

Befektetői Nap

Ormosy Gábor, vezérigazgató

2025. szeptember 25.



Agenda



- 01 Az elmúlt időszak legfontosabb eseményei
- 02 A 2025. évi I. féléves teljesítményünk
- 03 Autóipari kitekintés, trendek, amelyek formálják a jövőnket
- 04 Növekedési stratégiai célok
- 05 Tőkepiaci eredmények és tervek



01

Az elmúlt időszak legfontosabb
eseményei

Az elmúlt időszak legfontosabb eseményei



- Megnyitottuk Magyarország első vidéki **BYD értékesítési pontját Győrben**.
- A csoport első nagyhaszongépjármű értékesítési pontja és szervize **Csehországban** nyitotta meg kapuit.



- **Kizárólagos importőri jogokat** szereztünk a **NIO** márka forgalmazására a régióban.
- Az **Iniciál Csoport 100%-os tulajdonosává** váltunk
- **Romániában elindult a Nissan importőrség**, és **Moldovában** is megszereztük a **forgalmazási jogát** portugál partnerünkkel közösen.



2025 Március

2025 Április

2025 Május

2025 Június

2025 Augusztus

Frissített elemzéseikben az elemzőházak **megemelt 12 havi célárral** ajánlják vételre az **AutoWallis Csoport** részvényeit.



Mercedes-Benz
Trucks you can trust

A **Salvador Caetano Csoporttal** együttműködve az **XPENG** **kizárólagos forgalmazói** lettünk Magyarországon, Szlovéniában és Horvátország. Októbertől indul az értékesítés.



- Megállapodtunk a **BYD**-vel egy **debreceni autókereskedelmi pont** megnyitásáról.
- A **Liberty irodaházba** költöztettük összes üzletágunkat.

02

A 2025. évi I. féléves
teljesítményünk



2025 I. félév legfontosabb eredményei

REKORD ÁRBEVÉTEL ÉS A MÁSODIK NEGYEDÉVBEN A TAVALYI AZONOS IDŐSZAKOT JELENTŐSEN MEGHALADÓ EREDMÉNYTERMELÉS

1

A kimagasló tavalyi szinttől elmaradó gyártói kampányok negatívan, míg az akvizíciók pozitívan befolyásolták a Csoport eredményét.

2

A tovább javuló értékesítési teljesítményt a normalizálódó marginok és az infláció miatt növekvő működési költségek erodálták.

3

A Csoport a megtett hatékonyságjavító intézkedések hatására a második negyedévre már javítani tudta eredménytermelő képességét.



26 314 darab
(2025 H1)

+3,4%

vs.
2024 H1

ELADOTT JÁRMŰ



235 milliárd Ft
(2025 H1)

+20,6%

vs.
2024 H1

ÁRBEVÉTEL



8,1 milliárd Ft
(2025 H1)

-10%

vs.
2024 H1

EBITDA



4,59 Ft/részvény
(2025 H1)

