

Hauptversammlung


24. April 2026

TAGESORDNUNG



1. Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses und des Lageberichtes des Vorstandes sowie des Konzernabschlusses, des Konzernlageberichts, des Corporate-Governance-Berichts und des Vorschlags für die Gewinnverwendung für das Geschäftsjahr 2025 mit dem Bericht des Aufsichtsrats über das Geschäftsjahr 2025.
2. Beschlussfassung über die Verwendung des im Jahresabschluss zum 31. Dezember 2025 ausgewiesenen Bilanzgewinns.
3. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstandes für das Geschäftsjahr 2025.
4. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2025.
5. Beschlussfassung über die Festsetzung der Vergütung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2025.
6. Beschlussfassung über den Vergütungsbericht.
7. Beschlussfassung über die Vergütungspolitik.
8. Wahlen in den Aufsichtsrat.
9. Wahl des Abschlussprüfers und Konzernabschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2026, sowie des Prüfers des Nachhaltigkeitsberichts für das Geschäftsjahr 2026.

Präsentation des Vorstandes



Neuausrichtung als
Basis für
nachhaltiges
Wachstum

01

Rückblick November 2025 - Heute

Zentrale Meilensteine unserer Transformation

Sanierungsplan

Genehmigung 30% Quote an Gläubiger

600 Mio. EUR

Fälligkeit der Quotenzahlungen, Finanzierung durch Bajaj Auto Ltd.

Change of Control

Verlegung des Unternehmenssitzes nach Mattighofen

Refinanzierung

Vertragsabschluss mit internationalem Bankenkonsortium



Insolvenzantrag

KTM AG, KTM Components GmbH
KTM Forschungs & Entwicklungs GmbH

Produktionsstopp

in den KTM-Werken in Österreich (Mattighofen & Munderfing)

Produktionsstart

in den KTM-Werken in Österreich (Mattighofen & Munderfing)

~500 Arbeitsplätze

Abbau überwiegend White-Collar-Positionen in allen Bereichen

Bericht an die Hauptversammlung

Mit Bescheid vom 13. Oktober 2025 genehmigte der 2. Senat der **Übernahmekommission** den Antrag der Bajaj Auto International Holdings B.V. (BAIHBV) auf Erwerb von Anteilen an der Pierer Bajaj AG (BAIHAG) zu Restrukturierungszwecken. Zum Schutz der finanziellen Interessen der übrigen Aktionäre wurden folgende Berichtspflichten gegenüber der Hauptversammlung der Bajaj Mobility AG (BMAG) auferlegt:

a) Vollzugs- & Kontrollmitteilung

Unverzügliche **Information** der Übernahmekommission über

- die **Nichtuntersagung des Zusammenschlusses** gemäß VO (EU) 2022/2560,
- die Erfüllung der **Call-Option-Bedingungen** sowie
- die **Veröffentlichung des Kontrollwechsels** bei der BMAG.

b) Anteilserwerb – Bedingungen

Bericht an die auf den Anteilserwerb durch die KTM AG an der MR IMMOREAL GmbH (House of Brands, Logistikcenter II, Mahle Halle, 3 Flagshipstores) folgende **Hauptversammlung** über die **Bedingungen des Anteilserwerbs**, insbesondere den Kaufpreis.

c) Kontrollbezogene Vereinbarungen

Bericht an die Hauptversammlungen der BMAG bis 31. Dezember 2026 über sämtliche wirtschaftlich **mit dem Kontrollerwerb zusammenhängenden Vereinbarungen oder Rechtsgeschäfte** zwischen BAIHBV und Stefan Pierer (bzw. jeweils gemeinsam handelnden Rechtsträgern), einschließlich des Vollzugs bereits abgeschlossener Vereinbarungen.

Bericht an die Hauptversammlung - Status

a) Vollzugs- & Kontrollmitteilung

Erfüllt durch Ad-Hoc-Mitteilung vom 18. November 2025

b) Anteilserwerb – Bedingungen

Vorkaufsfall bis dato **nicht eingetreten**

c) Kontrollbezogene Vereinbarungen

Keine zusätzlichen Vereinbarungen oder Rechtsgeschäfte zwischen BAIHBV und Stefan Pierer (bzw. jeweils jeweils gemeinsam handelnden Rechtsträgern), die wirtschaftlich mit dem Kontrollerwerb der BMAG zusammenhängen.

