

Trendy i prognozy 2023/24

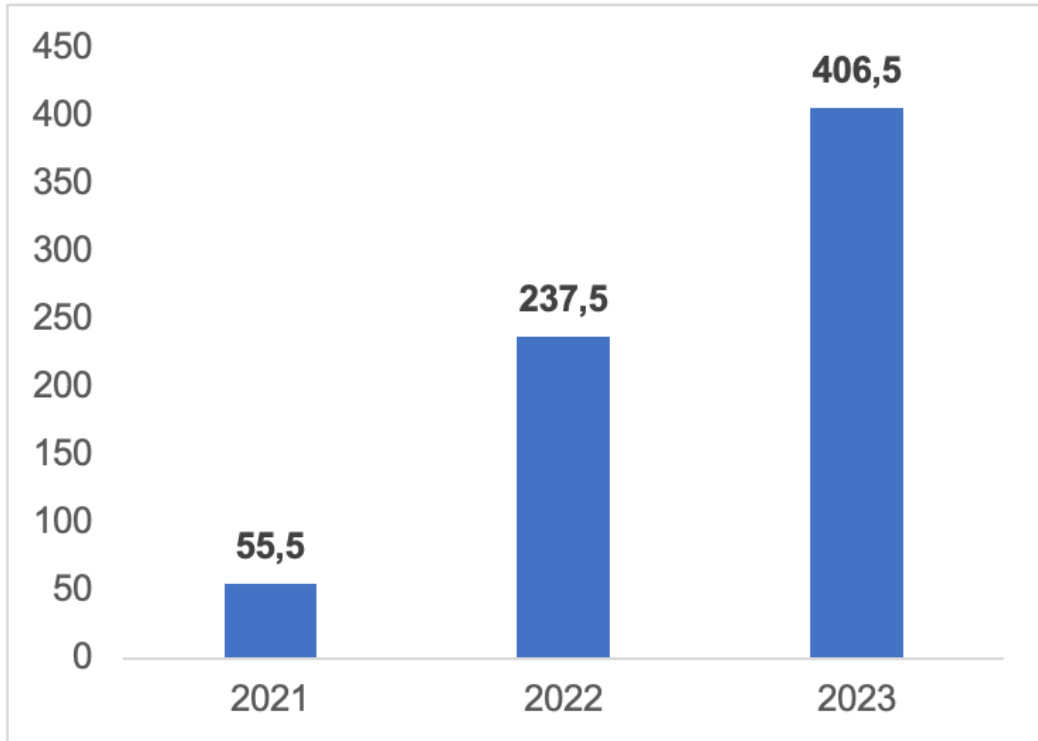


**AKWIZYCJE
JAKO CZYNNIK
KONSOLIDACJI**

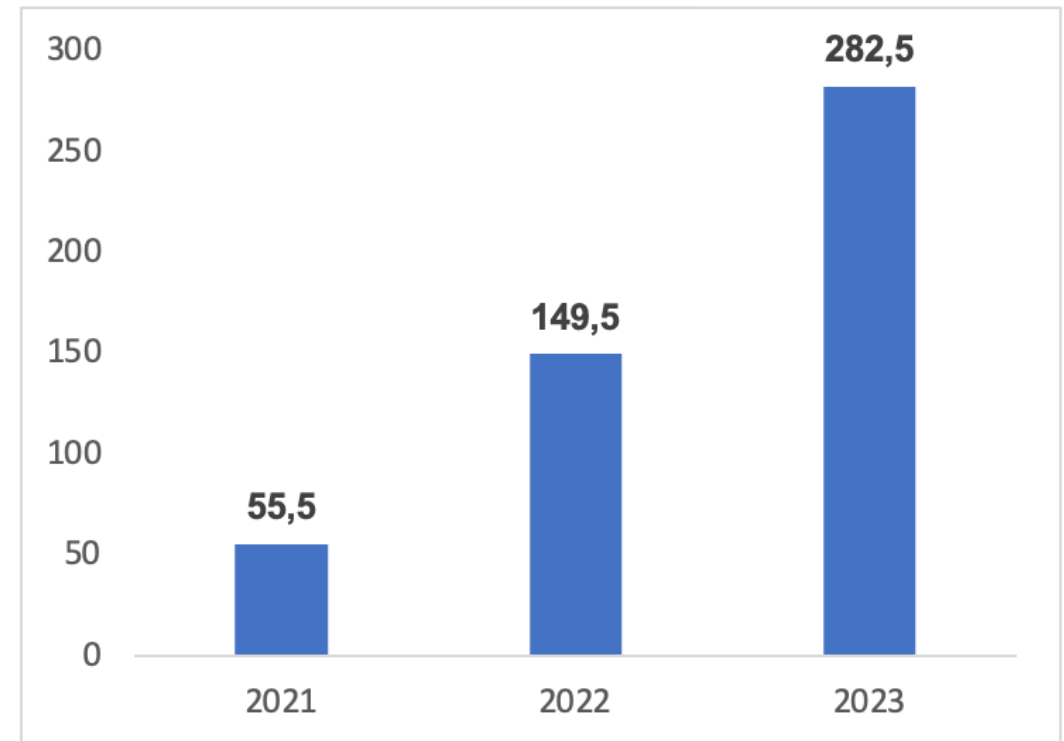


TRANSAKCJE 2023

POLSKA - gigantyczne wzrosty transakcji

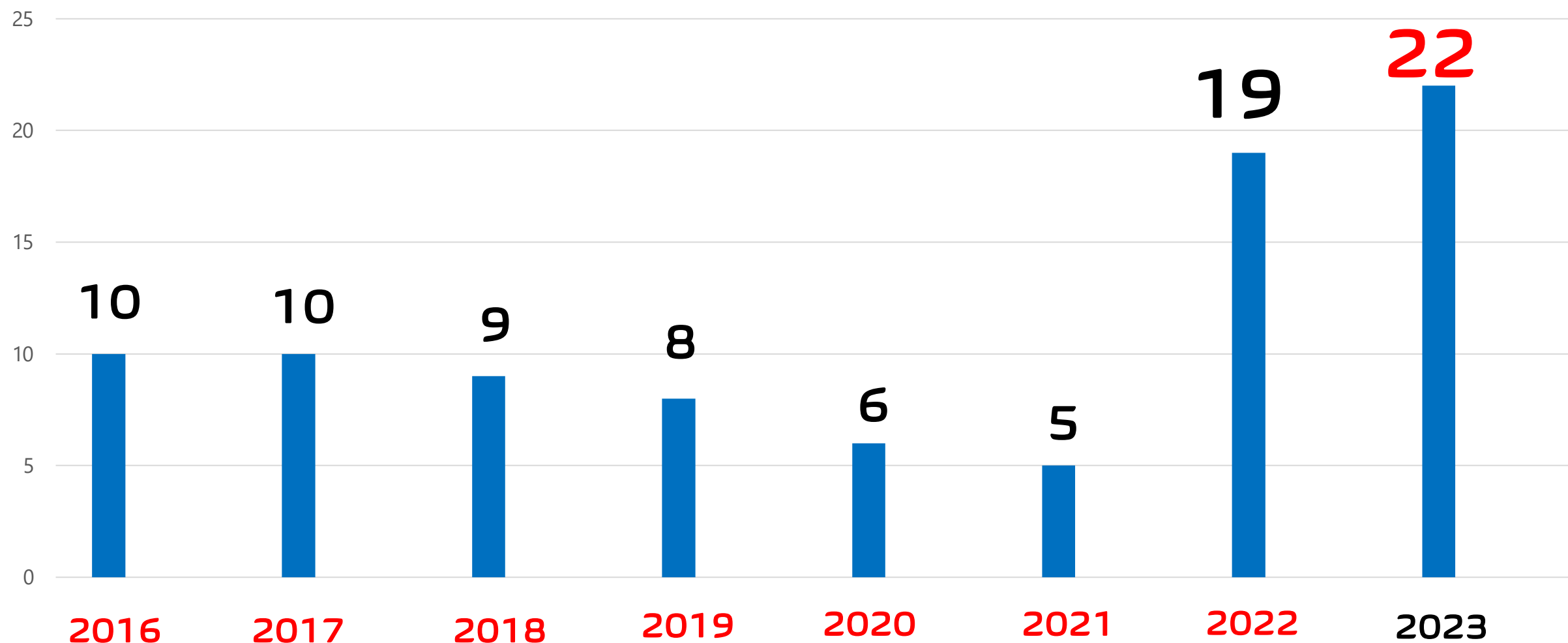


**Wg wartości pozyskanych aktywów (z najmami)
w mln zł**

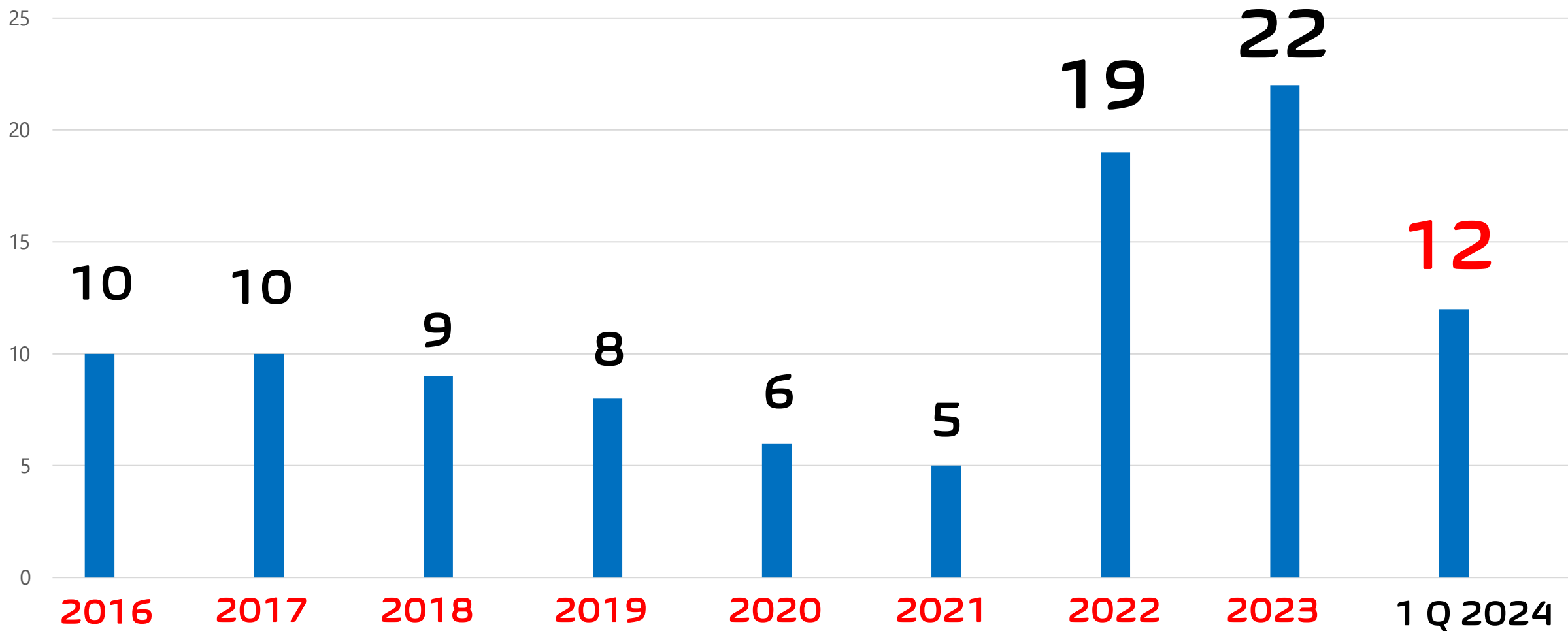


**Wg wartości transakcji (bez najmów)
w mln zł**

Kolejny REKORD...



... i nie ostatni



Transakcje 2023. STATYSTYKA



Zakup udziałów	Zakup nieruchomości/ZCP	Najem
6 (+3)	8 (+4)	8 (-3)

UDZIAŁY NIE TAKIE STRASZNE

Bez zmiany marki	Na inną markę	Sieć wtórna/używane
12 (+6)	9 (+3)	1 (-7)

MARKOWA KONSOLIDACJA I ... CHIŃCZYCY

Nowa marka inwestora	Marka z portfolio inwestora	Nowe formaty
7 (+5)	14 (-1)	1 (-1)

NADAL ROZWIJAMY TO CO MAMY

Transakcje 2023. STATYSTYKA



Buyside TOP10	Buyside TOP25	Buyside TOP50
11 (+5)	17 (+9)	19 (+5)

Tylko w 3 (-1) transakcjach stroną kupującą/wynajmującą były firmy spoza TOP50, w tym jedna nieautoryzowana (Carlak/Nowy Sącz)

Sellside/rentside: tylko 1 (-2) firma z TOP50 (Grupa Wimar)



LIDERZY PRZEJĘĆ 2023 (zakupy+ najmy)



