

Kompleksowy ekosystem na czas mobilności

WRZESIEŃ 2022

Niniejsza prezentacja („Prezentacja”) została opracowana przez spółkę Inter Cars S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”). Niniejsza prezentacja nie może być traktowana jako element jakiegokolwiek zaproszenia lub oferty sprzedaży, dokonania inwestycji lub przeprowadzenia transakcji dotyczącej jakichkolwiek papierów wartościowych ani jako promowanie czy zachęta do nabycia papierów wartościowych lub rekomendacja w zakresie przeprowadzenia jakiegokolwiek transakcji, w szczególności w odniesieniu do papierów wartościowych Spółki. Informacje zawarte w niniejszej Prezentacji pochodzą z ogólnodostępnych źródeł, które Spółka uważa za wiarygodne, jednakże Spółka nie składa żadnych zapewnień co do ich prawidłowości i kompletności. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za skutki decyzji podjętych na podstawie informacji zawartych w niniejszej Prezentacji. Informacje zawarte w niniejszej Prezentacji mogą w każdym wypadku ulec zmianie lub modyfikacji. Adresaci niniejszej Prezentacji przyjmują do wiadomości, że podlegają określonym poniżej ograniczeniom i zobowiązują się ich przestrzegać.

W żadnym wypadku zawartość niniejszej Prezentacji nie może być interpretowana jako wyraźne lub dorozumiane oświadczenie czy zapewnienie jakiegokolwiek rodzaju składane przez Spółkę lub jej przedstawicieli, Ponadto, ani Spółka, ani jej przedstawiciele nie ponoszą pod żadnym względem odpowiedzialności (wskutek niedbalstwa czy z innego powodu) za jakiegokolwiek straty lub szkody, jakie mogą powstać w związku z wykorzystaniem niniejszej prezentacji lub jakichkolwiek treści w niej zawartych lub też w inny sposób mogących powstać w związku z informacjami stanowiącymi część niniejszej Prezentacji.

Spółka nie jest zobowiązana do udostępnienia żadnych aktualizacji, modyfikacji czy zmian informacji, danych ani oświadczeń stanowiących część niniejszej Prezentacji w przypadku zmiany strategii albo zamiarów Spółki lub wystąpienia nieprzewidzianych faktów lub okoliczności, które będą miały wpływ na tę strategię lub zamiary Spółki, chyba że obowiązek informacyjny w tym zakresie wynika z przepisów prawa lub regulacji.

Niniejsza Prezentacja zawiera stwierdzenia dotyczące przyszłości. Stwierdzenia dotyczące przyszłości zawierają słowa takie jak: „spodziewa się”, „uważa”, „zamierza”, „szacuje”, „oczekuje” oraz słowa o podobnym znaczeniu. Wszystkie stwierdzenia inne niż oświadczenia dotyczące faktów historycznych zawarte w niniejszej Prezentacji, a w szczególności dotyczące sytuacji finansowej Spółki, strategii biznesowej, planów i celów zarządu w zakresie działalności w przyszłości (włącznie z planami rozwoju oraz celami dotyczącymi produktów i usług Spółki) stanowią stwierdzenia dotyczące przyszłości. Stwierdzenia dotyczące przyszłości odnoszą się do znanych i nieznanych kwestii obarczonych ryzykiem i niepewnością lub do innych ważnych czynników, które mogą spowodować, że faktyczne wyniki lub osiągnięcia Spółki będą istotnie różniły się od wyników lub osiągnięć przewidywanych w tych stwierdzeniach lub z nich wynikających. Wspomniane wyżej stwierdzenia dotyczące przyszłości wynikają z licznych założeń dotyczących aktualnych lub przyszłych strategii biznesowych Spółki, a także otoczenia, w którym Spółka będzie prowadziła działalność w przyszłości. Stwierdzenia dotyczące przyszłości są aktualne jedynie na datę niniejszej Prezentacji. Spółka stwierdza w szczególności, że nie jest zobowiązana do rozpowszechniania żadnych aktualizacji lub zmian żadnych stwierdzeń dotyczących przyszłości przedstawionych w niniejszej Prezentacji w celu odzwierciedlenia jakiegokolwiek zmiany oczekiwań Spółki w ich zakresie lub jakiegokolwiek zmiany dotyczącej zdarzeń, warunków lub okoliczności, na podstawie których dane stwierdzenie zostało wyrażone. Spółka ostrzega, że stwierdzenia dotyczące przyszłości nie stanowią gwarancji jej przyszłych wyników oraz że jej faktyczna sytuacja finansowa, strategia biznesowa, plany i cele zarządu dotyczące przyszłej działalności mogą istotnie różnić się od złożonych lub sugerowanych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości przedstawionych w niniejszej Prezentacji. Ponadto nawet jeżeli sytuacja finansowa Spółki, strategia biznesowa, plany i cele zarządu w zakresie przyszłej działalności będą zgodne ze stwierdzeniami dotyczącymi przyszłości przedstawionymi w niniejszej

Prezentacji, wyniki takie lub okoliczności mogą nie być wyznacznikiem wyników lub zdarzeń w przyszłych okresach. Spółka nie zobowiązuje się do dokonywania przeglądu ani do potwierdzania, ani do publicznego ogłaszania żadnych zmian stwierdzeń dotyczących przyszłości w celu odzwierciedlenia zdarzeń lub okoliczności, które wystąpią po dacie niniejszej Prezentacji.

Niniejsza Prezentacja zawiera określone informacje rynkowe. Z wyjątkiem danych, które zostały wskazane jako dane pochodzące wyłącznie z danego źródła, informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały sporządzone w oparciu o dane pochodzące od osób trzecich, które zostały wskazane w niniejszej Prezentacji, oraz zawierają dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie oparte na doświadczeniu Spółki i jej znajomości sektora, w którym Spółka prowadzi działalność. Ponieważ informacje rynkowe, o których mowa powyżej, zostały w części przygotowane w oparciu o dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie oraz nie zostały zweryfikowane przez niezależne podmioty, informacje te mają do pewnego stopnia charakter subiektywny, z wyjątkiem informacji, które zostały oznaczone jako informacje pochodzące od osób trzecich ze wskazanego źródła. Uważa się, że takie dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są oparte na uzasadnionych podstawach oraz że przygotowane informacje rynkowe należy odzwierciedlać sytuację w sektorze oraz na rynkach, na których Spółka prowadzi działalność. Nie ma jednak pewności, że takie dane szacunkowe, oceny, korekty i opinie są najwłaściwszą podstawą do wyciągania wniosków dotyczących informacji rynkowych, ani że informacje rynkowe pochodzące z innych źródeł nie będą różnić się w istotny sposób od informacji rynkowych zawartych w niniejszej Prezentacji.

