

2022. szeptember 21.

Két új irányba nyit az AutoWallis Csoport

Befektetői tájékoztató – Sikerek és kihívások, tervszámok

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

AutoWallis
GROUP



Aktualitások

1



**SsangYong importőrség:
Ausztria**



Nyugat felé terjeszkedünk:
belépünk Ausztriába

2



JóAutók.hu tranzakció



Online értékesítési megoldások
felé történő terjeszkedés

3



Renault tranzakció



Újabb óriásmárkák az
AutoWallis portfóliójában

Menetrend

- | | |
|--------------------------------------|----|
| 1. Átalakuló autóipar | 4 |
| 2. Eredmények és 2025-ös előrejelzés | 9 |
| 3. Tőkepiaci helyzetkép | 14 |
| 4. Két új irányba nyit a Csoport | 16 |

1. Átalakuló autóipar

Miért leszünk továbbra is versenyképesek, és mit teszünk ezért?

AutoWallis
GROUP

Mit várunk a disztribúciós lánc átalakulásától?



- A gyártók az országos, kizárólagos nagykereskedelmi jogokat is birtokolták.
- A kiskereskedelmi szereplők szigorú franchise-rendszerben működnek, gyártói irányelvek alapján.
- Autóvásárlás jellemzően offline, a kiskereskedelmi hálózaton keresztül lehetséges.
- A vevőkkel a kiskereskedők állnak közvetlen, szerződéses viszonyban. A készletezést és értékesítést saját kockázatra végzik.

- A gyártók a gyártásra és a technológiaváltásra koncentrálnak, a nagykereskedelmet a töredezetebb régiókban átadják professzionális, független szereplőknek.
- A jövő nagykereskedője országosan egységes árszabással, online eszközök segítségével közvetlen kapcsolatot alakít a fogyasztókkal.
- A kiskereskedők szerepe átalakul: a közvetlen értékesítés helyett értékesítéstámogatás és szolgáltatás lesz a feladatuk (ügynöki rendszer).
- Felértékelődik az adatelemzés, IT-eszközök és online értékesítési képességek szerepe.

Miért így változik az autóiipari értéklánc?

1

Technológiai átalakulás

tőkeintenzív, innovatív és folyamatos technológiai fejlesztések kényszere a gyártókon

- szigorodó környezetvédelmi szabályozások és az
- alternatív hajtásláncok technológiai fejlődése miatt

2

Digitális értékesítési csatornák szerepe

felértékelődik az online marketing, értékesítés és disztribúció a kiskereskedelemben a professzionális értékesítéstámogatás és szolgáltatás lesz a cél a direkt értékesítés helyett

3

Mobilitási szolgáltatások felértékelődnek

növekszik az alternatív mobilitás iránti igény, de a tulajdonlás a közösségi autózás mellett is fennmarad, a vevők márkahűsége csökken, ezért nyitottabbak lesznek márkafüggetlen mobilitási megoldásokra

A gyártók a regionális kereskedőkre támaszkodnak: Technológiai váltás finanszírozása, költséghatékonyság, karcsúsítás

Ennek érdekében:

1. visszatérnek az alaptevékenységükhöz, a gyártáshoz
2. nyitnak a digitális értékesítési csatornák felé, koncentrálnak a franchise-hálózaton
3. átadják a nagykereskedelmi jogokat, és a töredézettebb piacokon átadják a **kizárólagos** importőri tevékenységet lokális szereplőknek

Egyedülálló növekedési lehetőség a regionális nagy- és kiskereskedelmi bővülésre, valamint a kapcsolódó szolgáltatások felvásárlására

**Az AutoWallis Csoport
a régió egyik meghatározó konszolidátora**

Milyen kihívásokat és lehetőségeket rejt a disztribúciós modell változása?

