AUTO1 GROUP

Q3 2026 QUARTALSMITTEILUNG

4. NOVEMBER 2026



Q3 2026 war das profitabelste Quartal in der Geschichte der AUTO1 Group

243Tsd. verkaufte Fahrzeuge
11% Wachstum im Jahresvergleich

€298Mio. Rohergebnis
16% Wachstum im Jahresvergleich

€76Mio. bereinigtes EBITDA
bestes Resultat seit dem Börsengang

Q3 2026-Ergebnisse auf einen Blick

"Q3 war das profitabelste Quartal in der Geschichte von AUTO1. Beim Bruttogewinn pro Fahrzeug, beim bereinigten EBITDA und bei der bereinigten EBITDA-Marge haben wir neue Rekorde erzielt. Gleichzeitig ist die Zahl der verkauften Fahrzeuge zweistellig gestiegen, ein Beleg für unseren starken Operating Leverage. Unser neues Trading-System ist inzwischen sowohl im Merchant- als auch im Retail-Segment erfolgreich im Einsatz. Es hat den Bruttogewinn pro Fahrzeug deutlich erhöht und gleichzeitig haben wir unsere Kosten konsequent unter Kontrolle gehalten. Die starken Q3 Resultate bringen uns unseren langfristigen Zielen einen wichtigen Schritt näher und wir sind weiter hochmotiviert, die Transformation des Gebrauchtwagenmarktes in hohem Tempo voranzutreiben."

Christian Bertermann
CEO und Mitgründer der AUTO1 Group

		Q3 2025	Q3 2026	Y-Y (%)	9M 2025	9M 2026	Y-Y (%)
Gesamtzahl verkaufter Fahrzeuge	**T(#)**	**218,6**	**242,8**	**11,1 %**	**623,2**	**731,9**	**17,4 %**
Verkaufte Autos (Merchant)	*T(#)*	*191,6*	*211,5*	*10,3 %*	*550,4*	*634,6*	*15,3 %*
Verkaufte Autos (Retail)	*T(#)*	*27,0*	*31,4*	*16,2 %*	*72,8*	*97,3*	*33,6 %*
Auszüge aus der P&L							
Gesamtumsatz	**(m EUR)**	**2.124,8**	**2.345,6**	**10,4 %**	**6.038,3**	**7.214,8**	**19,5 %**
Umsatzerlöse (Merchant)	*(m EUR)*	*1.656,6*	*1.784,6*	*7,7 %*	*4.772,4*	*5.498,9*	*15,2 %*
Umsatzerlöse (Retail)	*(m EUR)*	*468,2*	*561,0*	*19,8 %*	*1.266,0*	*1.715,8*	*35,5 %*
Gesamtrohergebnis	**(m EUR)**	**257,7**	**298,0**	**15,7 %**	**725,2**	**868,1**	**19,7 %**
Rohergebnis (Merchant)	*(m EUR)*	*185,1*	*212,5*	*14,8 %*	*535,2*	*618,0*	*15,5 %*
Rohergebnis (Retail)	*(m EUR)*	*72,5*	*85,5*	*18,0 %*	*190,0*	*250,1*	*31,6 %*
Rohergebnis pro Einheit	**(EUR)**	**1.176**	**1.234**	**4,9 %**	**1.162**	**1.191**	**2,5 %**
Rohergebnis pro Einheit (Merchant)	*(EUR)*	*966*	*1.005*	*4,0 %*	*972*	*974*	*0,1 %*
Rohergebnis pro Einheit (Retail)	*(EUR)*	*2.664*	*2.777*	*4,2 %*	*2.594*	*2.608*	*0,5 %*
Bereinigtes EBITDA auf Gruppenebene	**(m EUR)**	**51,9**	**75,6**	**45,7 %**	**152,3**	**194,0**	**27,4 %**
Bereinigtes EBITDA (Merchant)	*(m EUR)*	*61,5*	*79,9*	*29,8 %*	*178,2*	*213,0*	*19,5 %*
Bereinigtes EBITDA (Retail)	*(m EUR)*	*-9,6*	*-4,3*	*(55,5) %*	*-25,9*	*-18,9*	*(26,9) %*
Bereinigte EBITDA-Marge auf Gruppenebene	%	2,4 %	3.2%	(0,8pp)	2,5 %	2.7%	(0,2pp)
Konzerngesamtergebnis	**(m EUR)**	**19,2**	**37,3**	**94,3 %**	**64,6**	**86,7**	**34,2 %**

Hinweis: GPU ist nicht gleich Rohergebnis dividiert durch Anzahl der verkauften Autos, da die Auswirkungen der Bestandsveränderungen durch die Aktivierung von internen Aufbereitungskosten, die nicht Teil des Materialaufwands sind, nicht berücksichtigt werden.