## Wizja: 2021–2030

- Jesteśmy firmą stabilną, ambitną a zarazem innowacyjną i pamiętamy jak ważne jest budowanie lojalności klientów, długoterminowych relacji z naszymi partnerami oraz optymalizacja istniejących procesów.
- Rozwijamy core-business w zakresie oferty produktowej, logistyki sieci dystrybucji w oparciu o unikalną wiedzę, w tych obszarach. Dbamy o odpowiedzialny rozwój biznesu zgodnie z hasłem „Zrównoważona motoryzacja, dla ludzi i klimatu”.
- Budujemy środowisko ludzi zmotywowanych, firmy przyjaznej pracownikom, partnerom biznesowym, gdzie ludzie są zaangażowani i dbają o firmę jak o swoją. Chcemy być w TOP 10 firm, w których ludzie chcą pracować.
- Nasi interesariusze postrzegają firmę jako rentowną i rosnącą szybciej niż konkurencja. Jesteśmy w top 3 firm IAM (Niezależny rynek części) w Europie.



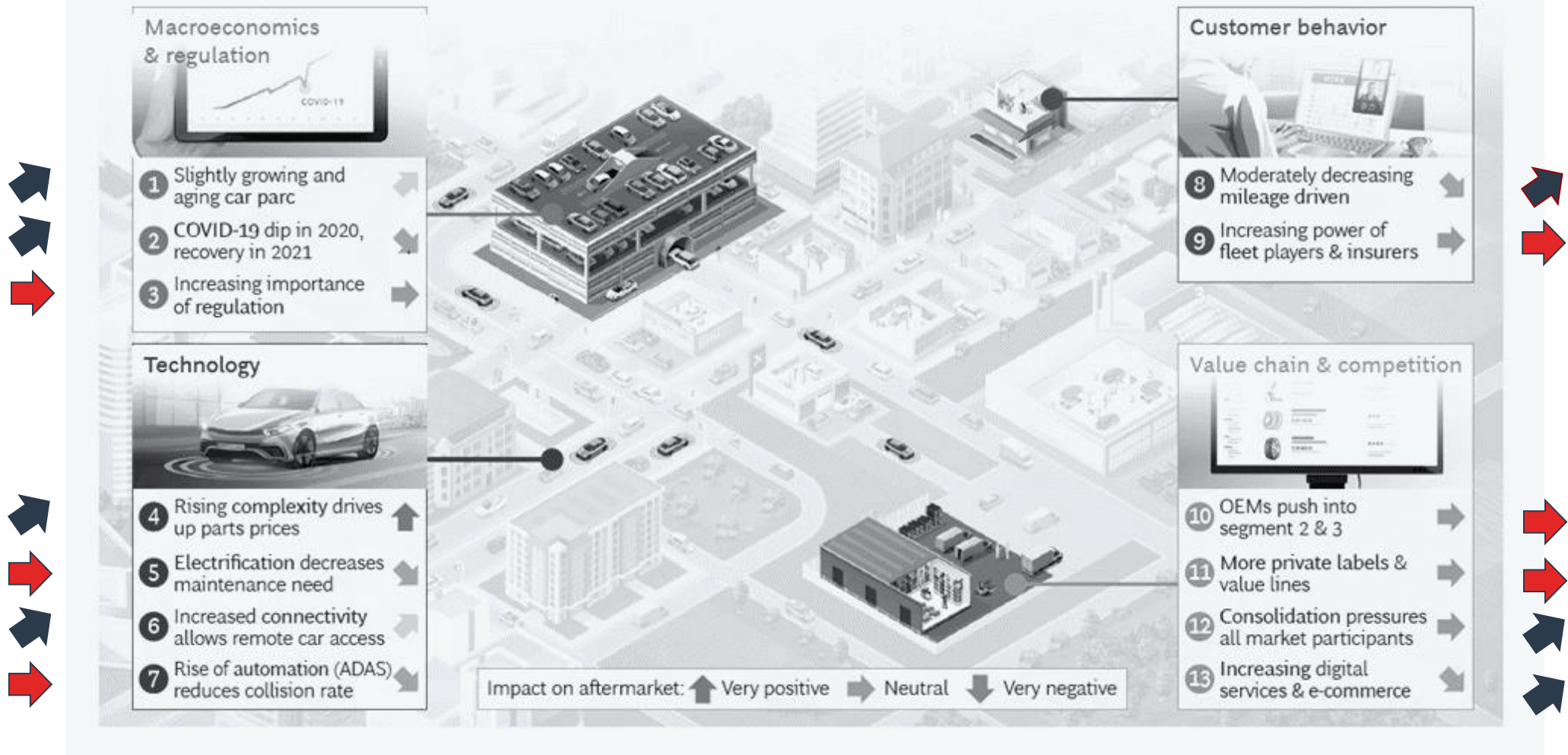
## Wizja: 2021–2030



- Nasi klienci widzą nas jako lidera w każdym segmencie na każdym rynku, który jest przyjazny klientom (pro-kliencki) bez względu na ich wielkość czy specjalizacje.
- Inwestujemy w rozwój tak, aby dostarczać innowacyjne i kompleksowe rozwiązania dla warsztatów oraz kierowców. Oferujemy bezpieczną i przewidywalną współpracę wspólny rozwój.
- Jesteśmy przewodnikiem prowadzącym klientów poprzez proces dynamicznych zmian na rynku IAM, w szczególności, gdy wejdzie w życie zero-emisyjność pojazdów.
- Nasze procesy wewnętrzne charakteryzują się elastycznością i szybką reakcją na zmiany otoczenia. Inwestujemy w rozwój firmy, podejmując decyzje przez pryzmat celów i wartości, w oparciu o dane.

