

# WABERER'S CSOPORT

Akvizíciós prezentáció

2024 február 6.

” A PSP (Petrolsped) Csoport akvizíciója – Bemutató & Stratégiai megfontolások

KOMPLEXITÁS | EXPANZIÓ | FENNTARTHATÓSÁG | STABILITÁS | EMBERKÖZPONTÚSÁG



# Stratégiai céljaival összhangban a Waberer's megvásárolta a vezető vasúti logisztikai szolgáltatót, a PSP (Petrolsped) Csoport 51%-át



2023 novemberében a Waberer's adásvételi szerződést írt alá a Petrolsped Kft. 51%-os üzletrészenek megvásárlásáról. A tranzakció 2024. február 2-án zárult.

## TRANZAKCIÓS ÖSSZEFOGLALÓ

### Petrolsped üzleti áttekintés

- A PSP (Petrolsped) csoport egy komplex vasúti logisztikai képességekkel rendelkező szolgáltató, mely Közép-, és Nyugat-Európa 13 országában rendelkezik működési tapasztalattal
- A Csoport fő tevékenységi köre a vasúti szállítmányozás és fuvarozás, vasúti kocsik bérbeadása és intermodális terminál üzemeltetése (fejlesztés alatt)
- Csoport által szállított fő termékek: építőanyagok (kő, kavics, homok), olajtermékek, gabonafélék, járművek, stb.

### Stratégiai indokok

- A Petrolsped felvásárlása összhangban áll a Waberer's meghirdetett stratégiájával (Stratégia 2027), amely szerint a Waberer's regionális szinten piacvezető, multimodális logisztikai képességekkel rendelkező szolgáltatóvá kíván válni.
- A tranzakció által megszerzett képesség lehetővé teszi a Waberer's számára a **növekvő vasúti logisztikai szolgáltatások iránti piaci kereslet kielégítését fenntartható és diverzifikáltabb** szolgáltatási portfólióval

### Finanszírozás

- Az üzletet a Waberer's a 2022 első felében kibocsátott vállalati kötvényéből finanszírozza

### Tranzakciós struktúra

- Az 51%-os tulajdoni hányadot a Waberer's közvetlen részesedés megvásárlásával, valamint a jövőbeni fejlesztések finanszírozására szolgáló tőkeemeléssel éri el
- A társtulajdonosok, Nagy Béla és Kelényi Zsolt, továbbra is a Petrolspednél maradnak 24,5%-24,5%-os tulajdoni hányad megtartása mellett, valamint továbbra is ők látják el az ügyvezetői feladatokat, építve több évtizedes piaci tudásukra, kapcsolatrendszerükre és tapasztalatukra
- 3 évet követően, a társtulajdonosok számára biztosított eladási opció (árzás a jelenlegi értékelési módszertan alapján)

# PSP (Petrolsped) Csoportról röviden

## Üzleti áttekintés

- A PSP (Petrolsped) Csoport **Magyarország 3. legnagyobb vasúti logisztikai szolgáltatója**
- Székhelye Budapesten található, további leányvállalatokkal rendelkezik Magyarországon (PSP Terminal, Pultrans) és Romániában (PSP Cargo)
- Szolgáltatási portfólió:**
  - Szállítmányozási szolgáltatások vasúton és közúton
  - Vasúti fuvarozás saját járműpark segítségével
  - Vasúti kocsik bérbeadása
  - Dél-kelet magyarországi intermodális terminál működtetése – jelenleg fejlesztés alatt