Auszüge aus der Bilanz		Q4 2025	Q3 2026	YTD (%)	Q2 2026	Q3 2026	Q-Q (%)
Liquide Mittel	**(m EUR)**	**604,0**	**707,4**	**17,1 %**	**675,7**	**707,4**	**4,7 %**
Vorräte	(m EUR)	1.057,7	878,1	(17,0)%	802,7	878,1	9,4 %
Verbindlichkeiten aus Inventory ABS	*(m EUR)*	*881,0*	*695,0*	*(21,1)%*	*692,0*	*695,0*	*0,4 %*
Forderungen aus Merchant Finance	(m EUR)	303,0	329,6	8,8 %	317,3	329,6	3,9 %
Verbindlichkeiten aus Merchant Finance ABS	*(m EUR)*	*237,2*	*259,7*	*9,5 %*	*259,4*	*259,7*	*0,1 %*
Forderungen aus Consumer Finance	(m EUR)	548,6	783,4	42,8 %	699,7	783,4	12,0 %
Verbindlichkeiten aus Consumer Finance ABS	*(m EUR)*	*487,1*	*682,9*	*40,2 %*	*575,8*	*682,9*	*18,6 %*

Non-IFRS Cashflow (Unternehmensdefinition)		Q2 2026	Q3 2026	Q-Q (%)	9M 2025	9M 2026	Y-Y (%)
Konzerngesamtergebnis	**(m EUR)**	**23,2**	**37,3**	**61,2 %**	**64,6**	**86,7**	**34,2 %**
*Anpassungen für nicht zahlungswirksame Posten **	(m EUR)	13,8	14,9	8,0 %	59,3	48,9	(17,5)%
Konzerngesamtergebnis bereinigt um nicht zahlungswirksame Posten	**(m EUR)**	**37,0**	**52,2**	**41,1 %**	**123,9**	**135,6**	**9,4 %**
Veränderungen kurzfristiger Vermögenswerte, exkl. Captive Finance und Vorräte	*(m EUR)*	*27,1*	*15,9*	*(41,2)%*	*(1,4)*	*11,0*	*n.m.*
Veränderungen kurzfristiger Verbindlichkeiten, exkl. Captive Finance und Vorräte	*(m EUR)*	*(33,3)*	*32,8*	*n.m*	*4,7*	*21,8*	*367,0 %*
Veränderung betrieblicher Cashflow (ohne Vorräte und Captive Finance)	***(m EUR)***	***(6,2)***	***48,7***	***n.m.***	***3,3***	***32,8***	***899,9 %***
Netto Cash aus betrieblicher Tätigkeit (bereinigt um Captive Finance und Vorräte)	**(m EUR)**	**30,8**	**101,0**	**228,0 %**	**127,2**	**168,4**	**32,4 %**
Capex	**(m EUR)**	**(1,8)**	**(1,4)**	**21,4 %**	**(16,1)**	**(5,9)**	**(63,0)%**
Veränderung finanzierter Vorräte	*(m EUR)*	*34,5*	*(73,5)*	*n.m.*	*(54,2)*	*(1,1)*	*(97,9)%*
Veränderung finanzierter Händlerkredite	*(m EUR)*	*6,3*	*(14,0)*	*n.m.*	*(29,2)*	*(10,7)*	*(63,3)%*
Veränderung finanzierter Verbraucherkredite	*(m EUR)*	*(46,1)*	*19,5*	*n.m.*	*(12,9)*	*(47,2)*	*265,4 %*
Gesamter Cashflow	**(m EUR)**	**23,7**	**31,7**	**33,5 %**	**14,9**	**103,5**	**595,6 %**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Periode	**(m EUR)**	**652**	**675,7**	**3,6 %**	**613,4**	**604,0**	**(1,5)%**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende der Periode	**(m EUR)**	**675,7**	**707,4**	**4,7 %**	**628,2**	**707,4**	**12,6 %**

* Hinweis: Die Anpassung für nicht zahlungswirksame Posten umfassen Abschreibungen und Amortisationen, Veränderung von Rückstellungen, Aufwendungen aus anteilsbasierter Vergütung, sonstige nicht Zahlungswirksame Effekte, Veränderung der operativen Vermögenswerte (ohne Vorräte oder Forderungen aus Consumer Finance), Veränderungen operativer Leasingzahlungen sowie Transaktionskosten im Zusammenhang mit aufgenommenen Krediten.