# Globalne trendy stwarzają nowe możliwości rozwoju dla Inter Cars

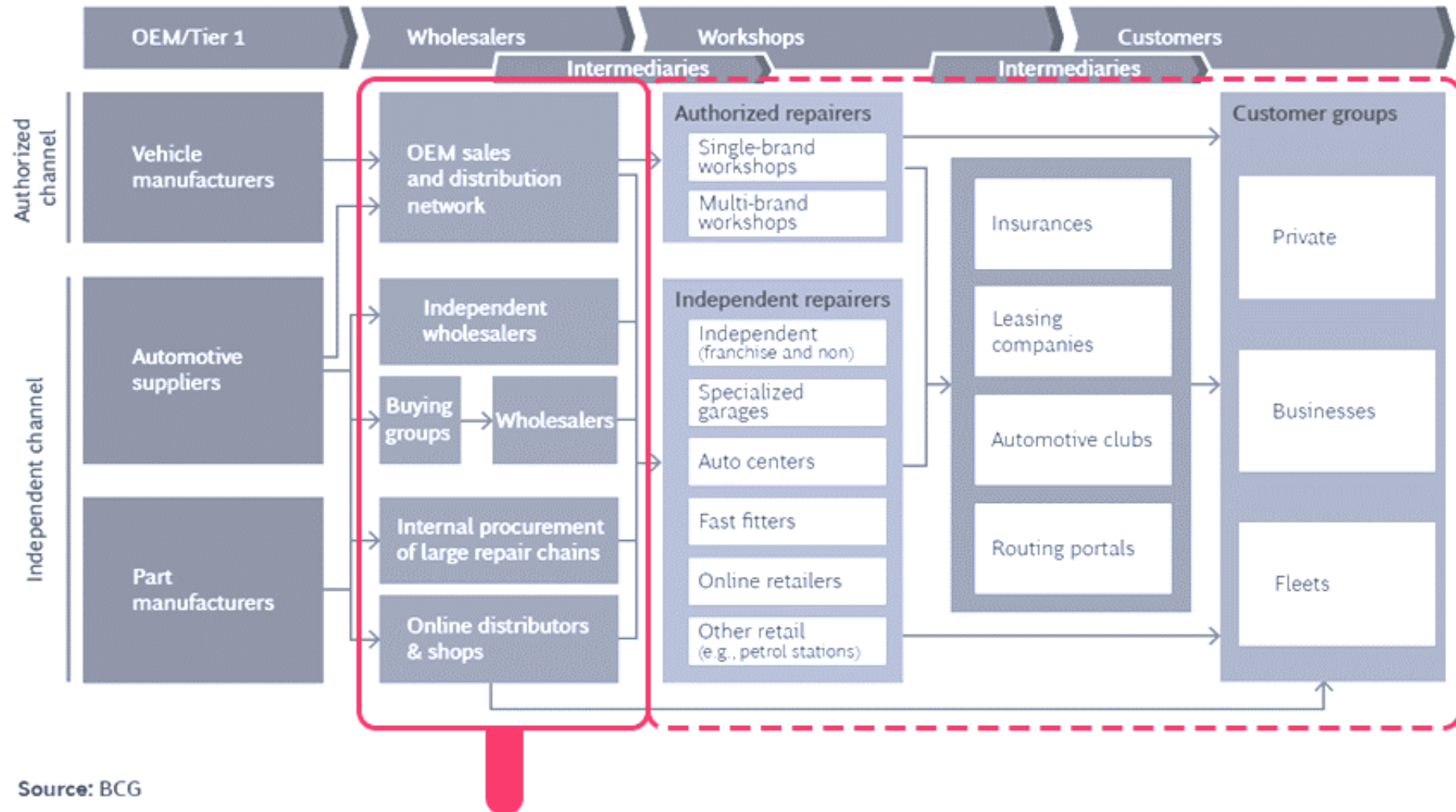
EXHIBIT 2 | 13 trends shape the European aftermarket until 2030



Źródło: At the Crossroads: The European Aftermarket in 2030; BCG, Wolk, Clepa

# Globalne trendy stwarzają nowe możliwości rozwoju dla Inter Cars

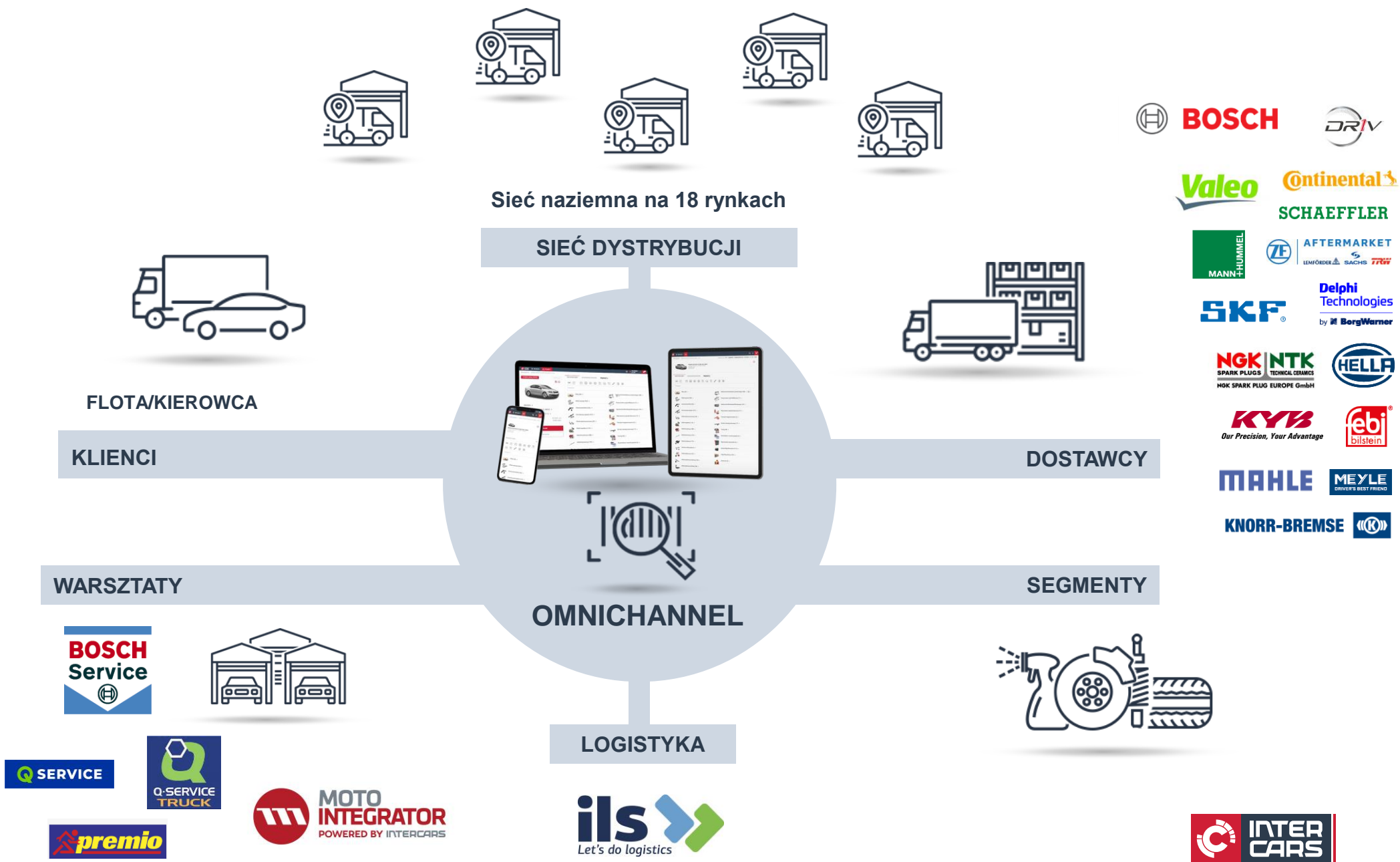
EXHIBIT 1 | Aftermarket separated into authorized and independent channels