Átalakuló disztribúció

IMPORTŐR

Készletek kezelése, marketing, back office, direct sales

IT és működésfejlesztés

Finanszírozás
Új folyamatok kialakítása

ÜGYNÖK

Online sales támogatás

Kevesebb beruházás és alacsonyabb működési költségek

Mennyiségi célok után minőségi fókusz
Online és direct sales

Sikerkritériumok a változó disztribúciós modellben

1. Kiemelten fontos a **tőkeerő és finanszírozási képesség**, ha a készletek kezelése importőri hatáskörbe kerül
2. Azok a csoportok tudnak gyorsan alkalmazkodni a változásokhoz, akik **egyaránt rendelkeznek kis- és nagykereskedelmi tapasztalattal**
3. A **kereskedői hálózat** kiemelten fontos szerepet tölt be a jövő disztribúciós modelljében is
4. A **digitalizáció és az online ügyfélkezelési és értékesítési megoldások** az alapvető üzletmenet részévé válnak
5. **Mobilitási megoldások** széles palettája

Az AutoWallis Csoport diverzifikált működési modellje megfelelően stabil alap ahhoz, hogy a változások nyertesei legyünk

Jövőkép 2030

Az AutoWallis Csoport a régió egyik meghatározó konszolidátora

Erős és profitábilis
autókereskedelmi és mobilitási
szolgáltató

Szelektív növekedés
a kis- és nagykereskedelemben

Hatékonyan, szinergikusan
működő cégcsoport

Autóbérlés és flottakezelés
Új szolgáltatási tevékenységek
Új mobilitási szolgáltatások

Regionális kis- és nagykereskedelmi
hálózat építése
Professzionális működés

Értékláncunkat lefedő portfólió
az AutoWallis Brand alatt
Modern IT és szervezet

Cél: A közép-kelet európai régió meghatározó autókereskedelmi és mobilitási szolgáltatójává válni 2030-ra.

2. Eredmények és 2025-ös előrejelzés

Továbbra is a 2021-ben meghirdetett úton haladunk előre

2021-ben kitűzött stratégiai célok és teljesítésük

	CÉLOK	TÉNYEK
ÜZLETI, PÉNZÜGYI	<ul style="list-style-type: none">• 2021-ben az értékesített gépjárművek száma 23 300 és 25 700 db között lesz• A Csoport 2021-ben 191 milliárd Ft-ot meghaladó árbevételt ér el• A Csoport 2021. évi EBITDA-ja eléri a 6,2 milliárd Ft-ot.• 3% körüli EBITDA margint ér el a Csoport a 2021-es évben• 2020. évi 15%-os konszolidált IFRS saját tőke arány emelése	<ul style="list-style-type: none">• 25 000 + eladott gépjármű• 195 milliárd Ft árbevétel• 7,8 milliárd Ft EBITDA• 4% EBITDA margin• 27% konszolidált IFRS saját tőke/mérlegfőösszeg arány
TŐKEPIACI	<ul style="list-style-type: none">• További kötvény/hitel finanszírozás lehetőségének megteremtése• Lakossági befektetők számának legalább 20%-kal való növelése• 35%-os közkezhányad meghaladása.• Napi átlagos likviditás növelése - 5 leglikvidebb BÉT részvény közé kerülés• Index súlyok növelése• Régiós indexekbe kerülés	<ul style="list-style-type: none">• Zöld finanszírozási keretrendszer (eddig 6,6 milliárd Ft kibocsátott zöld kötvény) és 10 milliárd Ft sikeres tőkebevonás• 2.000 új részvényes, több mint 40 intézményi befektető• Index súly 90%-kal nőtt• Elemzői-árjegyzői program folytatása