-25,5%

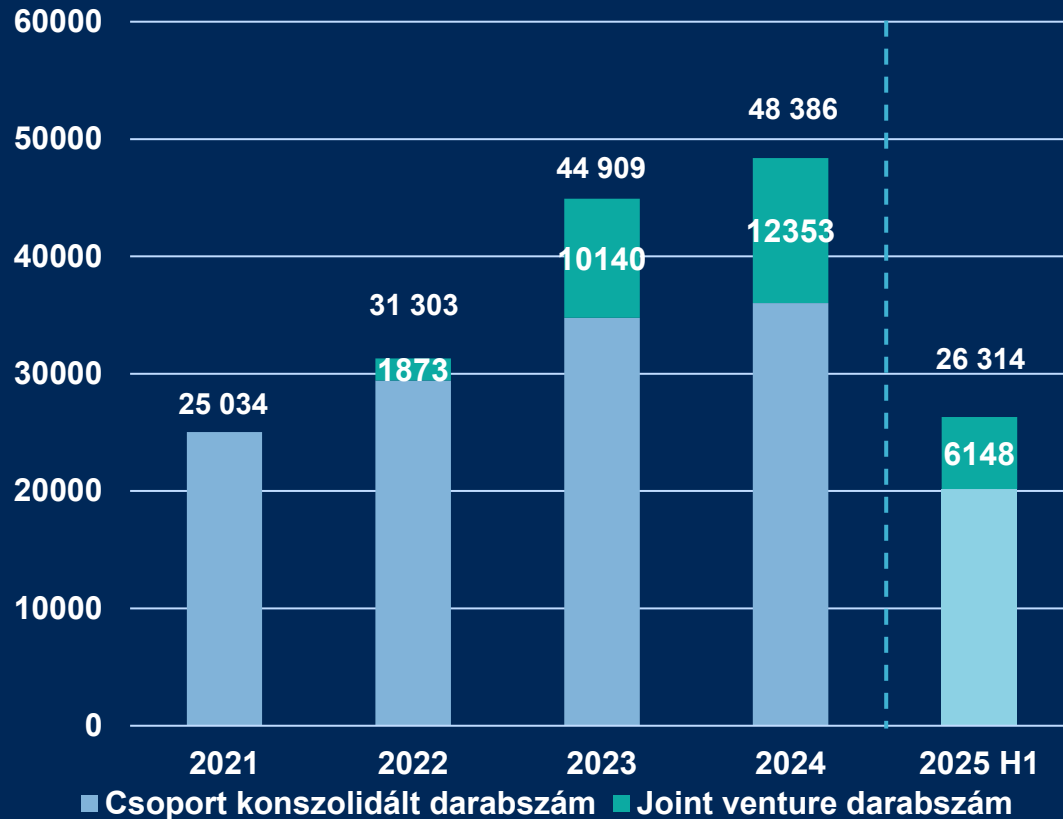
vs.
2024 H1

EPS

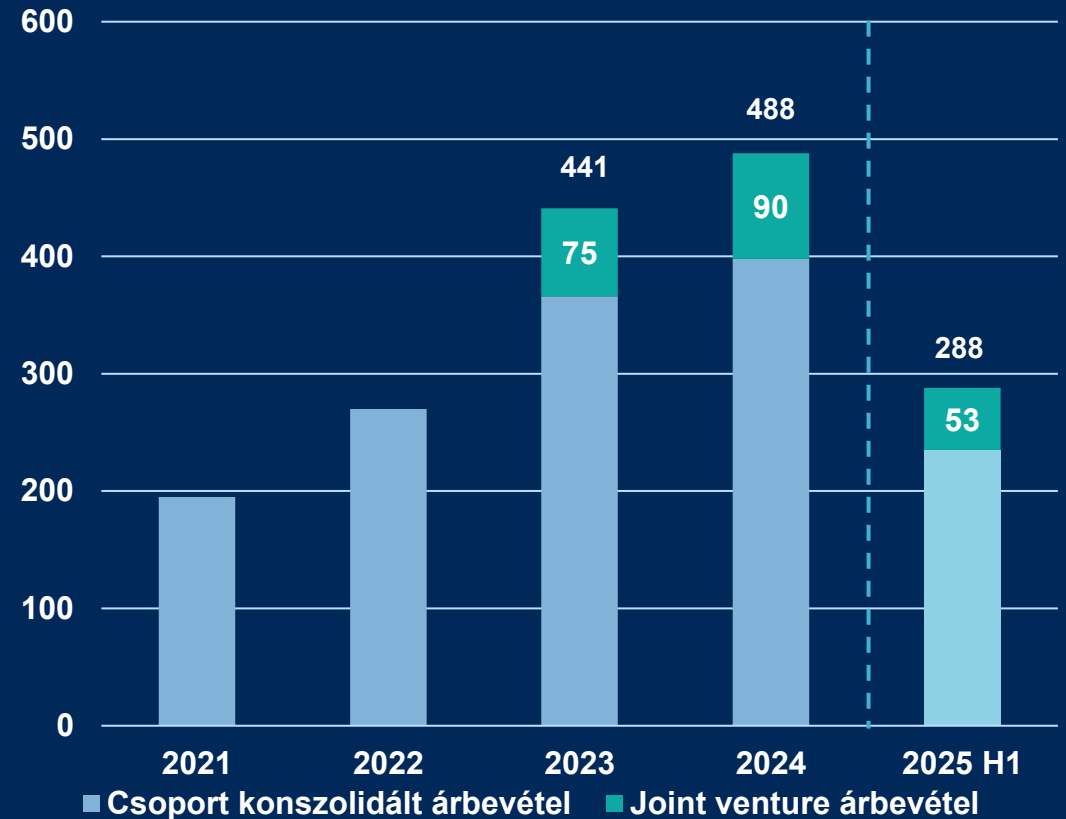
Értékesítési eredményeink trendjei

TRANZAKCIÓS NÖVEKEDÉSSSEL MEGERŐSÍTETT, ORGANIKUS BŐVÜLÉS

DARABSZÁM 21FY-25H1



ÁRBEVÉTEL 21FY-25H1



Diverz tevékenységportfólió és folyamatosan bővülő földrajzi lefedettség

CSEHORSZÁG:



NAGYKERESKEDELEM



KISKERESKEDELEM



SZLOVÉNIA:



NAGYKERESKEDELEM



KISKERESKEDELEM



MAGYARORSZÁG:



NAGYKERESKEDELEM



KISKERESKEDELEM



MOBILITÁS



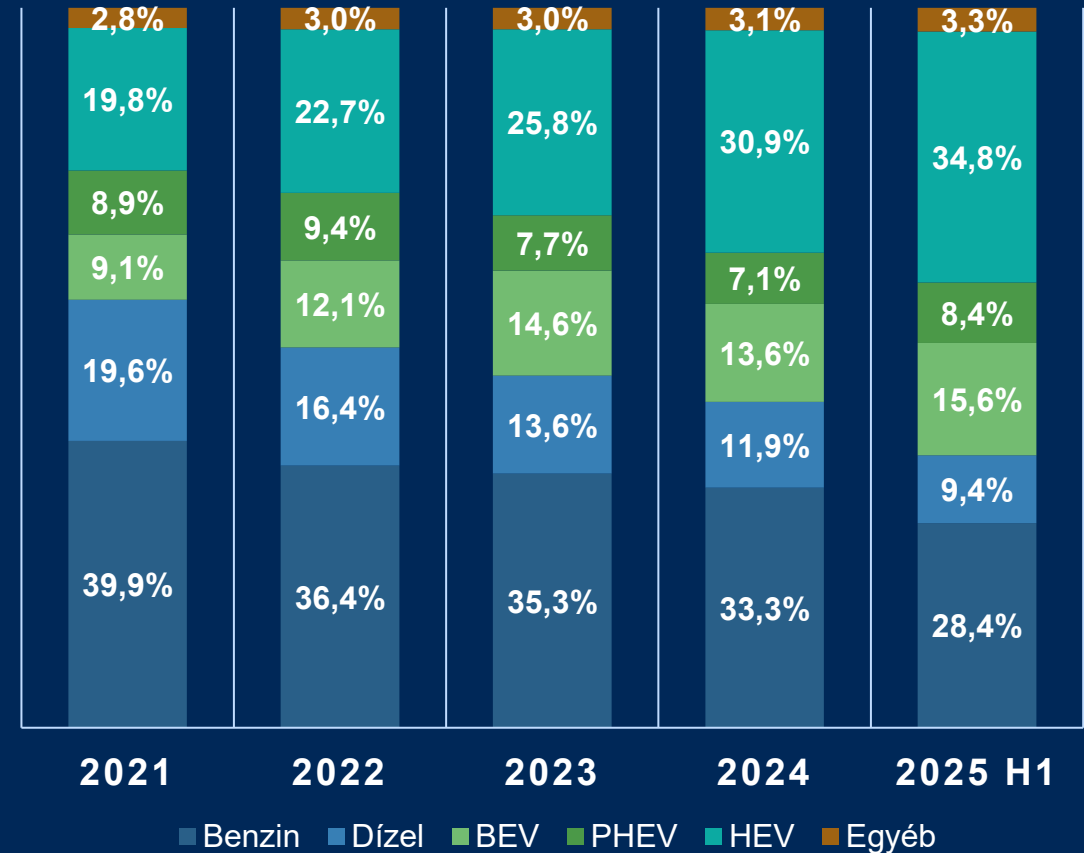
03

Autóipari kitekintés



Folyamatos strukturális átalakulás az európai újautó-értékesítésben

- 01** Az elmúlt években **folyamatosan nőtt az alternatív** (kisebb részben BEV, nagyobb részben hibrid) meghajtások részaránya.
- 02** A közép- és kelet-európai piacok némi késéssel, de **követik az európai trendeket**.
- 03** A régióknak piacain az **alulfejlett töltési infrastruktúra** ellenére is látszik az elektrifikációs növekedési pálya, az AutoWallis bővülő márkakínálatával kihasználja ezt a jövőbeni növekedést.
- 04** Az autóvásárlásra és tulajdonlásra vonatkozó **adókedvezmények és állami támogatások szerepe** mindenütt jelentős.



Elektromos autókra vonatkozó adókedvezmények és állami támogatások

	Adókedvezmény			Állami támogatások	
	Vásárlás	Tulajdonlás	Céges autó	Vásárlás	Infrastruktúra
Ausztria	✓	✓	✓	✓	✓
Bulgária	✓	✓	✗	✗	✗
Csehország	✗	✓	✓	✓	✓
Görögország	✓	✓	✓	✓	✓
Horvátország	✓	✓	✗	✓	✓
Lengyelország	✓	✓	✗	✓	✗
Magyarország	✓	✓	✓	✓	✓
Románia	✗	✓	✗	✗	✗
Szlovákia	✓	✓	✓	✗	✗
Szlovénia	✓	✗	✓	✓	✗

Forrás: ACEA, 2025

Kihasználható lehetőség: a belépő kínai márkák képviselete

- 01** A kínai gyártók globális piacvezetők az elektromos autók szegmensében, a technológiai innováció, a költséghatékonyság és a piacra vitel sebessége miatt is.
- 02** Kína a **legnagyobb importőr** az európai piacon, 2024-ben tovább növelte részesedését.
- 03** A 300 legnagyobb európai autókereskedő csoport **átlagosan 1,24 kínai márkát** képvisel, közülük a legnagyobbak akár 6 márkát is.
- 04** Az új kínai márkák részesedése **a közép- és kelet-európai piacokon még relatíve alacsony**, így az AutoWallis Csoport az úttörők előnyét felhasználva alakíthatja a képviselt márkák imidzsét.

2024-ben 55 kínai márkát értékesített európai piacon (és 61 nem kínai)