Source: BCG

# Budujemy kompleksowy ekosystem na czas mobilności

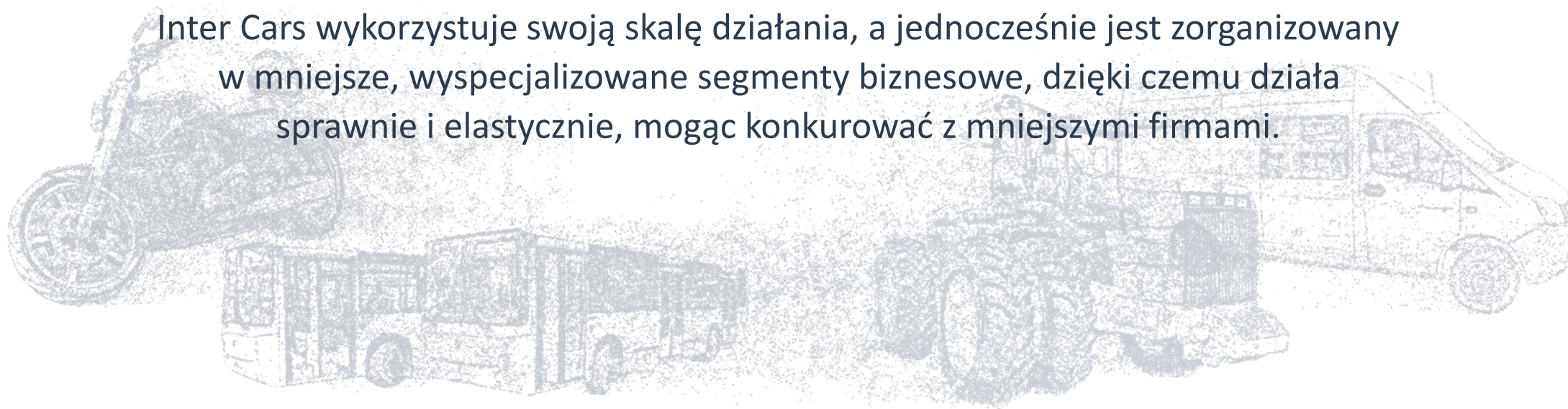
together we **create**  
**support**  
**deliver**



# Z poszczególnych segmentów tworzymy mocną całość...

- **PV**( Samochody Osobowe)
- **CV**( Samochody Cieżarowe)
- **OFF HIGHWAY**(Sprzęt ciężki)
- **VISUAL PARTS**(Części wizualne)
- **TIRES**(Opony)
- **BATTERIES**(Akumulatory)
- **LUBRICANTS**(Oleje)
- **GARAGE EQUIPMENT AND ACCESSORIES**(Wyposażenie warsztatów, Akcesoria)
- **MOTO**(Motocykle)
- **TUNING**(Tunning)
- **MARINE**(Marine)

Inter Cars wykorzystuje swoją skalę działania, a jednocześnie jest zorganizowany w mniejsze, wyspecjalizowane segmenty biznesowe, dzięki czemu działa sprawnie i elastycznie, mogąc konkurować z mniejszymi firmami.



# Wyniki INTER CARS w ciągu ostatnich 12 lat

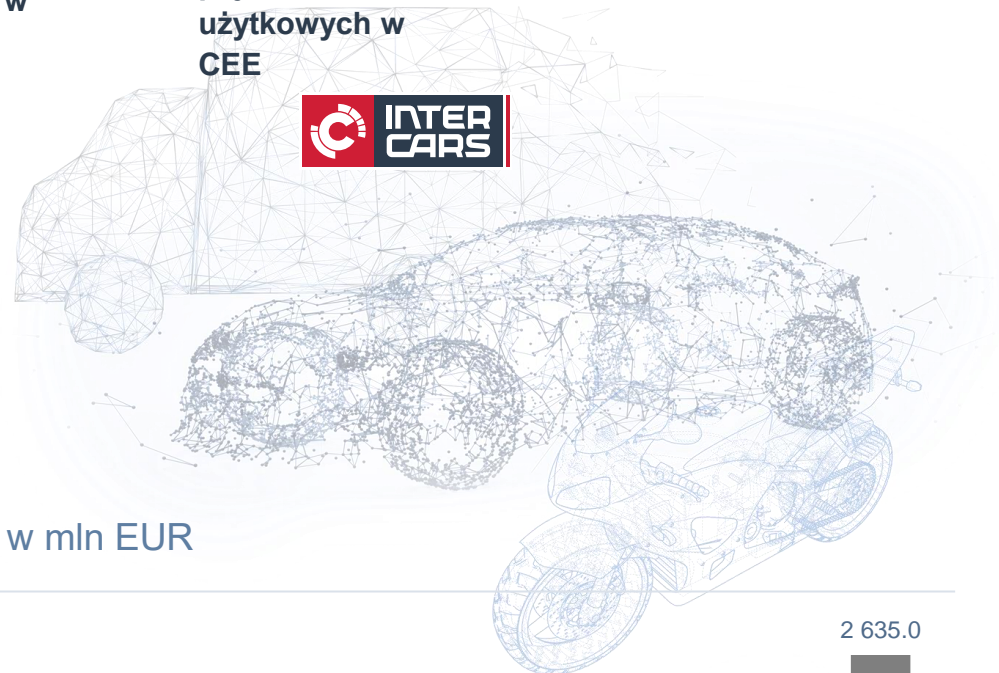


**#1** w częściach do pojazdów osobowych w CEE

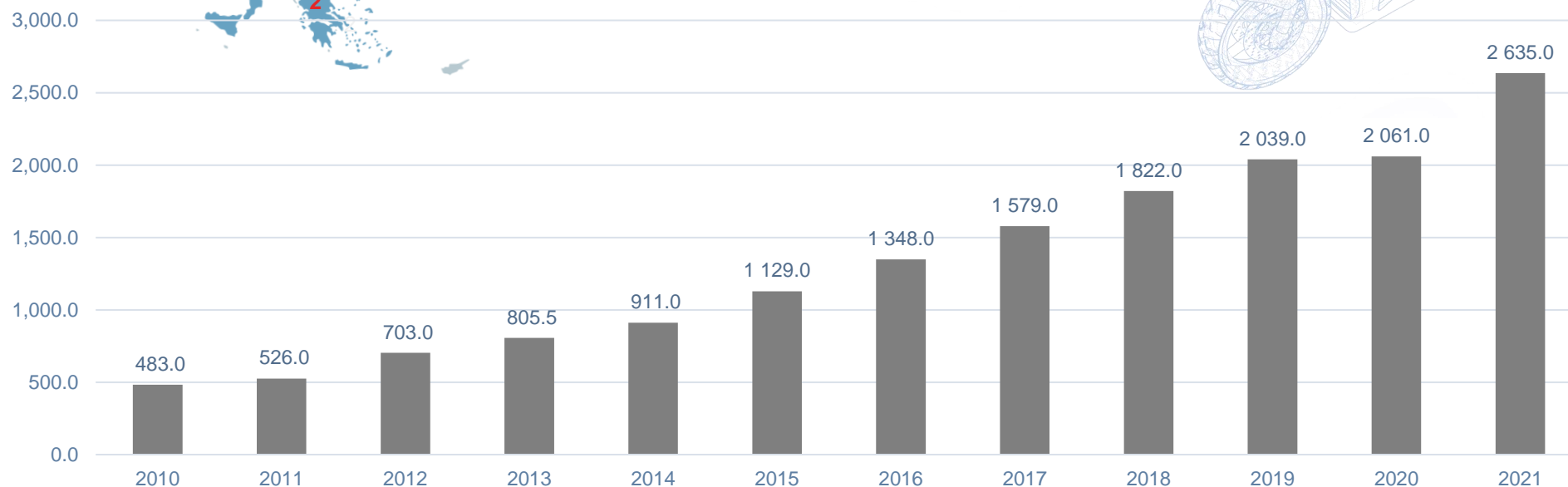
**#1** w częściach do pojazdów użytkowych w CEE