## Főbb ügyfelek



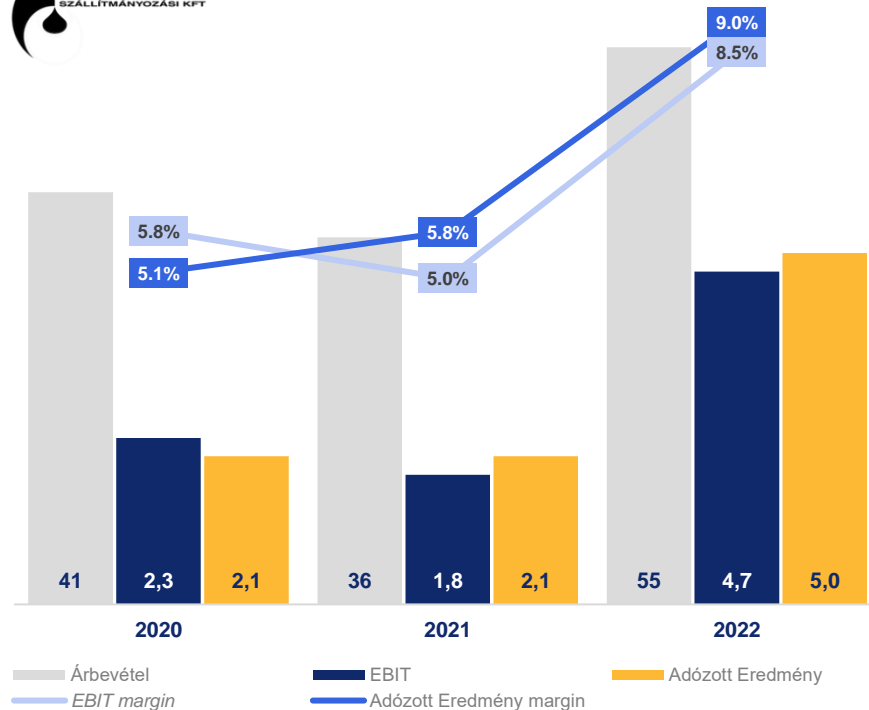
## Fontosabb működési adatok

- 22** Saját, bérelt és megosztott használatú mozdony
- 200** alkalmazott
- 1 190** saját és bérelt vagon

## Konzolidált pénzügyi eredmények (millió EUR)\*



Az ábra nem méretarányos

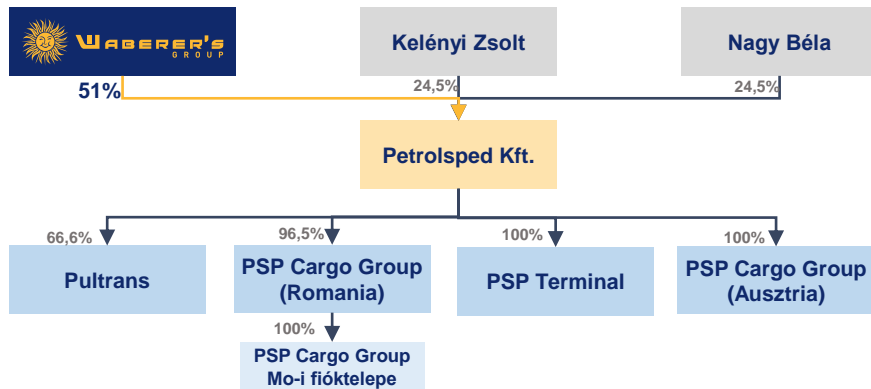


\* 2023 évi konszolidált számok még nem elérhetőek.

Fix - 2023-as átlag - EUR/HUF árfolyam (381,95) mellett számítva; historikus számok a tranzakció részét képező fő leányvállalatokra vonatkoztatva

A PSP (Petrolsped) Csoport Waberer's csoport szintű pénzügyi számaiba történő IFRS szerinti konszolidáció részleteit (tőke konszolidáció vs. leányvállalati konszolidáció) jelenleg vizsgáljuk

## Cégstruktúra







## Csoporttagok

- **Petrolsped:** A társaság legfőbb szolgáltatásai a vasúti szállítmányozás, valamint vagonok bérbeadása, illetve közúti szállítmányozás. Döntően tömegáru fuvarozása: kő, kavics, homok, gabonafélék, olajtermékek.
- **Pultrans:** Poranyagok vasúti szállítmányozásával, illetve speciális vagonok bérbeadásával foglalkozik. Fő ügyfele a Mátrai Erőmű és a CRH cementipari csoport. A Pultrans rendelkezik saját vasúti tartálykocsikkal, azonban mozdonyparkkal nem, a vontatási feladatokat alvállalkozók segítségével látja el.
- **PSP Cargo Romania:** A Petrolsped Csoport román leányvállalata vasútvállalati tevékenységet végez saját eszközparkkal (ezek között a Petrolspedtől bérelt mozdonyokkal) és munkaerővel. A társaság vasútvállalati engedéllyel rendelkezik mind Romániára, mind Magyarországra vonatkozóan, és jelenleg tervezi a magyarországi tevékenység kibővítését.
- **PSP Terminal:** Projektársaság intermodál tevékenység kiszolgálására képes terminál fejlesztésére és működtetésére hosszú távra bérelt ingatlanon. Lokáció: a magyar, szerb és román határ közelében található Szeged / Kiskundorozsma közelében, az épülő BYD gyár mellett. Szolgáltatás várható indulása: 2024.
- **PSP Cargo Ausztria:** Tevékenységet nem végző társaság ausztriai működési engedéllyel.