**GRUPA
BEMO**

2 x zakup obiektu/ZCP, 2 x najem



**GRUPA
CICHY-ZASADA**

1 x zakup udziałów, 1 x najem

Grupa Krotoski

3 x najem



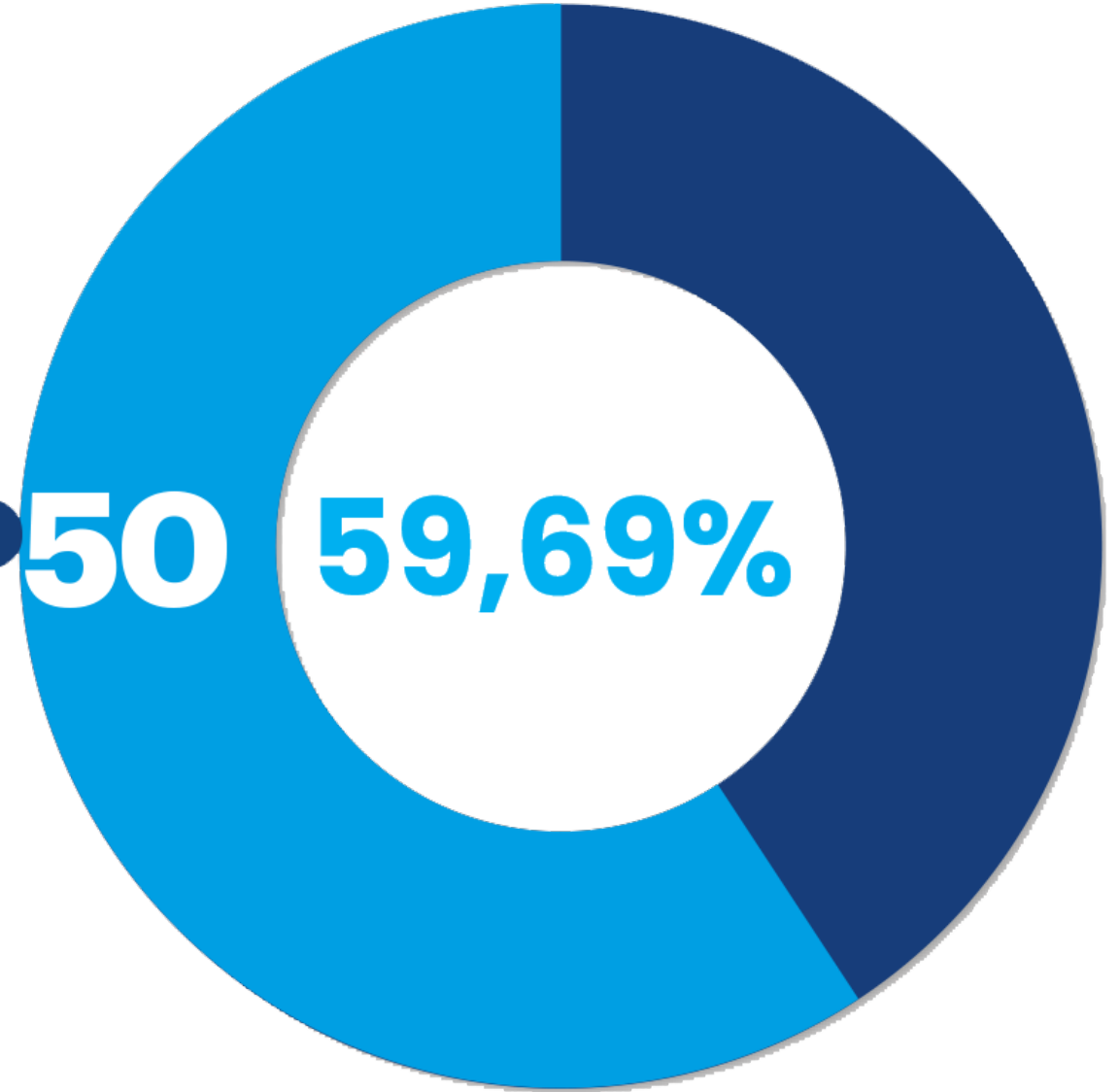
2 x zakup obiektu

Romanowski

TRANSAKCIJE TOP50/ 2023

1,72%

TOP50 59,69%





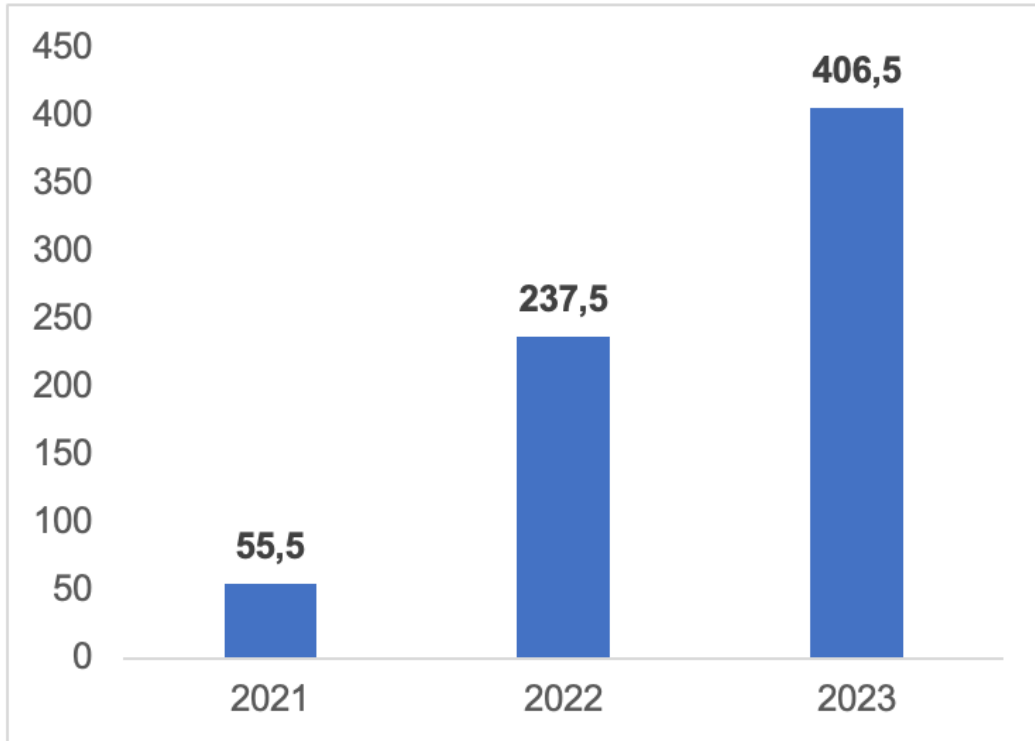