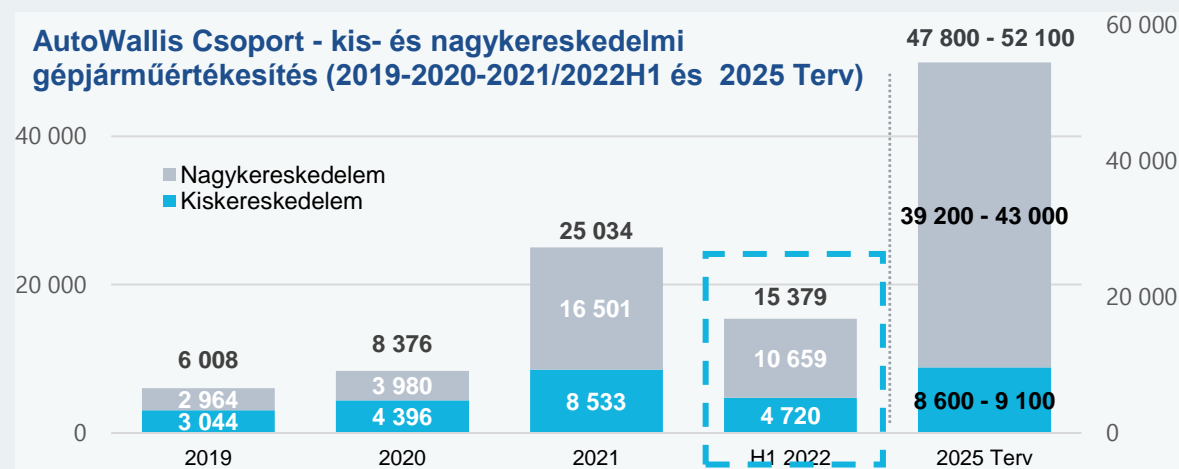
Értékesítési számok üzletáganként

A Csoport a tavalyi év teljes évi gépjármű-értékesítés 60%-át már az I. félévben teljesítette

Adatok (db)	2019	2020	2021	2025 Terv
Kiskereskedelmi üzletág	3 044	4 396	8 533	8 600 – 9 100
Eladott új gépjárművek	2 242	3 196	6 920	
Eladott használt gépjárművek	802	1 200	1 613	
Nagykereskedelmi üzletág	2 964	3 980	16 501	39 200 – 43 000
Eladott új gépjárművek	2 964	3 980	16 501	
Gépjárműértékesítés összesen	6 008	8 376	25 034	47 800 – 52 100

Forrás: Kibocsátó IFRS szerinti éves konszolidált beszámoló és saját adatai

Adatok (db)	2020 H1	2021 H1	2022 H1
Kiskereskedelmi üzletág	1 336	4 270	4 720
Eladott új gépjárművek	987	3 428	3 783
Eladott használt gépjárművek	349	842	937
Nagykereskedelmi üzletág	1 804	7 385	10 659
Eladott új gépjárművek	1 804	7 385	10 659
Gépjárműértékesítés összesen	3 140	11 655	15 379



Forrás: Kibocsátó IFRS szerinti éves konszolidált beszámoló és saját adatai

- Az AutoWallis Csoport megvizsgálta a korábban kitűzött ambiciózusnak ítélt értékesítési darabszám terveit, és a várható autópiacon átalakulások, illetve a megváltozott makrogazdasági körülmények ellenére is fenntartja azt.
- A cél évente akár 30.000 db gépjármű értékesítése a kis- és nagykereskedelmi üzletágban 2022-től.
- Stratégiai cél, hogy a Csoport a közép-kelet-európai régió egyik legnagyobb szereplője legyen az értékesített autók számát tekintve.
- Szolgáltatások fejlesztése, részarányának növelése az EBITDA-ban: rövid- és hosszútávú bérlet, flottaparkkezelés.

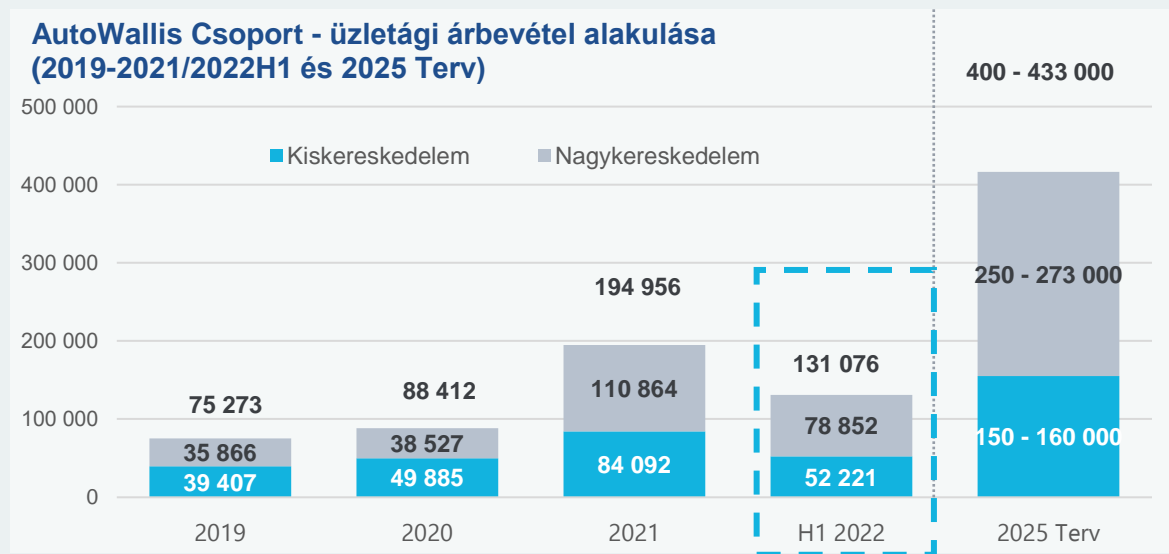
1. Kiegészítő tevékenységekkel a teljes értéklánc lefedése, az autóértékesítés során generált profit megtartása csoporton belül.
2. Cégek közötti szinergiák kihasználásával hatékonyabb működés.