Bericht über **Vollzug bestehender Vereinbarungen:**

- vollständige Ausübung Call-Option vom 22. Mai 2025 (BAIHBV / Pierer Industrie AG)
- Anteilsübertragung am 18. November 2025
- BAIHBV seitdem Alleinaktionärin der BAIHAG
- Beteiligung von rund 74,9% an der BMAG → kontrollierende Mehrheitsbeteiligung

Neuausrichtung als Basis für nachhaltiges Wachstum



REFOKUSSIERUNG

- Ausstieg Fahrradgeschäft
- Veräußerung X-BOW
- Beendigung CFMOTO Vertriebsaktivitäten
- Veräußerung MV Agusta



REDUKTION DER KOMPLEXITÄT

- Konsolidierung rechtlicher Einheiten
- Beendigung der Verbindung zu Stefan Pierer
- Reduktion der SKUs
- Personalmaßnahmen



REDUKTION DER LAGERBESTÄNDE

- Historische Retails
- Historische Wholesales
- Einfluss auf Lagerbestände
- Erfolgreiche Reduktion



KOSTEN-REDUKTION

- Reduktion Overhead-Kosten
- 2024: 44 Mio / Monat
- 2025: 34 Mio / Monat
- 2026: 28 Mio / Monat

Neuausrichtung als Basis für nachhaltiges Wachstum



REFOKUSSIERUNG

- Ausstieg Fahrradgeschäft
- Veräußerung X-BOW
- Beendigung CFMOTO Vertriebsaktivitäten
- Veräußerung MV Agusta



REDUKTION DER KOMPLEXITÄT

- Konsolidierung rechtlicher Einheiten
- Beendigung der Verbindung zu Stefan Pierer
- Reduktion der SKUs
- Personalmaßnahmen



REDUKTION DER LAGERBESTÄNDE

- Historische Retails
- Historische Wholesales
- Einfluss auf Lagerbestände
- Erfolgreiche Reduktion



KOSTEN-REDUKTION

- Reduktion Overhead-Kosten
- 2024: 44 Mio / Monat
- 2025: 34 Mio / Monat
- 2026: 28 Mio / Monat

Zurück zum Kerngeschäft

Abspaltung von Geschäftsbereichen 2025



CFMOTO

Maßnahme: Beendigung der Vertriebsaktivitäten
wirksam seit: Juni 2025



MV Agusta

Maßnahme: Veräußerung zur Portfolio-Konsolidierung
wirksam seit: 9. Juli 2025



KTM Sportcar / X-BOW

Maßnahme: Veräußerung zur Fokussierung auf
Zweiradsegment
wirksam seit: 16. Oktober 2025



Fahrradgeschäft



Maßnahme: geordneter Ausstieg



wirksam seit: Dezember 2025



Drei Marken, schärfere Positionierung

Verschlinktes Portfolio zur Stärkung von Differenzierung und Performance



**The Racing Brand With
Extreme Performance**

Purity | Performance | Adventure | Extreme



**READY
TO
RACE**



**The Pioneering Brand With
Smart Performance**

Smart | Progressive | Dynamic | Pure Design



FOR | PIONEERS



**The Vibrant Playful Brand
With Inviting Performance**

Daring | Capable | Vibrant | Inviting



**GET
ON THE
GAS!**



**The Luxury Italian Brand With
Exclusive Performance Package**

Exclusivity | Intensity | Craftmanship | Excellence



Motorcycle Art



**The Ambitious Brand With
Accessible Performance**

Determined | Progressive | More Fun



experience
more
together

Neuausrichtung als Basis für nachhaltiges Wachstum



REFOKUSSIERUNG

- Ausstieg Fahrradgeschäft
- Veräußerung X-BOW
- Beendigung CFMOTO Vertriebsaktivitäten
- Veräußerung MV Agusta