TRENDY I PROGNOZY 2023/24

POLSKA - przychody firm dealerskich/ mld zł

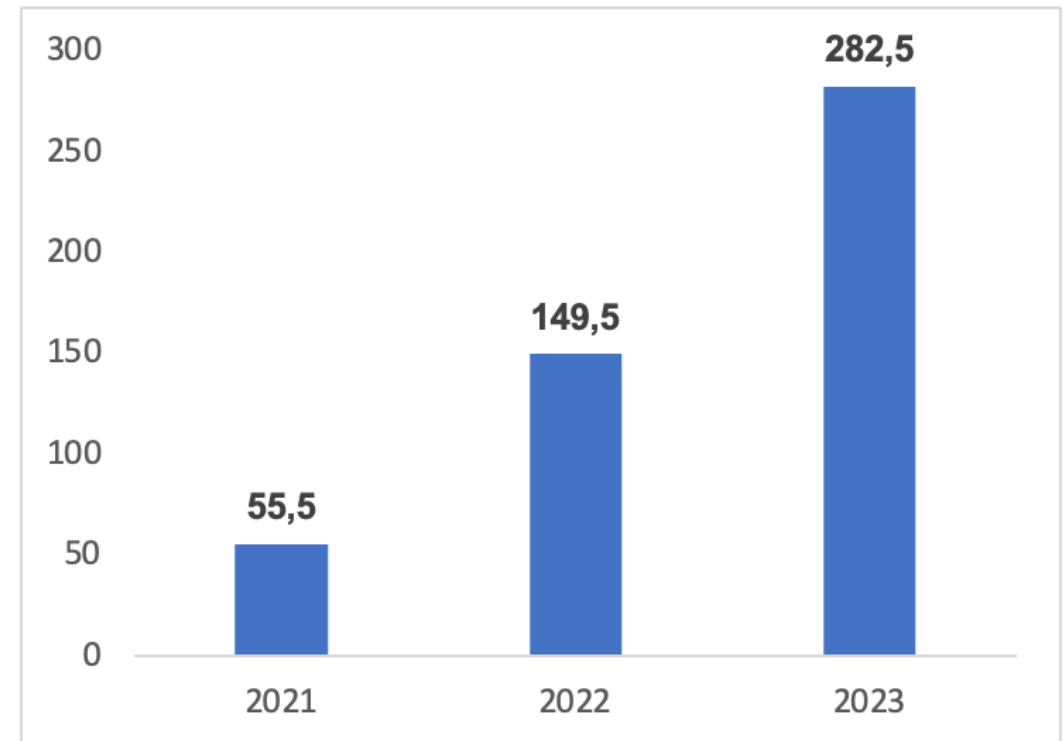
	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Cały rynek	105,37	86,20	78,41	57,73	69,31	66,08	58,69	50,29
Zmiana r/r	25,18%	9,94%	18,61%	-16,71%	4,88%	12,59%	16,71%	