**#2** w Europie

**#7** na świecie



Sprzedaż w mln EUR



<sup>1</sup> Kraje, w których Inter Cars posiada sieć dystrybucji stacjonarnej;

# INTER CARS w ciągu ostatnich 3 lat

Firma (k EUR)	2019	2020	wzrost 2020/2019	2021	wzrost 2021/2020
LKQ	5 213 445	4 797 329	-8,0%	5 103 046	6,4%
<b>Inter Cars</b>	<b>2 039 149</b>	<b>2 060 787</b>	<b>1,1%</b>	<b>2 634 573</b>	<b>27,8%</b>
GPC	1 985 584	2 112 617	6,4%	2 459 718	16,4%
IC do LKQ	39,1%	43,0%		51,6%	
IC do GPC	102,7%	97,5%		107,1%	

\*źródło:  
 - LKQ (Europe): US SEC, z 8-K, Raport bieżący, 17.02.2022, str. 14 i z 10-K, Raport roczny, 25.02.2021, str. 45.  
 - GPC (Europe-Automotive): US SEC, z 10-K, raport roczny, 17.02.2022, str. 50.  
 - kurs dla USD/EUR: rok 2019 0,89; rok 2020 0,88; rok 2021 0,85.  
 - kurs dla EUR/PLN: rok 2019 4,30; rok 2020 4,44; rok 2021 4,57.

**#2** w Europie

Firma (k EUR)	2010	2020	2021	wzrost 2021/2020
<b>Inter Cars</b>	<b>57 000</b>	<b>419 000</b>	<b>558 700</b>	<b>33,3%</b>
Winkler	269 000	450 000	500 000	11,1%
Europart	405 000	409 000	420 000	2,7%

**#1** Pojazdy użytkowe w Europie

\* dane dla Winkler i Europart w oparciu o szacunki Inter Cars

**IC to sieć wzrostu organicznego w Europie, dorównująca największym firmom tworzonym przez M&A**

# Największy notowany na giełdzie dystrybutor części samochodowych obecny w 18<sup>1</sup> krajach

together we **create**  
**support**  
**deliver**

## Inter Cars

Wiodąca pozycja w Europie

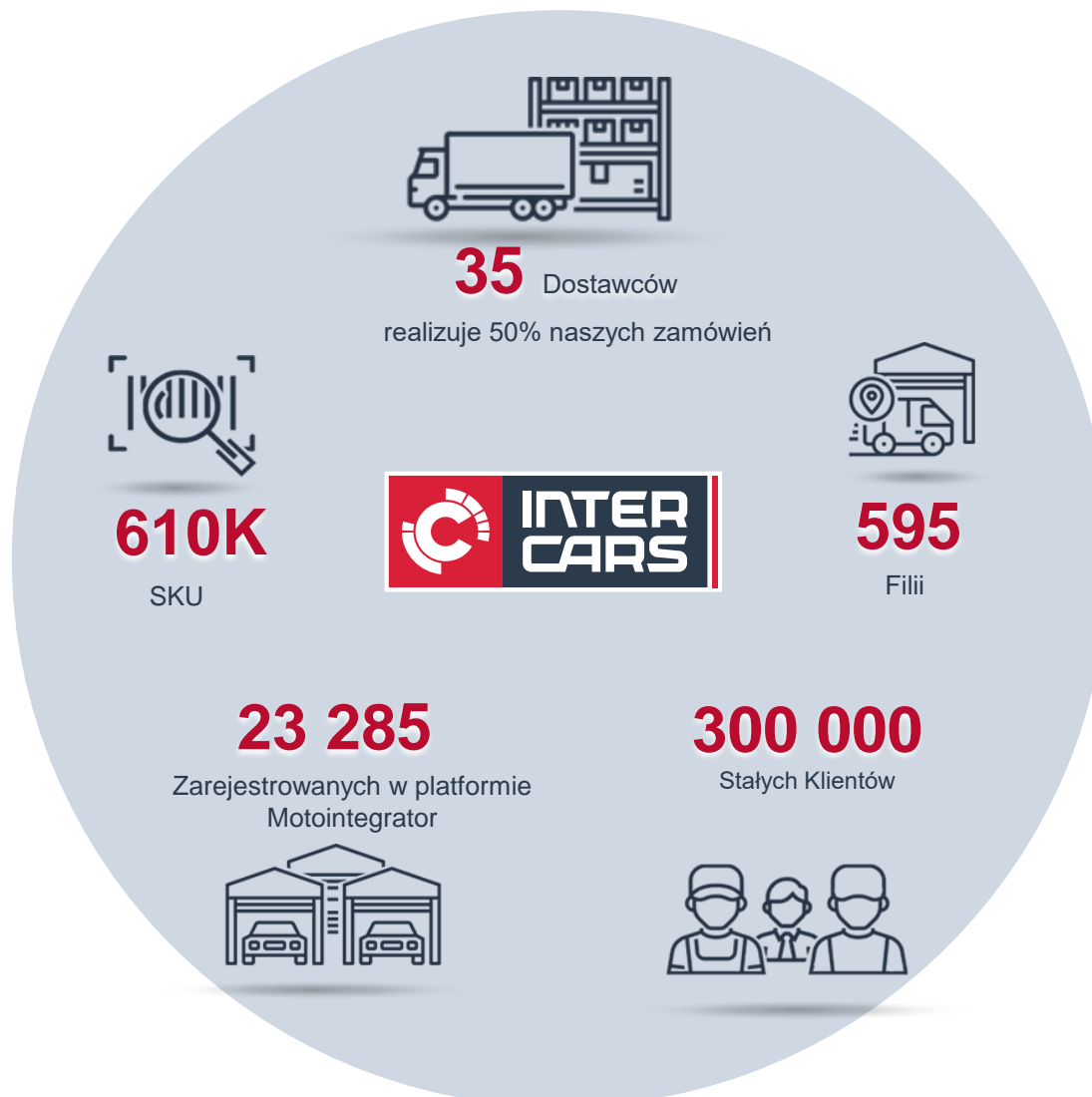
**#1** W EŚW samochody osobowe

**#1** W EŚW pojazdy użytkowe

**#2** w EU

**18<sup>1</sup>** krajów

**#7** na świecie



Dobra sytuacja finansowa

LTM Wrz 2022 Sprzedaż  
**PLN 14,4 bn**  
(€ 3,1 bn)

2013 – LTM Wrz 2022  
Sprzedaż CAGR **17,5%**

2013 – LTM Wrz 2022  
EBITDA CAGR **20,7%**

Konwersja gotówki<sup>2</sup>  
LTM Wrz 2022 **87%**

Kapitał Własny  
3Q2022 **PLN 3,6 bn**  
(€ 748 mln)