A kínai márkák 69%-a 2024-ben lépett az európai piacra

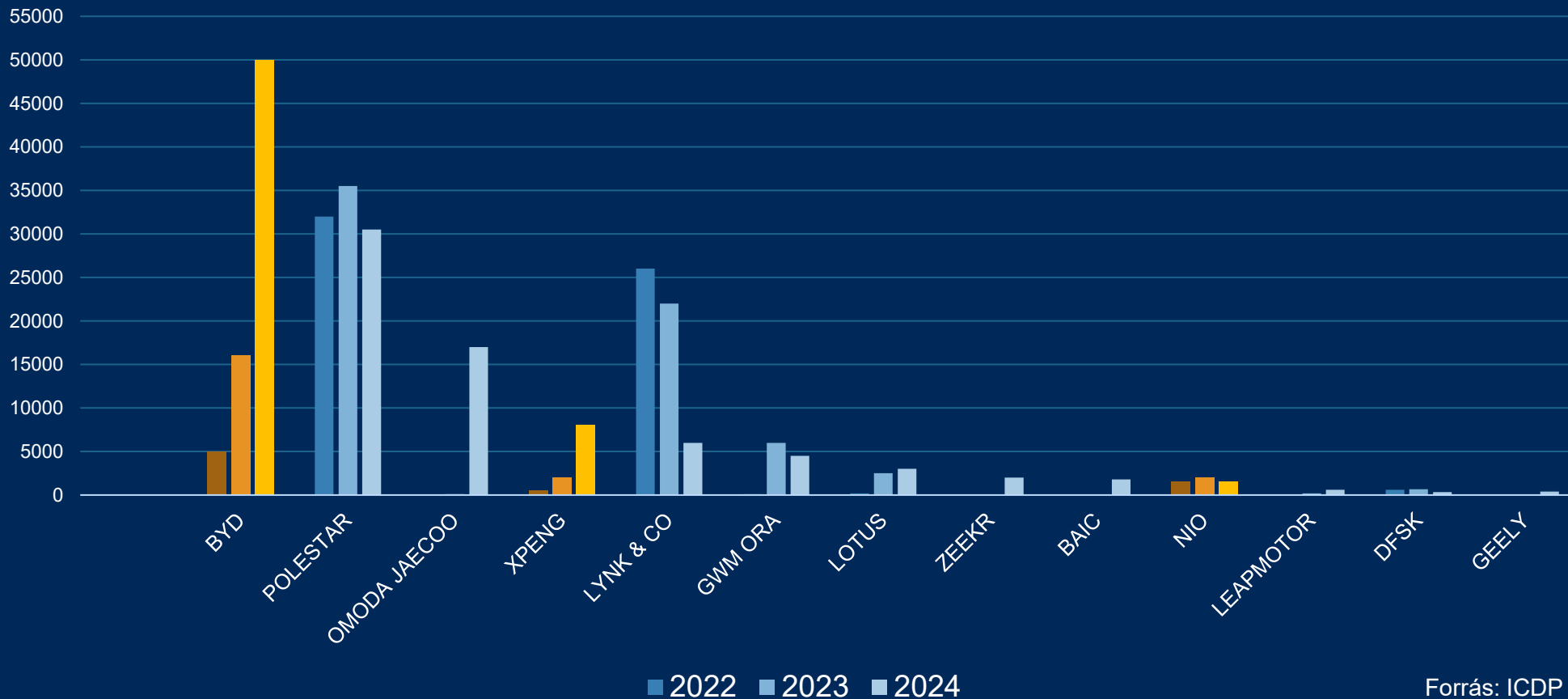
Közülük csak 14 márkát adott el legalább 1000 autót az EU-ban

A kínai márkákra kivetett vámok és az intenzív verseny fokozza a szelekciót

Forrás: ICDP

A dinamikusan növekvő, illetve a prémium új belépő márkákban hiszünk

Értékesítési darabszámok márkánként az EU 28 piacokon



Forrás: ICDP

04

Növekedési stratégiai célok



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 még szelektívebb növekedési fázis követi.