Árbevétel számok üzletáganként

A Csoport a tavalyi teljes éves árbevételének 67%-át már az I. félévben teljesítette

Adatok (m Ft)	2019	2020	2021	2022 H1	2025 Terv
Kiskereskedelem	39 407	49 885	84 092	52 221	150 – 160 000
Nagykereskedelem	35 866	38 527	110 864	78 852	250 – 273 000
AW Csoport árbevétel	75 273	88 412	194 956	131 076	400 – 433 000

Forrás: Kibocsátó IFRS szerinti éves konszolidált beszámolóí és saját adatai



Forrás: Kibocsátó IFRS szerinti éves konszolidált beszámolóí és saját adatai

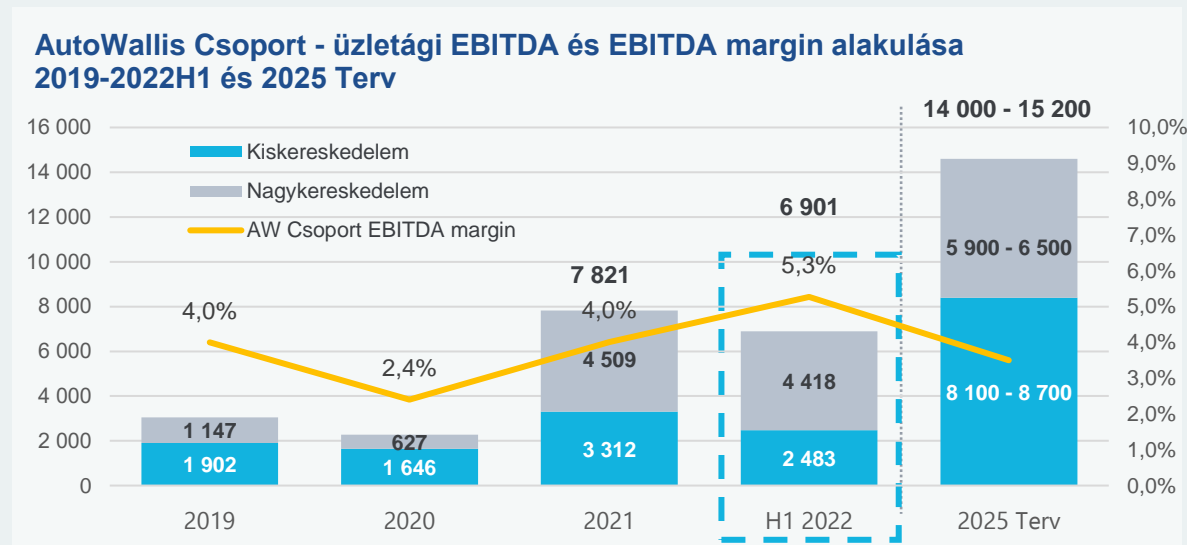
- Az AutoWallis Csoport a megváltozott makrogazdasági körülmények fényében megvizsgálta a korábbiakban publikált 2025-ös várakozásait, és fenntartja, hogy 2025-ben a Csoport éves árbevétele várhatóan meghaladja a 400 milliárd Ft-ot.
- Az árbevétel-növekedés motorja a kizárólagos nagykereskedelmi jogok megszerzése, a kiskereskedelmi tevékenység bővítése, illetve a szolgáltatások (bérlet, flotta) folyamatos fejlesztése.
 - A kiskereskedelmi üzletág árbevétele közel duplázódott 2021-ben a sikeres akvizíciók és az organikus növekedés miatt.
 - A nagykereskedelmi üzletág árbevétele az Opel tranzakciónak is köszönhetően közel háromszorosára növekedett 2021-ben. Az üzletág árbevétele 2022-ben még a 2021-es forgalmát is felülmúlhatja.
- Mindezt arra alapozva, hogy a Csoport korábbi terveit megalapozottnak tekinti, az idei teljesítménye a Csoportnak kimagasló, mely alapján a tervszámok emelése megfontolandó lenne, azonban figyelembe véve az aktuális makrogazdasági körülményeket a Csoport szerint a tervszámok szinten tartása megalapozott.