01 6 **Q3 2026 HIGHLIGHTS**

7 Quartalsbericht
8 Ausblick auf das Gesamtjahr 2026

02 9 **Q3 2026 FINANZDATEN**

10 Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für den Zeitraum 1. Januar - 30. September 2026 *verkürzt*
11 Konzernbilanz zum 30. September 2026 *verkürzt*
13 Konzernkapitalflussrechnung für den Zeitraum 1. Januar - 30. September 2026 *verkürzt*
14 Angaben zu ausgewählten Bilanzposten
15 Überleitung des Cashflows von IFRS auf die Cashflows nach Unternehmensdefinition

03 17 **WEITERE INFORMATIONEN**

18 Glossar
19 Finanzkalender
19 Kontakt

01

Q3 2026 HIGHLIGHTS



SEITE 7 **Quartalsbericht**

SEITE 8 **Ausblick auf das Gesamtjahr 2026**

Quartalsbericht

Ergebnisse des dritten Quartals 2026

Im dritten Quartal 2026 setzte die AUTO1 Group ihren Wachstums- und Profitabilitätskurs fort. Im Vergleich zum Vorjahresquartal wurden die wesentlichen Kennzahlen des Konzerns verbessert.

Insgesamt wurden im dritten Quartal 2026 242.817 Fahrzeuge verkauft. Dies entspricht einer Steigerung um 11 % oder 24.200 Einheiten gegenüber dem Vorjahresquartal (Q3 2025: 218.617 Fahrzeuge). Die Umsatzerlöse wurden um TEUR 220.790 auf TEUR 2.345.587 erhöht.

Das Rohergebnis erreichte mit TEUR 298.034 einen neuen Rekordwert und lag damit um 16 % oder TEUR 40.382 über dem Vorjahreswert (Q3 2025: TEUR 257.653). Das Rohergebnis pro Fahrzeug belief sich im abgelaufenen Quartal auf EUR 1.234 (Q3 2025: EUR 1.176).

Das bereinigte EBITDA stieg im dritten Quartal 2026 um 46 % auf TEUR 75.572 und erreichte damit einen neuen Höchstwert (Q3 2025: TEUR 51.880). Die bereinigte EBITDA-Marge erhöhte sich auf 3,2 % (Q3 2025: 2,4 %) und lag damit ebenfalls auf ihrem bisher höchsten Niveau. Der Anstieg des bereinigten EBITDA ist im Wesentlichen auf das gestiegene Rohergebnis zurückzuführen, welches höhere Aufwendungen für Personal und Marketing kompensieren konnte.

Nach Abschreibungen, Finanzierungsaufwendungen sowie Steueraufwendungen wurde im dritten Quartal 2026 ein Konzernergebnis von TEUR 37.344 erzielt (Q3 2025: TEUR 19.218).

Merchant

Die Anzahl der im Merchant Segment verkauften Fahrzeuge stieg im dritten Quartal 2026 gegenüber dem Vorjahreszeitraum um 10 % auf 211.461 Einheiten (Q3 2025: 191.632 Einheiten). Diese Entwicklung ist insbesondere auf ein ausgeweitetes Händlernetzwerk zurückzuführen. Die Umsatzerlöse erhöhten sich im gleichen Zeitraum um TEUR 127.992 bzw. 8 % auf TEUR 1.784.578.

Das Rohergebnis im Merchant Segment stieg gegenüber dem Vorjahresquartal um TEUR 27.354 auf TEUR 212.497. Dazu trugen sowohl die höhere Zahl verkaufter Fahrzeuge als auch die verbesserte Profitabilität je verkaufter Einheit bei. Das Rohergebnis pro Fahrzeug hat sich im dritten Quartal 2026 im Vorjahresvergleich von EUR 966 auf EUR 1.005 erhöht und überschritt damit erstmals die Marke von 1.000 Euro.