Nagykereskedelem

Meglévő márkák
kiterjesztése új piacokra

Feltörekvő márkák
képviselte a régióban



Kiskereskedelem

Önálló terjeszkedés
stratégiai jelentőségű
márkákban és piacokon

A nagykereskedelmi üzletág
expanziós stratégiáját
lekövető terjeszkedés



Mobilitási szolgáltatások

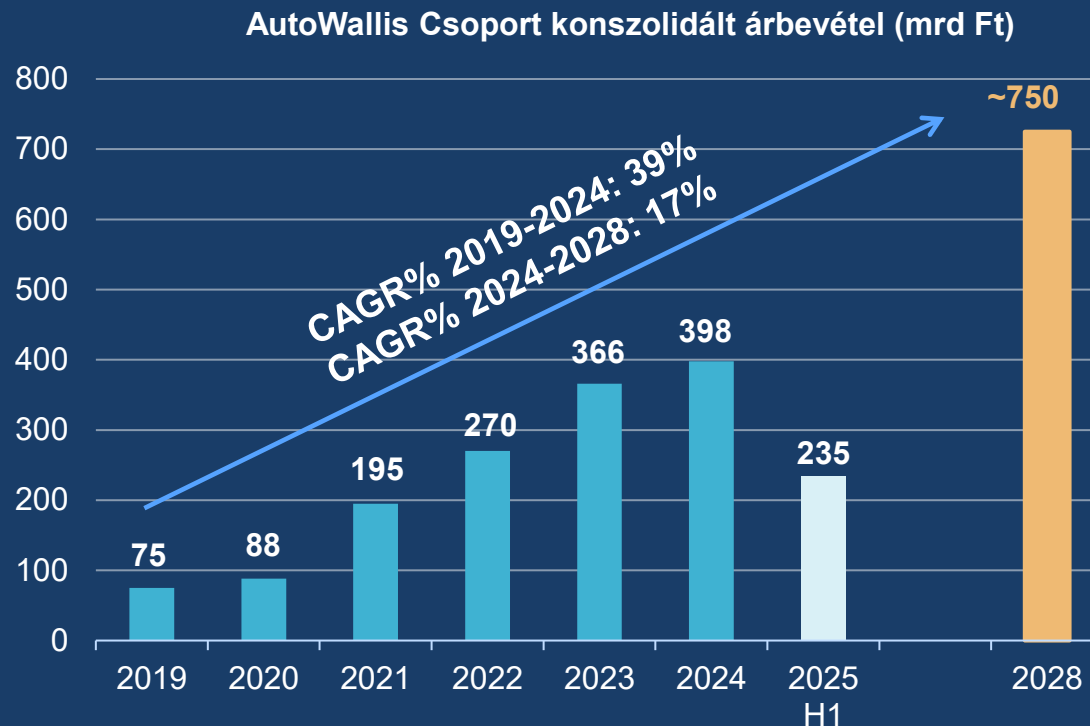
A szolgáltatási kínálat
szélesítése

Terjeszkedés a
kiskereskedelmi
üzletágunk piacain

Továbbra is a tavalyi évet meghaladó értékesítési adatokkal számolunk

Növekedési stratégiája alapján az **AutoWallis Csoport 2028-ra több mint duplázza a 2023. évi árbevételét, elérve ezzel a ~750 milliárd Ft-ot, amelynek több mint 50 százaléka tartósan a külföldi piacokról származik.**

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

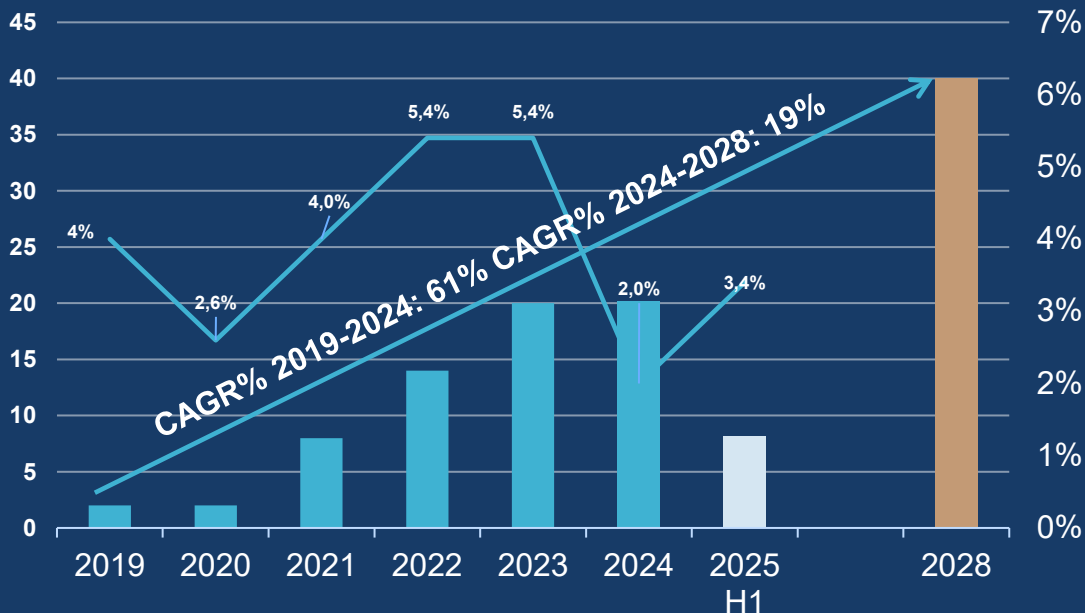


Forrás: Kibocsátó IFRS szerinti éves konszolidált beszámoló és saját adatai;

Megjegyzés: a bemutatott terv számok a közös vezetésű vállalat formában megvalósuló együttműködések számait nem tartalmazza.