Üzletági EBITDA kimutatások

A Csoport közel 7 milliárd Ft-os I. féléves EBITDA-ja már a 2021-es teljes éves szinthez közelített

Adatok (m Ft)	2019	2020	2021	H1 2022	2025 Terv
Kiskereskedelem	1 902	1 646	3 312	2 483	8 100 – 8 700
Nagykereskedelem	1 147	627	4 509	4 418	5 900 – 6 500
AW Csoport EBITDA	3 049	2 273	7 821	6 901	14 000 – 15 200

Forrás: Kibocsátó 2018-2021H1 időszakokra vonatkozó újramegállapított adatai és saját előrejelzése



Forrás: Kibocsátó 2018-2021H1 időszakokra vonatkozó újramegállapított adatai és saját előrejelzése

- 2022 a rendkívüli piaci körülmények miatt várhatóan kimagasló eredményességű lesz éves szinten is. A kereslet-kínálati viszonyok rendeződése és az aktuális makrogazdasági feltételeket mérlegelve a Csoport megítélése szerint 2025-re az EBITDA margin normalizációja várható.
- A Csoport 2021-ben 7,8 milliárd Ft összegű EBITDA-ja a korábbi 5,5-6,2 milliárd Ft összegű EBITDA várakozásának a maximumát 26%-kal teljesítette túl.
- A növekedés motorja a piac adta lehetőségek kihasználása és hatékonyság-javítások. Mindezek hatására a Csoport EBITDA marginja a 2021-es 4,0%-ról 5,3%-ra javult, amivel a 2019. évi szintet is meghaladta.

A Csoport **9,14 Ft/részvény értékű EPS** mutatója (egy részvényre jutó nettó eredménye) **2022 I. félévében több volt, mint tavaly egész évben.**

3. Tőkepiaci jelenlét

2021-ben az évtized részvénykibocsátását hajtotta végre az AutoWallis

AutoWallis
GROUP

Tőkepiaci jelenlétünk

Növekedési stratégia, fundamentális értékteremtés



- **Tervezett saját részvény-vásárlás:**
 - Már a harmadik MRP indult 2021-ben 1,6 millió darab AutoWallis tőzsrészvény kerettel
 - Részvénycserés akvizíciókhoz
- **A független elemzők céláraihoz képest jelentősen alulértékelt a részvény**
- Közel 10 milliárd Ft 10 éves lejáratú, többségében zöldkötvény kibocsátás; 16 milliárd Ft tőkeemelés
- Index súlyunk 2021-ben 90%-kal emelkedett
- Több mint 4.000 stabil lakosági és több mint 40 intézményi befektető
- Scope Ratings hitelminősítési besorolás B+, Stabil növekedési kilátásokkal (2022.07.14)
- **Fontos cél, hogy az ESG alapok számára is befektetési célpont legyünk**
 - ESG jelentés 2023-ban, független minősítés 2024-ben
 - Zöld kötvény, zöld beruházások, első zöld jelentésünket közzétettük
 - 2020 és 2021 energetikai audit, 5 energiahatékony beruházás beazonosításra került, csak idén két 50kw-os napelem park telepítésre került, közös energiabeszerezés, aktív energia menedzsment
 - Társadalmi szerepvállalás

4. Két új irányba nyit a Csoport

Kilépünk nyugatra a KKE régióból
Tovább lépünk az online értékesítési megoldások felé

Online értékesítési megoldások felé történő terjeszkedés

A Csoport a JóAutók.hu akvizíciójával lép be az autóiipari online értékesítés piacára

A Csoport felvásárolja a JóAutók.hu-t és az Autó-Licit.hu-t – a minősített eladóktól származó ellenőrzött használtautó-hirdetéseket aggregáló portálokat.

