az elmúlt egy évben

SCOPE RATINGS MEGERŐSÍTÉS

A Scope Ratings a sikeres növekedési stratégia elismeréseként megerősítette az AutoWallis hitelminősítését

CONCORDE 230 FT-OS CÉLÁR

Frissített modelljében 230 Ft-ra emelte a Concorde Értékpapír Zrt. az AutoWallis 1 hónapos célárfolyamát. (2024.07.03.)

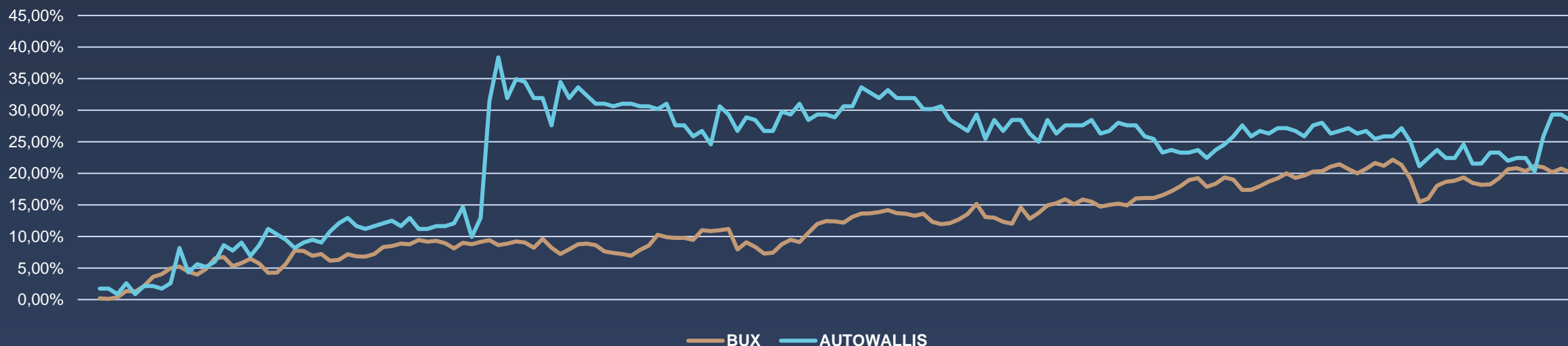
CECE INDEX

2024. szeptemberben bekerültünk a CECE régiós indexbe.

MBH VÉTELI AJÁNLÁS

223 Ft-os 12 havi célárfolyam és vételi ajánlás mellett az MBH Befektetési Bank megkezdte az AutoWallis Csoport részvényeinek követését.

AutoWallis-BUX változása 2024 1-8 hónap



Figyelemfelhívás

Jelen prezentációt az AutoWallis Nyrt. (székhely: 1055 Budapest, Honvéd utca 20., Cg.: 01-10-047350; a Társaság) készítette. A prezentációt kizárólag tényszerű adatokat, információkat, azokon alapuló ésszerű számításokra épülő ésszerű következtetéseket tartalmaz, melyeket a Társaság a vonatkozó jogszabályi kötelezettségeknek megfelelően hozott nyilvánosságra.

Jelen prezentáció a Társaság véleményére és várakozásaira vonatkozó, előretekintő állításokat, jövőre vonatkozó kijelentéseket is tartalmaz, melyeket a Társaság jóhiszeműen és megalapozottan ad át. Ezen kijelentések a jelenlegi terveken, várakozásokon és előrejelzéseken alapulnak, és azokat befolyásolhatják ismert és ismeretlen kockázatok, bizonytalanságok és egyéb tényezők, melyek a Társaság, 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 Társaság nem vállal kötelezettséget arra vonatkozóan, hogy a kijelentések bármelyikét új információk vagy jövőbeli események alapján frissítse, módosítsa, és e változtatásokat közzétegye. E kockázatok, bizonytalanságok és egyéb tényezők tudatában figyelmeztetjük a befektetőket, hogy ne támaszkodjanak befektetési döntéseik meghozatalakor önmagában csak ezekre az előretekintő állításokra.

A Társaság felhívja a figyelmet, hogy a Társaság és képviselői nem vállalnak felelősséget a befektetők által a jelen prezentáció adataiból levont következtetéseken alapuló befektetési döntésekért, azok hátrányos jogi következményeiért, illetve pénzügyi veszteségeikért.



Köszönjük a figyelmet!

KAPCSOLAT

Székely Gábor, Befektetői kapcsolatok és ESG igazgató
gabor.szekely@autowallis.hu

AutoWallis Nyrt. | 1055 Budapest, Honvéd utca 20. | T: (+36) 1 551 5773
info@autowallis.hu | www.autowallis.com



JAGUAR LAND ROVER



RENAULT



DACIA



KIA



ALPINE



ISUZU



Since 1924



FARIZON



Wigo

BYD



SSANGYONG

SIXT