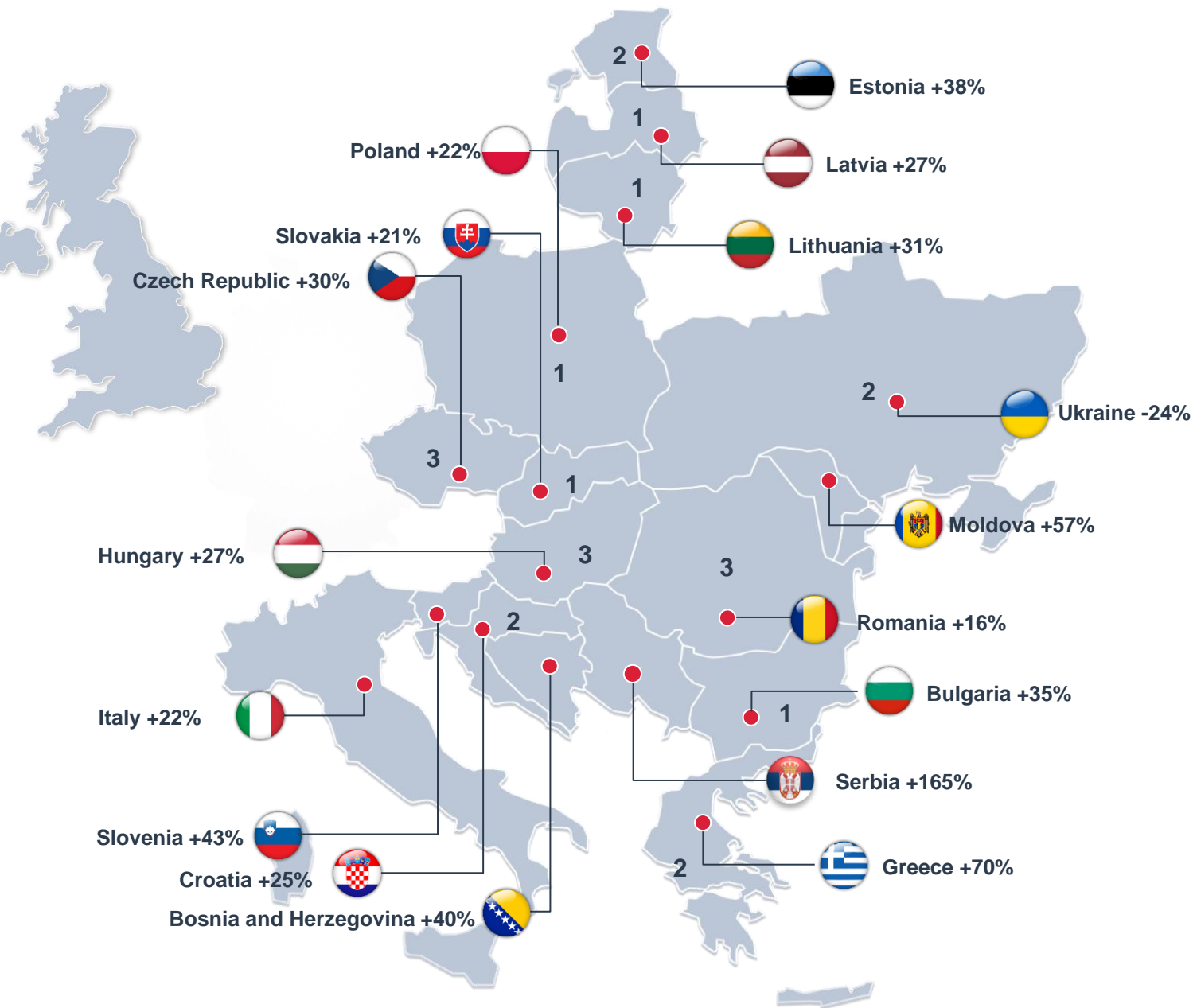
Source: Corporate information. Note: Financials converted at EUR/PLN = 0.205347

<sup>1</sup> Countries, where Inter Cars has a brick and mortar distribution chain; <sup>2</sup> Cash conversion defined as (EBITDA – capex) / EBITDA



# Rynek Produktów do Pojazdów Osobowych, VAN, Pojazdów Użytkowych, WW, Moto

together we **create**  
**support**  
**deliver**



Sprzedaż  
YTD Wrz 2022r.  
**+24,9%**  
**PLN 11 bn**  
(€ 2,3 bn)

**+22%**  
RSO, VAN

**+22%**  
RPU

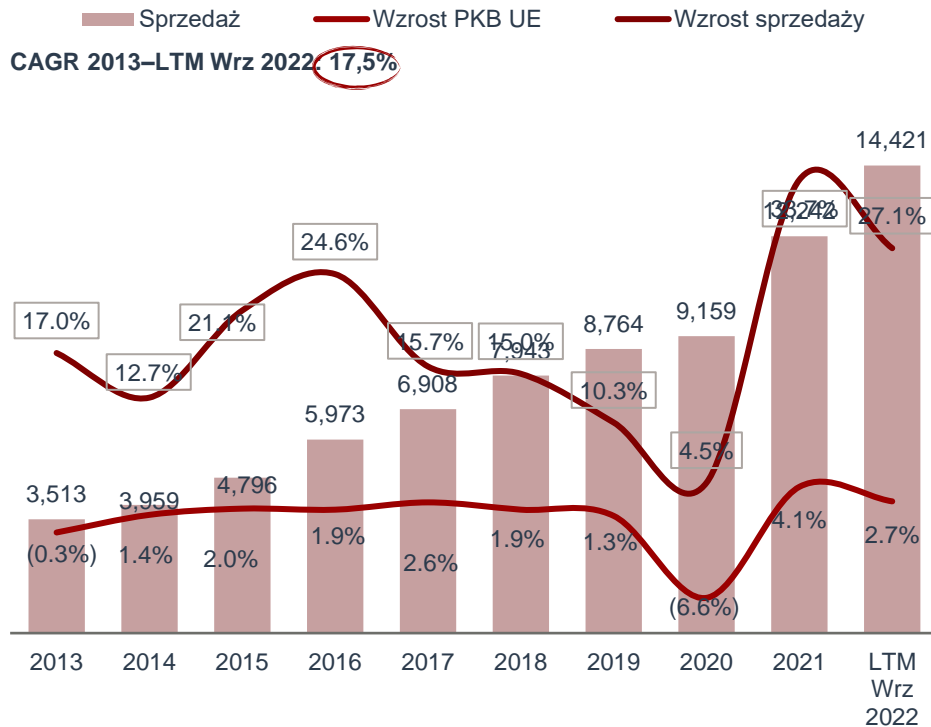
**+14%**  
WW, AKC.