- A **JóAutók.hu** az ellenőrzött kereskedők és ellenőrzött használtautók portálja.
- A **JóAutók.hu** jelenleg a hagyományos használtautó-értékesítést támogatja aggregátor portálként, ahol az eladók jellemzően autókereskedő vállalkozások, de magánszemélyek is adhatnak fel hirdetést.
- Az **Autó-Licit.hu** felületen a szerződött flottaüzemeltetők és kis számban magánszemélyek kínálják fel autójukat eladásra, a vevői oldalon regisztrált kereskedések és a szerződött flotta-üzemeltetők vehetnek részt.

A Csoport ezen tranzakcióval a meghirdetett stratégiájának megfelelően online értékesítési kompetenciát akvirál

- Az oldalak a tranzakciót követően is változatlan formában tovább működnek, és azokat a Csoport értékesítésre fogja használni.
- A két portált üzemeltető Net Mobilitás Zrt-t a Csoport a WAM Immobilia Ingatlanhasznosító és Üzemeltető Zrt-től szerzi meg részvénycserés tranzakció útján. A tranzakció zárása év végéig várható.



Nyugat felé történő terjeszkedés

A Csoport a SsangYong importőrséggel lép Ausztria piacára

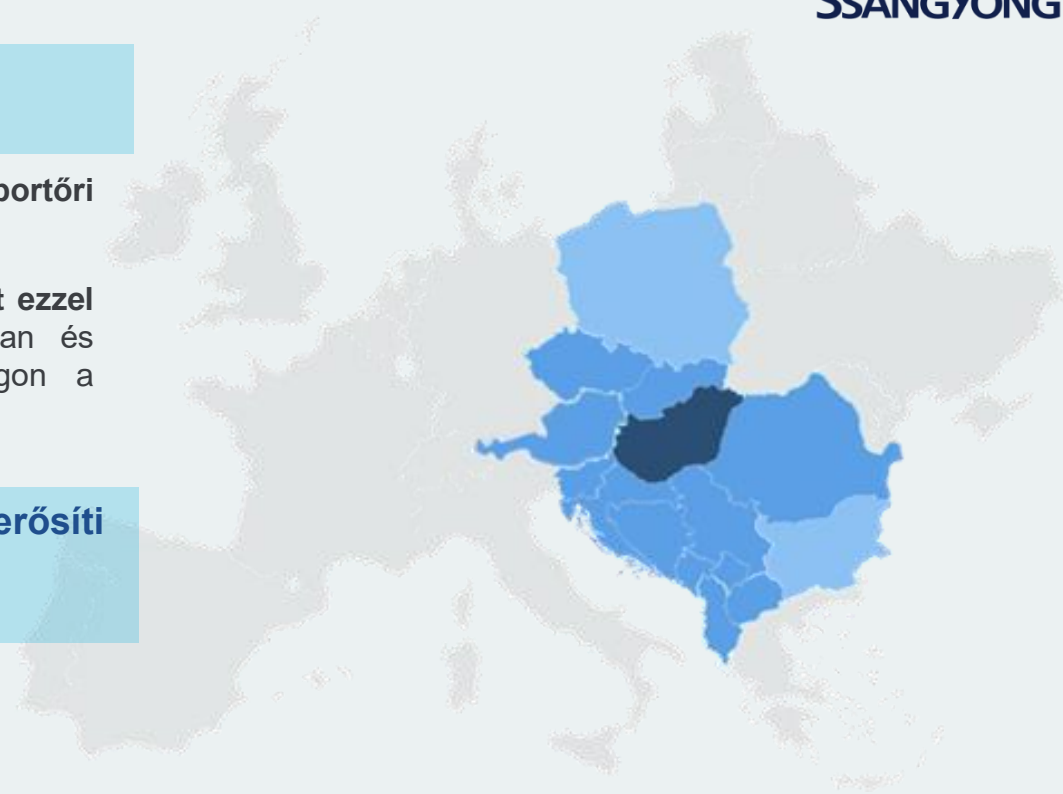


A Csoport egy újabb országba lép be nagykereskedelmi tevékenységével

- A Csoport **Ausztriában** szerezte meg a **SsangYong gépjárművek importőri jogát**. Diverzifikáció szempontjából fontos új piac.
- A dél-koreai márkát a Csoport kizárólagos importőrként a **magyar mellett ezzel már négy régiós piacon** (Romániában, Csehországban, Szlovákiában és Ausztriában) **fogja képviseli importőrként**, miközben Magyarországon a dinamikusan fejlődő márka kiskereskedelmében is jelen van.

A Csoport már 15 országban lesz jelen, így a KKE régión kívül erősíti tovább a már most is diverzifikált működési modelljét ezzel a pilot projekttel

- 2023. év elején kezdi meg a gépjárművek forgalmazását az osztrák piacon.



Nyugat felé történő terjeszkedés

Jelentős volumentöbbletet biztosító üzletfejlesztés



SSANGYONG



- A Csoport a legnagyobb európai SsangYong importőr
- 10 éve tartó együttműködés a gyártóval
- **Az osztrák autópiacon mérete több mint, kétszerese a hazainak**
- Magyarországon 2021-ben összesen 1.000 darab SsangYong talált gazdára; ez 15,5%-os növekedést jelent egy év alatt, miközben a hazai személyautó-piac 3,4%-kal csökkent