Retail

In unserem Retail Segment wurden im dritten Quartal 2026 insgesamt 31.356 Fahrzeuge verkauft und damit die Anzahl gegenüber dem Vorjahresquartal um 4.371 Einheiten bzw. 16 % erhöht. Damit wurden Umsatzerlöse in Höhe von TEUR 561.009 erzielt (Q3 2025: TEUR 468.210).

Das Rohergebnis erhöhte sich von TEUR 72.509 im dritten Quartal 2025 um 18 % auf TEUR 85.537 in Q3 2026. Das Rohergebnis pro Fahrzeug stieg gegenüber dem Vorjahresquartal von EUR 2.664 auf EUR 2.777 und erreichte damit einen neuen Höchstwert.

Ausblick auf das Gesamtjahr 2026

AUTO1 bestätigt den Ausblick für das Gesamtjahr 2026 und verfolgt weiterhin das Ziel, insgesamt 940.000 bis 1.000.000 Fahrzeuge zu verkaufen. Davon sollen 815.000 bis 865.000 Einheiten auf das Merchant Segment und 125.000 bis 135.000 Fahrzeuge auf das Retail Segment unter der Marke Autohero entfallen.

Die Prognose für das Rohergebnis belassen wir unverändert bei EUR 1,1 Mrd. bis EUR 1,2 Mrd. Für das bereinigte EBITDA gehen wir weiterhin von EUR 250 Mio. bis EUR 275 Mio. aus.

Ereignisse nach der Berichtsperiode

Es sind keine Ereignisse von besonderer Bedeutung nach dem Ende der Berichtsperiode eingetreten.

02

Q3 2026
FINANZDATEN



SEITE 10 **Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung für den Zeitraum 1. Januar - 30. September 2026** *verkürzt*

SEITE 11 **Konzernbilanz zum 30. September 2026** *verkürzt*

SEITE 13 **Konzernkapitalflussrechnung für den Zeitraum 1. Januar - 30. September 2026** *verkürzt*

SEITE 14 **Angaben zu ausgewählten Bilanzposten**

SEITE 15 **Überleitung des Cashflows von IFRS auf die Cashflows nach Unternehmensdefinition**

Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung *verkürzt*

für den Zeitraum
1. JANUAR - 30. SEPTEMBER 2026

TEUR	1. Jul. 2026 - 30. Sep. 2026	1. Jul. 2025 - 30. Sep. 2025	1. Jan. 2026 - 30. Sep. 2026	1. Jan. 2025 - 30. Sep. 2025
Umsatzerlöse	**2.345.587**	**2.124.796**	**7.214.777**	**6.038.305**
davon Merchant	*1.784.578*	*1.656.586*	*5.498.936*	*4.772.355*
davon Retail	*561.009*	*468.210*	*1.715.841*	*1.265.950*
Materialaufwand	(2.047.552)	(1.867.144)	(6.346.651)	(5.313.104)
Rohergebnis	**298.034**	**257.653**	**868.126**	**725.202**
Sonstige betriebliche Erträge	2.580	3.418	10.349	12.035
Personalaufwand	(101.764)	(94.381)	(317.832)	(272.112)
Sonstige betriebliche Aufwendungen	(131.107)	(121.008)	(388.239)	(328.194)
davon Marketingaufwendungen	*(62.156)*	*(52.315)*	*(178.895)*	*(139.015)*
davon sonstige Aufwendungen	*(68.951)*	*(68.693)*	*(209.344)*	*(189.179)*
Ergebnis vor Zinsen, Steuern und Abschreibungen (EBITDA)	**67.742**	**45.681**	**172.403**	**136.930**
Bereinigtes EBITDA *	***75.572***	***51.880***	***194.028***	***152.330***
Aufwand für Abschreibungen	(14.913)	(14.259)	(44.729)	(40.243)
Ergebnis vor Zinsen und Steuern (EBIT)	**52.830**	**31.423**	**127.674**	**96.687**
Finanzergebnis	(6.062)	(6.156)	(19.085)	(16.210)
Ergebnis vor Steuern (EBT)	**46.768**	**25.267**	**108.589**	**80.477**
Ertragsteueraufwand	(9.425)	(6.049)	(21.938)	(15.913)
Konzernergebnis	**37.344**	**19.218**	**86.651**	**64.565**

* bereinigt um separat ausgewiesene Positionen, die nicht betriebliche Effekte wie anteilsbasierte Vergütungen sowie sonstige nicht-operative Kosten umfassen.