RENTOWNOŚĆ TOP100 > 3%

POLSKA - gigantyczne wzrosty transakcji



**Wg wartości pozyskanych aktywów (z najmami)
w mln zł**



**Wg wartości transakcji (bez najmów)
w mln zł**

1. Q 2024 > 500 mln zł



Bez nieruchomości da się żyć. Udziały nie takie straszne

Coraz większa **akceptacja transakcji bez nieruchomości/**
transakcje MB/rozwój MG

Coraz większa **akceptacja transakcji na udziałach**

Trendy i prognozy



Czas wielkich transakcji

Ogromne **nadwyżki finansowe** i stosunkowo łatwy dostęp do finansowania zwiększają **apetyt na ryzyko**.

Inwestorzy **odczuwają efekt skali**. Nie tylko w kontekście nowych modeli dystrybucji.

Trendy i prognozy



Zachód patrzy na Polskę

Kolejne **zachodnie grupy dealerskie** prowadzą rozpoznanie polskiego rynku dealerskiego. Po (**F, D, S**) także (**I, NL**) i biorą udział w toczących się procesach.

Trendy i prognozy



Chińczycy. Prawdziwy wysyp

Wg szacunków w tym roku będzie potrzebne jeszcze około 60-80 obiektów/powierzchni sprzedażowych. Nieunikniony **powrót salonów stand alone.**

Trendy i prognozy



Mali wkraczają do gry?

Zwiększenie świadomości małych dealerów o konieczności mikrokonsolidacji

Duży i bezalternatywny potencjał inwestycyjny w mniejszych ośrodkach miejskich.