- 2022-ben várhatóan 2.300 darab eladással zár a márka a belföldi piacon, és összesen 7.200 autó fogy az AutoWallis eddigi területén
- Amennyiben Ausztriában megismételjük a többi piacunk sikerét, teljesítményét, akkor az évente 4.000 darabos autó értékesítési többletet jelenthet

Jövőre az értékesítés további növekedését várja a Csoport az 5 országban

Az Opel után újabb nagy márkák a portfólióban

Renault, Dacia és Alpine márkák kizárólagos hazai forgalmazása



- A Csoport és a portugál Salvador Caetano csoport 2022. áprilisában jelentette be, hogy közösen vásárolja fel a Renault Hungáriát
- Októberben kezdjük a márkák forgalmazását
- A Renault Hungária 2021-ben összesen több mint 13.000 gépjárművet értékesített Magyarországon
- A 8.139 értékesített darabbal a Dacia a 7. legnagyobb márká volt a magyar piacon, míg Renaultból 5.207 darab fogyott
- **A Renault Hungária csapata és a tapasztalt márkakereskedői hálózat átvétele biztosítja a folytonosságot és a minőséget**

Renault, Dacia és Alpine márkák a portfólióban

A Renault Csoport élen jár az elektrifikáció terén



- A Renault Csoport az elmúlt években több mint 5 mrd eurót költött elektromos járművek fejlesztésére
- **A Dacia a leggyorsabban növekvő, 3. legnagyobb részesedéssel rendelkező autómárka Európában a magánvásárlók körében. (Közel 40%-os piaci részesedés bővülés idén)**
- **A Renault legalább 11 új modellt tervez piacra dobni 2025-ig, melyek mindegyike elektrifikált változatban is elérhető lesz**
- **Az Alpine márkát a gyártó kiemelten felfejleszti, mely további lehetőségeket jelent az AutoWallis Csoport számára**

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 kötelezettségeinek 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.

AutoWallis GROUP

Kapcsolat

Székely Gábor

befektetési és ESG igazgató

gabor.szekely@autowallis.hu

AUTOW

BÉT

PRÉMIUM
KATEGÓRIA

A Budapesti Értéktőzsdén Prémium
Kategóriában jegyezve



ISUZU



DACIA



AutoWallis Nyrt.

1055 Budapest, Honvéd utca 20. • Telefon: (+36) 1 551 5773 • info@autowallis.hu

www.autowallis.hu