Konzernbilanz *verkürzt*

zum
30. SEPTEMBER 2026

Aktiva

TEUR	30. Sep. 2026	31. Dez. 2025
Anlagevermögen	164.883	177.519
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	662.572	449.279
davon Ratenkaufforderungen	*662.572*	*449.279*
Sonstige finanzielle und nicht-finanzielle Vermögenswerte	21.649	7.789
Langfristige Vermögenswerte	**849.103**	**634.587**
Vorräte	878.090	1.057.654
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	560.102	495.704
davon Merchant Financing Forderungen	*329.649*	*302.978*
davon Ratenkaufforderungen	*120.842*	*99.349*
Sonstige finanzielle und nicht-finanzielle Vermögenswerte	67.746	78.030
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	707.425	603.970
Kurzfristige Vermögenswerte	**2.213.364**	**2.235.357**
Summe Aktiva	**3.062.467**	**2.869.944**

Konzernbilanz *verkürzt*

zum
30. SEPTEMBER 2026

Passiva

TEUR	30. Sep. 2026	31. Dez. 2025
Gesamtes Eigenkapital	**817.355**	**707.534**
Finanzierungsverbindlichkeiten	1.255.833	1.323.295
Rückstellungen, Sonstige finanzielle und nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	55.915	63.485
Langfristige Schulden	**1.311.747**	**1.386.780**
Finanzierungsverbindlichkeiten	379.179	279.547
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	266.813	255.788
Rückstellungen, Sonstige finanzielle und nicht-finanzielle Verbindlichkeiten	287.373	240.295
Kurzfristige Schulden	**933.364**	**775.630**
Summe Schulden	**2.245.112**	**2.162.410**
Summe Passiva	**3.062.467**	**2.869.944**

Konzernkapitalflussrechnung *verkürzt*

für den Zeitraum
1. JANUAR - 30. SEPTEMBER 2026

TEUR	1. Jul. 2026 - 30. Sep. 2026	1. Jul. 2025 - 30. Sep. 2025	1. Jan. 2026 - 30. Sep. 2026	1. Jan. 2025 - 30. Sep. 2025
Konzernergebnis	**37.344**	**19.218**	**86.651**	**64.565**
Anpassungen für				
Aufwand für Abschreibungen	14.913	14.259	44.729	40.243
Finanzergebnis	6.062	6.156	19.085	16.210
Ertragsteueraufwand	9.425	6.049	21.938	15.913
Veränderung der Rückstellungen	(132)	196	485	4.717
Aufwand aus anteilsbasierten Vergütungen	2.210	3.240	12.049	10.450
Verlust aus dem Abgang von Sachanlagevermögen	(32)	(34)	596	46
Sonstige nicht zahlungswirksame Effekte	7.814	4.153	13.966	25.288
Veränderung der betrieblichen Vermögenswerte und Verbindlichkeiten	(130.225)	(116.102)	(58.264)	(403.468)
Sonstige Cashflows aus der betrieblichen Tätigkeit	(6.185)	(8.475)	(20.568)	(19.510)
Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit	**(58.808)**	**(71.342)**	**120.667**	**(245.547)**
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen	(2.060)	(4.388)	(7.800)	(17.858)
Auszahlungen für Investitionen in immaterielle Vermögenswerte	(633)	(751)	(2.518)	(2.582)
Einzahlungen aus dem Verkauf von Sachanlagen	663	924	1.835	1.790
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	**(2.029)**	**(4.215)**	**(8.482)**	**(18.650)**
Einzahlungen aus der Aufnahme von Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	463.316	439.280	910.028	1.076.194
Auszahlungen für die Tilgung von Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	(353.012)	(341.072)	(877.819)	(764.446)
Transaktionskosten in Bezug auf Aufnahme von Krediten sowie Zahlungen für Abschluss von Derivaten	(835)	(1.386)	(997)	(1.716)
Auszahlungen für die Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	(16.953)	(10.566)	(39.941)	(30.963)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	**92.515**	**86.256**	**(8.730)**	**279.069**
Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	**31.679**	**10.699**	**103.455**	**14.872**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zu Beginn der Periode	**675.747**	**617.551**	**603.970**	**613.378**
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente zum Ende der Periode	**707.425**	**628.250**	**707.425**	**628.250**