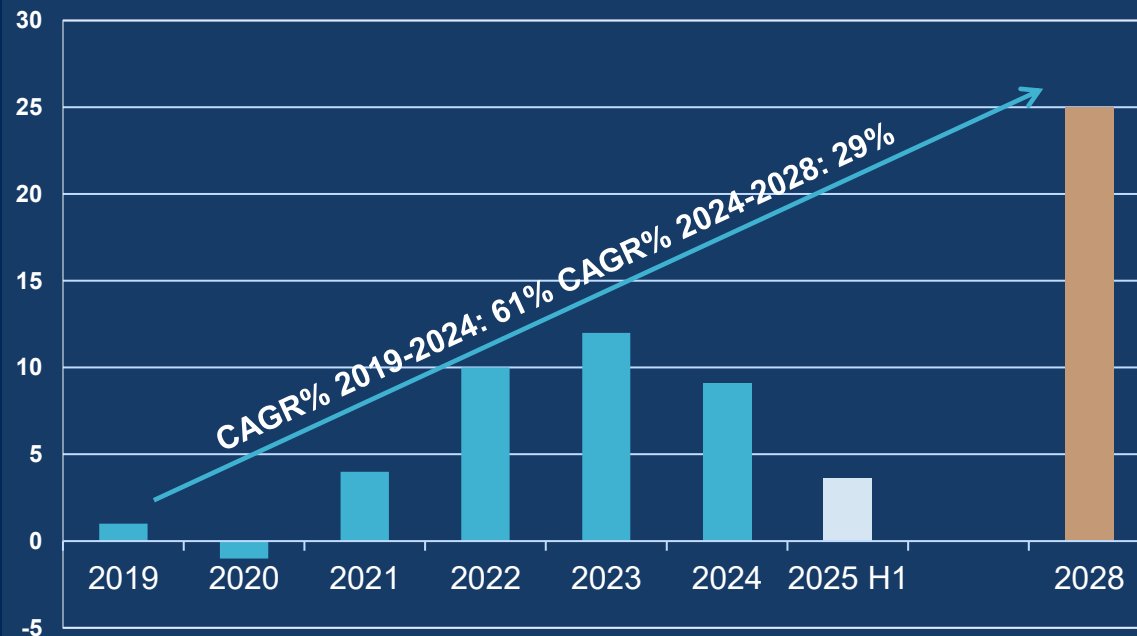
A működési hatékonyságunk fejlesztésével visszatérünk az eredménycéljainkhoz vezető pályára

EBITDA és EBITDA% 2019-2025 H1 tény & 2028 terv
(mrd Ft)



Forrás: Kibocsátó IFRS szerinti éves konszolidált beszámoló és saját adatai

Adózás előtti eredmény 2019-2025 H1 tény & 2028 terv
(mrd Ft)



Forrás: Kibocsátó IFRS szerinti éves konszolidált beszámoló és saját adatai

05

Tőkepiaci eredmények és tervek



Tőkepiaci helyzetkép

A BUX ÉS BUMIX stabil tagja

Az AutoWallis részvény 2019 óta tagja a BUX és BUMIX indexeknek, illetve a BÉT Prémium kategóriájának, minden félévben teljesítettük az ezzel kapcsolatos elvárásokat

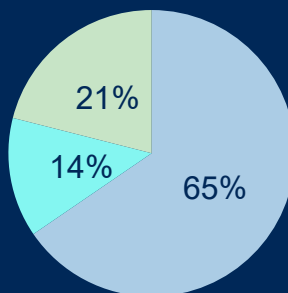
Sikeres IPO 2021-ben

A 2021-es részvénykibocsátás az akkori időszak elmúlt 10 évének legnagyobb lakossági jegyzésével járt 10 mrd Ft összegben

Diverzifikálódó részvényesi összetétel

4500 részvényesünk van (mid-cap kategóriában ezzel a TOP5-ben vagyunk), 64 különböző alap és portfólió rendelkezik jelenleg AW részvényekkel

Részvényesek összetétele



- WALLIS Csoport
- Intézményi befektetők
- Lakossági befektetők

Növekvő elemzői lefedettség

Immár négy elemzőház követi rendszeresen frissülő elemzéssel a részvényünket (egyedüliként a mid-cap kategóriában), pénzügyi helyzetünket pedig a Scope rating minősíti. Továbbra is célunk az elemzői lefedettség növelése. Jelenleg az [OTP](#) 210 Ft-os, az [MBH](#) 210 Ft-os és a [Concorde](#) 200 Ft-os célár mellett ajánlja vételre részvényeinket. Az Erste elemzése szeptember 25-én lesz nyilvános.