**+11%**  
MOTO

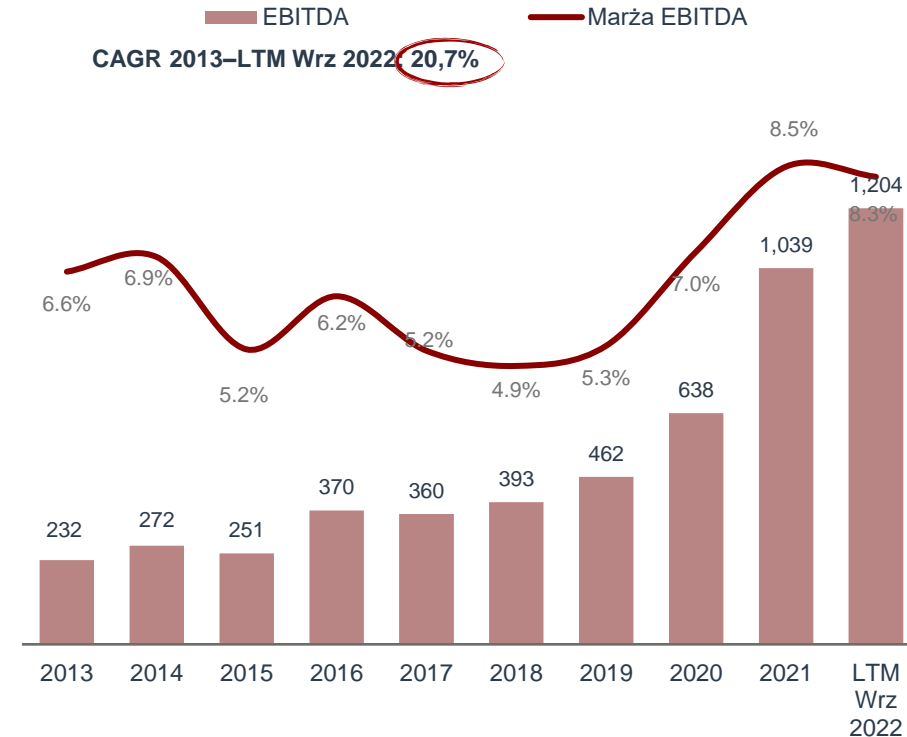
**+23%**  
OPONY

# Długoterminowy, trwały i zrównoważony wzrost

## Historyczne dane sprzedażowe (w mln PLN)



## Historyczne dane EBITDA (w mln PLN)

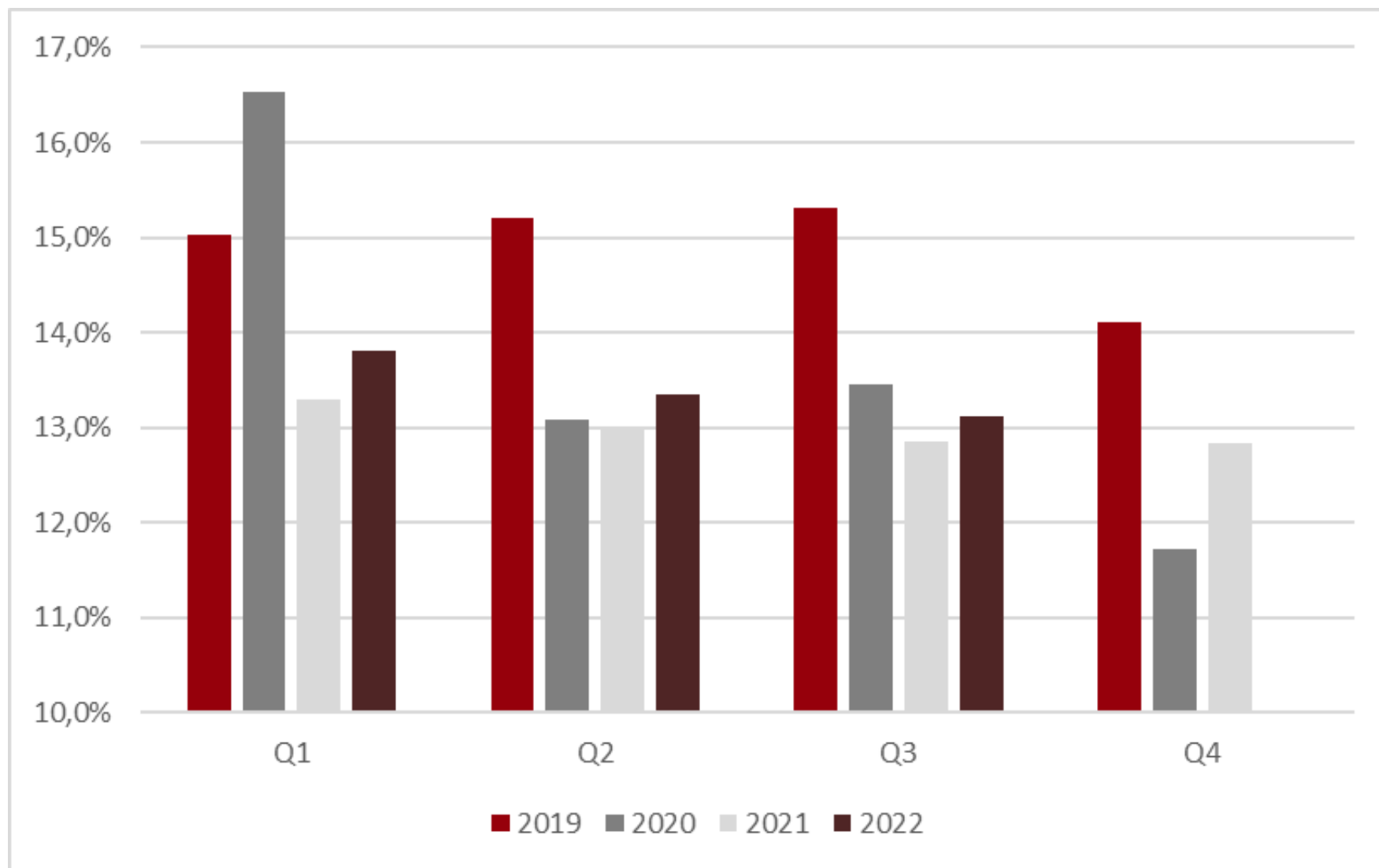


- Wieloletnie doświadczenie na wyżej wymienionym rynku zdobywane w drodze organicznego wzrostu
- Stałe zwiększanie udziału w kluczowych rynkach
- Skonsolidowana baza klientów zapewniająca powtarzalną sprzedaż