Angaben zu ausgewählten Bilanzposten

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen

Die langfristigen Forderungen aus Lieferungen und Leistungen betreffen Forderungen aus den Ratenkauf-Verträgen, die wir Autohero-Kunden in Deutschland, Österreich und Spanien anbieten. Die langfristigen Forderungen aus Ratenkäufen beliefen sich zum Stichtag auf TEUR 662.572 (Q4 2025: TEUR 449.279). Die Gesamtforderungen aus Ratenkäufen (kurz- und langfristig) betrugen TEUR 783.413 (Q4 2025: TEUR 548.628).

Die kurzfristigen Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstigen Forderungen haben sich um TEUR 64.398 erhöht. Ein wesentlicher Anteil des Anstiegs ist auf die Erhöhung der Forderungen aus dem Merchant Financing Programm um TEUR 26.672 zurückzuführen, das an ausgewählte Händler aus acht europäischen Märkten angeboten wird. Daneben trug der Anstieg der kurzfristigen Ratenkaufforderungen um TEUR 21.492 zur Erhöhung der kurzfristigen Forderungen aus Lieferungen und Leistungen bei.

Vorräte

Der Vorratsbestand verringerte sich zum 30. September 2026 gegenüber dem Jahresende um TEUR 179.563 auf TEUR 878.090. Der Rückgang ist im Wesentlichen auf den gesunkenen Fahrzeugbestand im Retail Segment zurückzuführen, der die beschleunigte Verkaufsgeschwindigkeit widerspiegelt. Auch im Merchant Segment verringerte sich der Vorratsbestand, jedoch in geringerem Umfang.

Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente

Die Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente haben sich in den ersten drei Quartalen des Jahres 2026 um TEUR 103.455 auf TEUR 707.425 erhöht.

Eigenkapital

Der Anstieg des Eigenkapitals um TEUR 109.821 auf TEUR 817.355 resultiert im Wesentlichen aus dem positiven Konzernergebnis der ersten drei Quartale 2026.

Finanzierungsverbindlichkeiten

Zum 30. September 2026 haben sich die Finanzierungsverbindlichkeiten im Vergleich zum 31. Dezember 2025 insgesamt um TEUR 32.169 auf TEUR 1.635.011 erhöht. Die Verbindlichkeiten aus Public ABS-Notes erhöhten sich dabei um TEUR 149.184. Ursächlich hierfür war die im dritten Quartal 2026 im Rahmen der FinanceHero-3-Transaktion durchgeführte öffentliche Verbriefung eines weiteren Ratenkaufportfolios. Daneben wurde die Inanspruchnahme der Consumer Loan ABS-Facility um TEUR 46.574 und die der Merchant Financing ABS-Facility um TEUR 22.451 erhöht. Im Zuge des Rückgangs des Vorratsvermögens wurde auch die Inanspruchnahme der Inventory ABS-Facilities um TEUR 186.000 verringert.

Im Folgenden werden die Nominalbeträge der Inanspruchnahme der drei von externen Kreditgebern bereitgestellten Fazilitäten sowie der Public ABS-Notes zum Quartalsstichtag dargestellt:

TEUR	30. Sep. 2026	31. Dez. 2025
Inanspruchnahme ABS-Facilities und Public ABS-Notes		
Inventory ABS-Facilities	695.000	881.000
Public ABS-Notes (inkl. Repo)	486.280	337.096
Consumer Loan ABS-Facility	196.574	150.000
Merchant Financing ABS-Facility	259.667	237.217
Summe	**1.637.521**	**1.605.313**

Die Differenz aus der Summe der Inanspruchnahmen der ABS-Facilities sowie ABS-Notes und dem Buchwert der ausgewiesenen Finanzierungsverbindlichkeiten ergibt sich aus der Berücksichtigung von Transaktionskosten, die über die entsprechende Vertragslaufzeit nach der Effektivzinsmethode bilanziert werden.