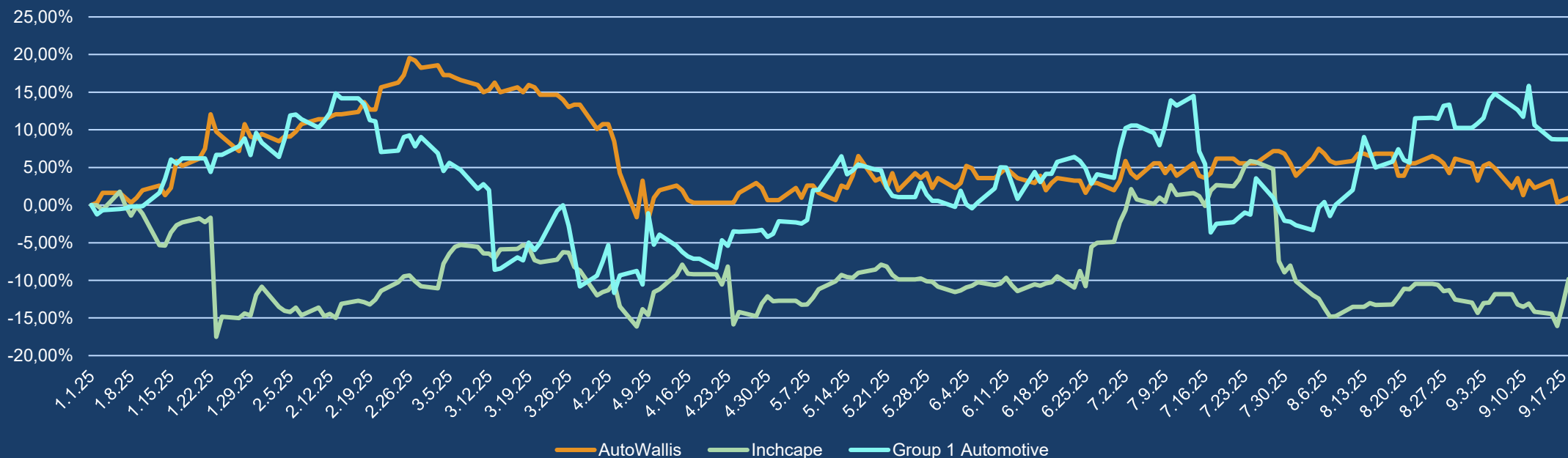
Növekvő tőzsdei forgalom

A kereskedési volumen tekintetében ebben az évben is minden hónapban a hazai 70 tőzsdei cég közül benne voltunk a top15-ben (8.-15.), augusztusban pedig a TOP10-ben szerepeltünk.

Az iparág kedvezőtlen megítélése miatt oldalazó árfolyam

Az AutoWallis árfolyama az iparág kedvezőtlen megítélése miatt a brit tőzsdén jegyzett nagy európai versenytársakhoz hasonlóan oldalazik, és ez véleményünk szerint a részvények értékeltségét is kedvezőtlenül befolyásolja. A globális vámháború miatt átmenetileg borúsabbak az elvárások, de azoknak, akik hisznek az iparágban és a régiókban, az AutoWallis CEE régiós fókuszú és márkák szempontjából diverzifikált portfóliója jó befektetést jelent.

AutoWallis, Inchcape és Group 1 Automotive változások 2025 I-VIII. hó



Forrás: Bloomberg

AutoWallis

DRIVING TOGETHER



KAPCSOLAT: Székely Gábor, Befektetői kapcsolatokért felelős igazgató (info@autowallis.hu)