# A PSP (Petrolsped) Csoport akvizíciója illeszkedik a Waberer's Stratégia 2027 alappilléreihez

Stratégiai alappillérek  Petrolsped akvizíció

	<b>Infrastruktúra- és technológiafejlesztés</b>	Vasúti járműberuházás & intermodális terminálfejlesztés fő ipari termelői központok kiszolgálására
	<b>Hozzáadott érték növelés</b>	A növekvő vevői igényekhez alkalmazkodva multimodális logisztikai megoldások kínálata megnövekedett vasúti kapacitással regionális fókusszal
	<b>Diverzifikáció</b>	Szolgáltatási portfólió diverzifikációja klasszikus vasúti logisztikai szolgáltatások által
	<b>Fenntarthatóság</b>	Vasúti fuvarozás jelentős környezeti lábnyom csökkentést jelent a hagyományos közúti megoldásokhoz képest



# A tranzakciót követő szinergia lehetőségek kihasználása

## Hozzáadott érték az ügyfelek számára

Multimodális logisztikai megoldások kínálata meglévő ügyfelek számára (magnövelt vasúti kapacitással)  
Új ügyfelek/projektek megcélzása (ömlesztett áruk logisztikája)



## Fenntartható megoldások

Fenntarthatóbb logisztikai megoldások kínálata – alkalmazkodva az ügyfelek igényeihez és a logisztikai tenderek követelményeihez



## Beszerezés

Központosított beszerzési folyamatok költséghatékonyság érdekében (flotta, energia, finanszírozás stb.)



## Tudástranszfer

Intermodális terminál működtetése  
Multimodális tudástranszfer



# Akvizíciót követő feladatok és célok



Petrolsped integrálása a Waberer's működésébe

Intermodális terminál fejlesztése

Vasúti teherszállítási tevékenység fejlesztése saját vasúti kapacitás és flotta kiépítésével

A Waberer's és a Petrolsped meglévő ügyfélportfólióján keresztértékesítési lehetőségek kihasználása

Mozdonypark fejlesztése a növekvő piaci igényekkel összhangban

Társtulajdonosok számára lehívhatóvá válik a Petrolsped maradék 49%-os üzletrészére vonatkozó eladási opció

*A jelen prezentáció a jövőre vonatkozó állításokat is tartalmaz. A nem múltbeli tényekre, köztük a véleményünkre és várakozásainkra vonatkozó állítások a jövőre vonatkozó állítások. Ezek a jelenlegi terveken, becsléseken és előrejelzéseinken alapulnak, tehát nem célszerű túlzott mértékben ezekre támaszkodni. A jövőre vonatkozó állítások a megtételük időpontjában aktuális állapoton alapulnak, és nem vállalunk kötelezettséget ezek bármelyikének nyilvános frissítésére újabb információk vagy jövőbeni események fényében. A jövőre vonatkozó állítások szükségképpen kockázatokkal és bizonytalansággal járnak, amelyek előre nem láthatók. Felhívjuk a figyelmet: számos olyan fontos tényező változhat, amelyek hatására a tényleges eredmények lényegesen eltérhetnek a jövőre vonatkozó állításokban szereplőktől, ezért azok teljesítésére a menedzsment szavatosságot nem vállal. Ezen tényezőket többek között a <https://www.waberers.com> weblapon elérhető 2023 április 18-án közzétett 2022. évi éves jelentés tartalmazza.*



# WABERER'S CSOPORT

Akvizíciós prezentáció

**Köszönjük a figyelmet!**

**WABERER'S INTERNATIONAL Nyrt.**

H-1239 Budapest, Nagykőrösi út 351.

Tel: +36 1 421 6300

E-mail: [investor.relations@waberers.com](mailto:investor.relations@waberers.com)