Überleitung des Cashflows von IFRS auf die Cashflows nach Unternehmensdefinition

Um Investoren ergänzende Informationen über die wirtschaftlichen Zusammenhänge zwischen bestimmten operativen Vermögenswerten und deren Finanzierung bereitzustellen, stellt AUTO1 zusätzlich zum IFRS-Cashflow Cashflows nach Unternehmensdefinition dar. Dabei werden die Veränderungen der spezifischen Vermögenswerte sowie die damit verbundenen Veränderungen der Finanzierungsmaßnahmen gesondert betrachtet. Für ergänzende Informationen verweisen wir auf die entsprechenden Ausführungen im Halbjahresabschluss 2026.

Bestimmte Zahlungsströme werden aufgrund des Geschäftsmodells von AUTO1 sowohl von der Veränderung der operativen Vermögenswerte als auch durch deren Refinanzierung beeinflusst, da beide Aspekte im Rahmen des Geschäftsmodells eng miteinander verbunden sind und sich im Wesentlichen synchron entwickeln. Dies betrifft insbesondere Vorräte, Ratenkaufforderungen und Merchant Financing-Forderungen sowie die damit verbundenen ABS-Facilities und Public ABS-Notes. Diese werden nachfolgend aus den Cashflows separiert und als eigene Veränderung aggregiert dargestellt. Diese ergänzende AUTO1-Darstellung weicht von IFRS ab. Die Cashflows nach Unternehmensdefinition ersetzen nicht die Konzern-Kapitalflussrechnung nach IFRS.

Die nachfolgende Tabelle zeigt zunächst zusammenfassend die Unterschiede zwischen den Cashflows nach IFRS und den Cashflows nach Unternehmensdefinition für das dritte Quartal 2026:

TEUR	IFRS	AUTO1 Definition
Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit	(58.808)	100.987
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	(2.029)	(1.383)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	92.515	-
Veränderung der spezifischen Vermögenswerte und zugehöriger Refinanzierungen	n/a	(67.925)
Veränderung der Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	**31.679**	**31.679**

Die Überleitung des betrieblichen Cashflows stellt sich wie folgt dar:

TEUR	1. Jul. 2026 - 30. Sep. 2026	1. Jul. 2025 - 30. Sep. 2025
Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit (IFRS)	**(58.808)**	**(71.342)**
abzüglich Veränderung des Vorratsvermögens	76.456	52.833
abzüglich Veränderung der Ratenkaufforderungen	87.554	57.120
abzüglich Veränderung der Merchant Financing Forderungen	14.219	23.184
zuzüglich Leasingzahlungen und Transaktionskosten	(17.788)	(11.952)
zuzüglich "Non-Capex" Investitionen	(646)	(751)
Cashflow aus der betrieblichen Tätigkeit (Unternehmensdefinition)	**100.987**	**49.092**

AUTO1 betrachtet die Cashflows aus der Veränderung der spezifischen Vermögenswerte und der jeweiligen Inanspruchnahme der ABS-Facilities gesondert. Die Veränderung der spezifischen Vermögenswerte und der

Refinanzierungen zu spezifischen Vermögenswerten ist nachfolgend zusammengeführt:

TEUR	1. Jul. 2026 - 30. Sep. 2026	1. Jul. 2025 - 30. Sep. 2025
Veränderung des Vorratsvermögens	(76.456)	(52.833)
Veränderung der Inanspruchnahme der Inventory ABS-Facilities	3.000	20.000
Nettoveränderung Vorräte	**(73.456)**	**(32.833)**
Veränderung der Ratenkaufforderungen	(87.554)	(57.120)
Veränderung der Inanspruchnahme der Consumer Loan ABS-Facility	(104.426)	(160.256)
Veränderung der Public ABS-Notes (inkl. Repo)	211.491	220.872
Nettoveränderung Consumer Captive Finance	**19.511**	**3.496**
Veränderung der Merchant Financing Forderungen	(14.219)	(23.184)
Veränderung der Inanspruchnahme der Merchant Financing ABS-Facility	239	17.592
Nettoveränderung Merchant Captive Finance	**(13.980)**	**(5.591)**
Summe Veränderung der spezifischen Vermögenswerte und zugehöriger Refinanzierungen	**(67.925)**	**(34.929)**