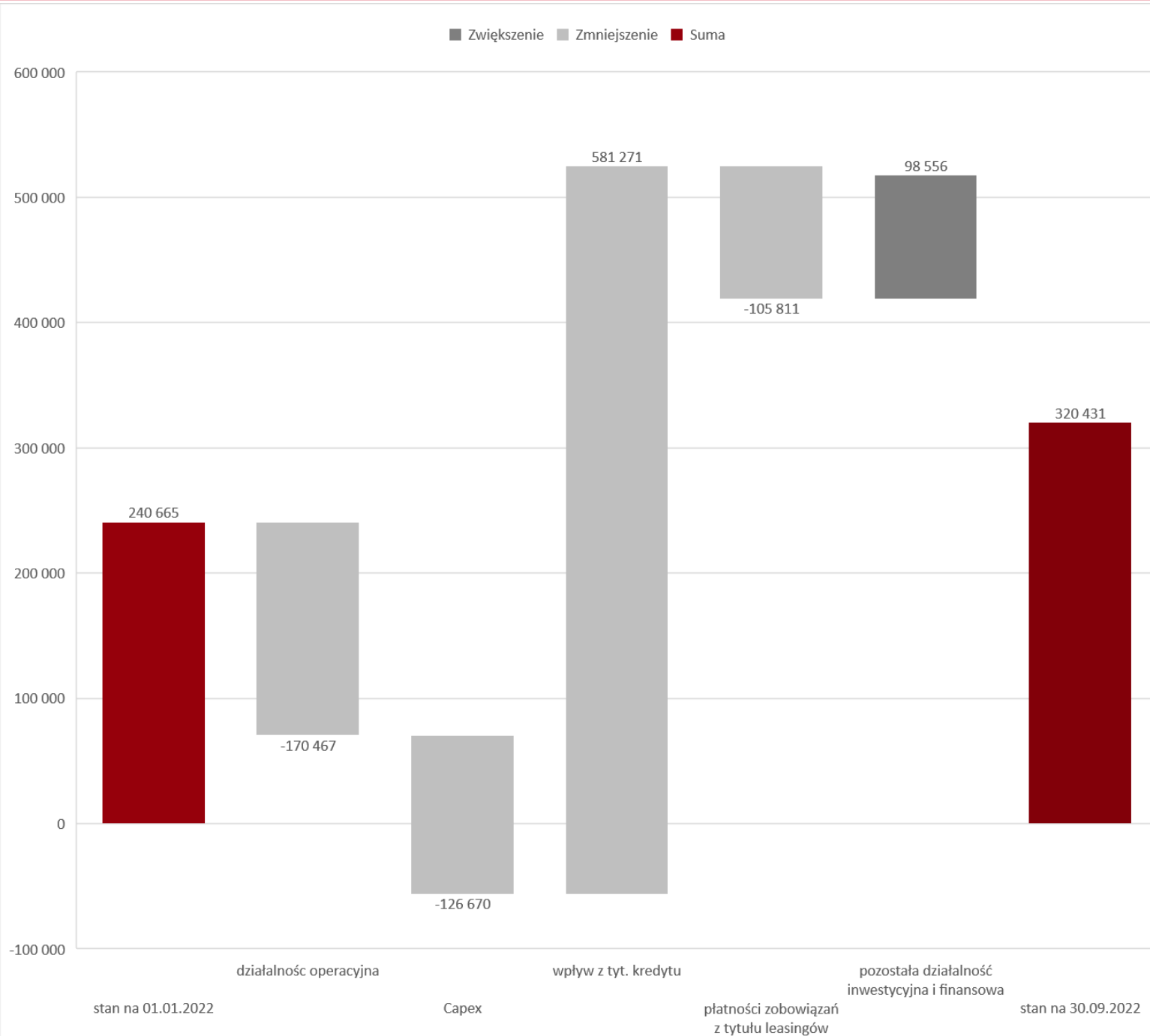
- Spółka oferuje działa jako one-stop shop (oferuje kompleksowe usługi i produkty) w branży o niskiej marży, w przeciwieństwie do Europy Zachodniej
- Spółka od początku działalności zorientowana była na wzrost ilości i umacnianie swojej pozycji na rynku jako lidera

\* Szacunkowe dane

# Udział kosztów do przychodów



# Cash flow skonsolidowany 3Q2022 YTD



# Płynność finansowa na dzień 30 września 2022

Struktura zadłużenia	<b>Zadłużenie bankowe o zmiennej stopie procentowej: 1 818 mln PLN</b>
	Inne zadłużenie (leasing finansowy): 409 mln PLN
Terminy zapadalności	Bieżące terminy wymagalności: grudzień 2022r.;
Kowenanty finansowe <sup>*1</sup>	<b>Equity Ratio is 42,2%</b> <b>Net Debt to EBITDA is 1,58</b> <b>Operating Profit of the Group to Interest Paid is 12,6</b>
Płynność finansowa	Środki pieniężne w bilansie w wysokości 320 mln PLN
Przepływy pieniężne	3Q2022 YTD operacyjne przepływy pieniężne w wysokości (170) mln PLN (336% niższe niż w analogicznym okresie roku poprzedniego, głównie poprzez zapewnienie dostępności towarów); Wzrost wartości magazynu o 1.158 mln zł wynikał ze strategii zakupowej mającej na celu zapewnienie dostępności towarów zarówno od dostawców europejskich i jak i azjatyckich. Strategia ta była podyktowana również zapowiadanyymi na 2022 rok podwyżkami cen u dostawców.

# Doświadczony i zaangażowany Zarząd

together we **create**  
support  
**deliver**

## Zarząd



**Maciej Oleksowicz**  
Prezes Zarządu



**Piotr Zamora**  
Dyrektor Finansowy,  
Członek Zarządu



**Krzysztof Soszyński**  
Wiceprezes  
Zarządu



**Wojciech Twaróg**  
Członek  
Zarządu



**Krzysztof Oleksowicz**  
Założyciel Inter  
Cars, główny  
doradca zarządu



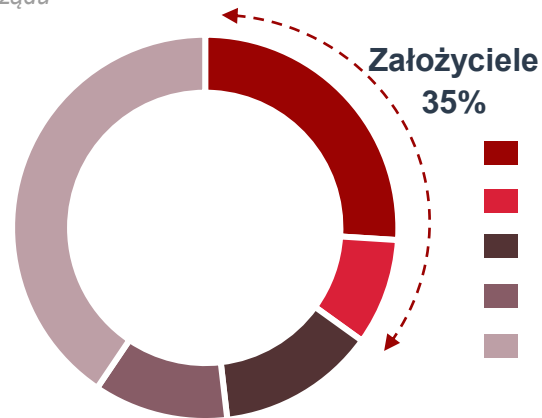
**Witold Kmieciak**



**Alois Ludwig**

## Doradcy Zarządu

## Struktura właścicielska



Udziałowiec	% akcji
<b>Oleksowicz Family</b>	<b>26%</b>
<b>Andrzej Oliszewski</b>	<b>9%</b>
AVIVA	13%
Nationale Nederlanden	11%
Others	41%

**Kapitalizacja spółki <sup>1</sup>: 6 mld PLN**

Koncentracja na **tworzeniu wartości** oraz na **zwiększaniu rentowności** w **długiej perspektywie**

Obecność aktywnych udziałowców w zarządzie zapewnia **zrównoważony, organiczny wzrost**

**Szybkie podejmowanie decyzji** oraz **ostrożne podejście** do polityki finansowej



together we **create**  
**s u p p o r t**  
**d e l i v e r**