Trendy i prognozy

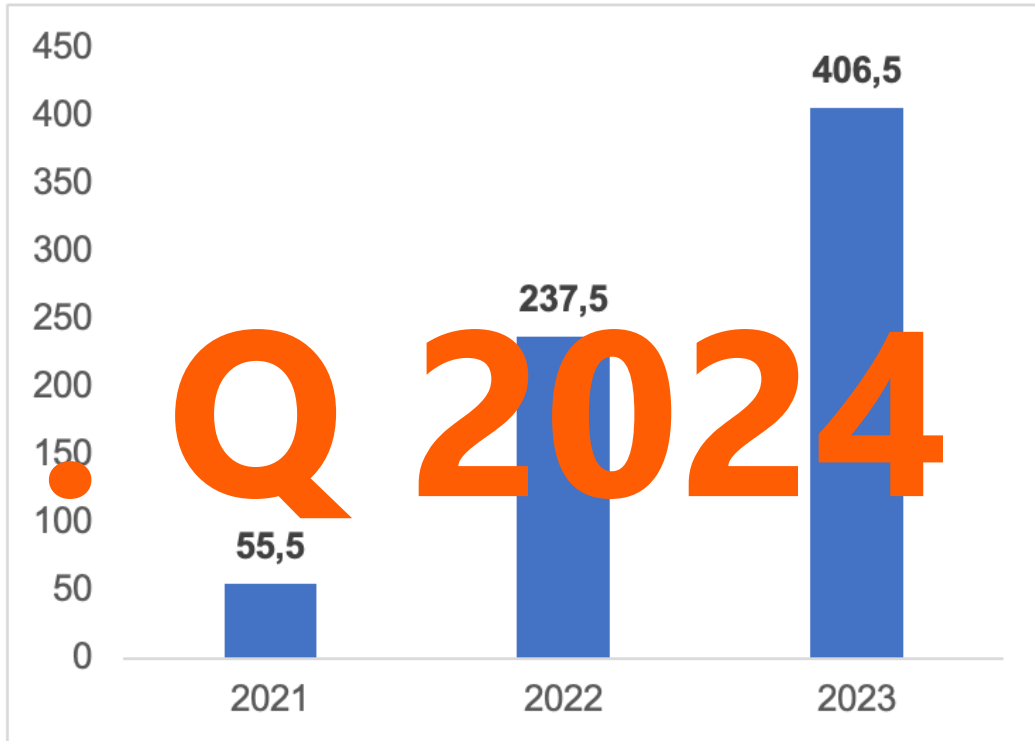


Markowe reorganizacje

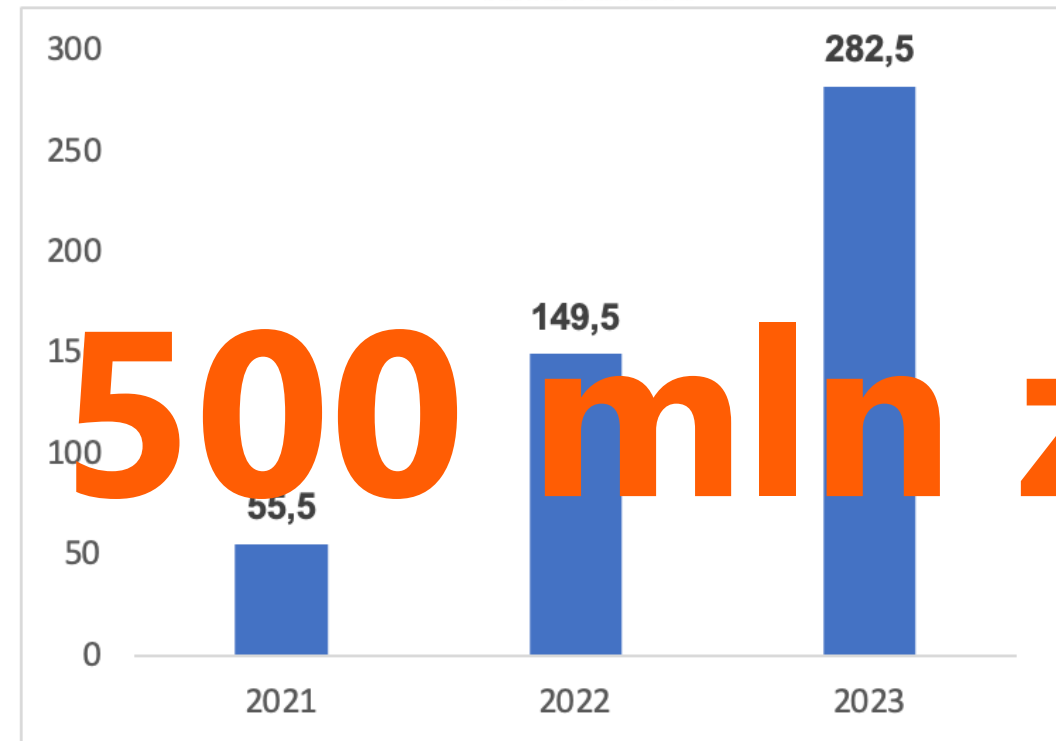
Ford zmniejsza sieć. **Renault** tworzy huby. **Toyota** konsoliduje wewnętrznie i zwiększa sieć. **Hyundai i KIA** dojrzewają do stawiania na dużych. **Mercedes** wyprzedaje niderlasungi i osiąga efekt domina. **BMW, Toyota i Audi** stawiają na „sieć wtórną”. A w **Stellantisie** bez zmian.

Trendy i prognozy

POLSKA - gigantyczne wzrosty transakcji



**Wg wartości pozyskanych aktywów (z najmami)
w mln zł**



**Wg wartości transakcji (bez najmów)
w mln zł**

1. Q 2024 > 500 mln zł

POTENCJAŁ INWESTYCYJNY 2024

Minimalny poziom inwestycji **15 mln pln**

Możliwości inwestycyjne około **90 grup właścicielskich**

Finansowanie własne **30% sumy EBITDA 21-23**

2,53 MLD pln

Finansowanie dłużne **1:4**

x 4

Potencjał inwestycyjny 2024

10,12 MLD pln



Trendy i prognozy 2023/24



**AKWIZYCJE
JAKO CZYNNIK
KONSOLIDACJI**