AUTO1 bereinigt darüber hinaus den Cashflow aus Investitionstätigkeit nach IFRS im Wesentlichen um die aktivierten Entwicklungsaufwendungen, um die Capex der Berichtsperiode zu ermitteln:

TEUR	1. Jul. 2026 - 30. Sep. 2026	1. Jul. 2025 - 30. Sep. 2025
Cashflow aus der Investitionstätigkeit (IFRS)	**(2.029)**	**(4.215)**
abzüglich "Non-Capex" Investitionen	646	751
Capex (Unternehmensdefinition)	**(1.383)**	**(3.464)**

Der Cashflow aus Finanzierungstätigkeit aus AUTO1-Perspektive ist im Folgenden abgebildet. Dieser beträgt EUR 0, da AUTO1 die jeweiligen Komponenten der operativen Sphäre bzw. den jeweiligen gesondert ausgewiesenen refinanzierten Vermögenswerten zuweist:

TEUR	1. Jul. 2026 - 30. Sep. 2026	1. Jul. 2025 - 30. Sep. 2025
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit (IFRS)	**92.515**	**86.256**
abzüglich Veränderung Inanspruchnahme aller ABS-Facilities und Public ABS-Notes	(110.304)	(98.208)
abzüglich Leasingzahlungen und Transaktionskosten	17.788	11.952
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit (Unternehmensdefinition)	**-**	**-**

03

WEITERE INFORMATIONEN



SEITE 18 **Glossar**

SEITE 19 **Finanzkalender**

SEITE 19 **Kontakt**

Glossar

ABS/Verbriefungsprogramme

Abkürzung für die Asset-Backed-Securitisation Facilities, mit denen langfristig die kosteneffiziente Finanzierung des Inventars sowie der Forderungen aus dem Ratenkaufprogramm und dem Merchant Financing Programm gesichert wird.

AUTO1 Group SE

Das Unternehmen zusammen mit seinen konsolidierten Tochterunternehmen.

Autohero

Bezeichnung für den Verkaufskanal der AUTO1 Group, der Gebrauchtwagen an Privatkund:innen verkauft.

Bereinigtes EBITDA

EBITDA bereinigt um separat ausgewiesene Positionen, die nicht betriebliche Effekte enthalten, die sich aus anteilsbasierten Vergütungen sowie sonstigen nicht-operativen Aufwendungen zusammensetzen.

Merchant

Bezeichnung für den Verkaufskanal der AUTO1 Group, der an den Großhandel gerichtet ist. Über dieses Segment werden Gebrauchtwagen der AUTO1 Group an Händler verkauft.

Retail

siehe Autohero.

Rohergebnis

Umsatzerlöse abzüglich Materialaufwand.

Rohergebnis pro Einheit

Definiert als Rohergebnis geteilt durch die Anzahl verkaufter Autos.

Finanzkalender

2027

24. Februar	Trading Update (Q4 2026 und Gesamtjahr 2026) und Earnings Call
24. März	Veröffentlichung Geschäftsbericht 2026

Kontakt

Investor Relations

Philip Reicherstorfer
+49 30 2016 38 213
ir@auto1-group.com

Maria Shevtsova
+49 170 556 9259
ir@auto1-group.com

Herausgeber

AUTO1 Group SE
Bergmannstraße 72, 10961 Berlin
+49 30 2016 38 1901
info@auto1-group.com

Disclaimer

Bestimmte Aussagen in dieser Mitteilung können zukunftsgerichtete Aussagen darstellen. Diese zukunftsgerichteten Aussagen beruhen auf Annahmen, die zum Zeitpunkt ihrer Abgabe als angemessen erachtet werden, und unterliegen erheblichen Risiken und Unsicherheiten. Unsere tatsächlichen Ergebnisse können erheblich und nachteilig von den in dieser Mitteilung gemachten zukunftsgerichteten Aussagen abweichen. Sie sollten sich nicht auf zukunftsgerichtete Aussagen als Vorhersagen zukünftiger Ereignisse verlassen. Wir übernehmen keine Verpflichtung, zukunftsgerichtete Aussagen zu aktualisieren oder zu revidieren und lehnen jede Haftung für das Erreichen von zukunftsgerichteten Aussagen ab.

AUTO1 GROUP
Bergmannstraße 72, 10961 Berlin, Deutschland
+4930201638360
info@auto1-group.com