REDUKTION DER KOMPLEXITÄT

- Konsolidierung rechtlicher Einheiten
- Beendigung der Verbindung zu Stefan Pierer
- Reduktion der SKUs
- Personalmaßnahmen



REDUKTION DER LAGERBESTÄNDE

- Historische Retails
- Historische Wholesales
- Einfluss auf Lagerbestände
- Erfolgreiche Reduktion



KOSTEN-REDUKTION

- Reduktion Overhead-Kosten
- 2024: 44 Mio / Monat
- 2025: 34 Mio / Monat
- 2026: 28 Mio / Monat

Konsolidierung von Gesellschaften: Fortschritt und Zielstruktur



November 2024



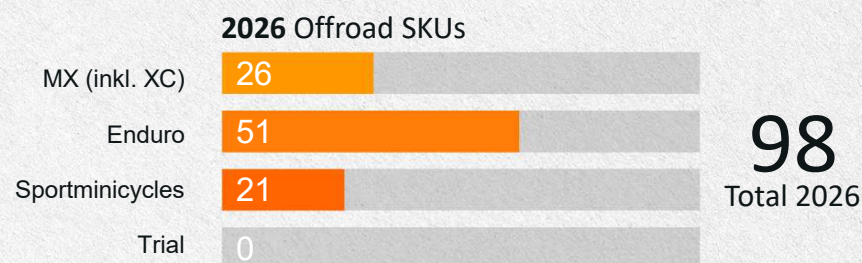
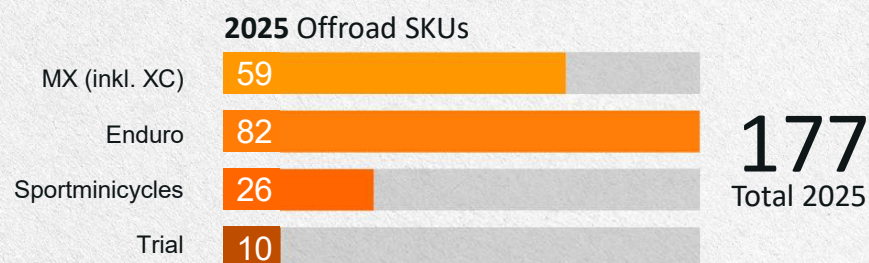
Februar 2026



Zielbild 2028

Optimierung des Offroad-Portfolios – Reduktion der Komplexität

Gezielte Portfolio-Bereinigung entlang Nachfrage, Regulierung und Markenfokus



Maßnahmen im Überblick

Einstellung von MX-Hubraumvarianten mit geringer Nachfrage

Eliminierung von "Edition"-Modellen ohne Verkaufszahlen

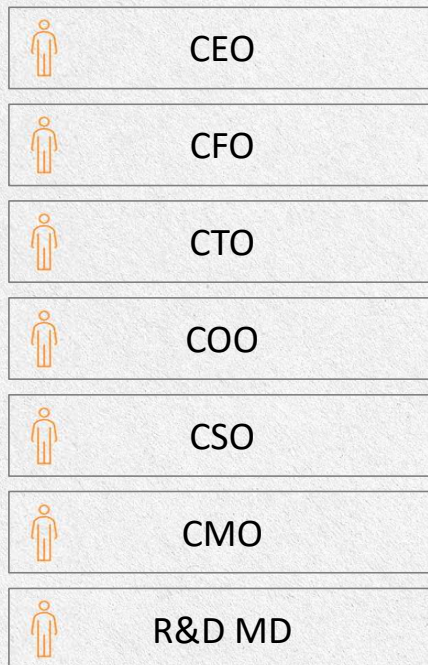
Regulatorisch bedingte Portfolio-Bereinigung

Gezielte Reduktion von GASGAS-Modellen

Optimierte Führungsstruktur

Schlanke Governance zur Steigerung der organisatorischen Effektivität

Bisherige Vorstandsstruktur



Neue Vorstandsstruktur



CEO
Gottfried Neumeister
BMAG & KTM AG



CFO
Petra Preining
BMAG & KTM AG



CCO
Stephan Reiff
KTM AG

Stephan Reiff

CCO KTM AG

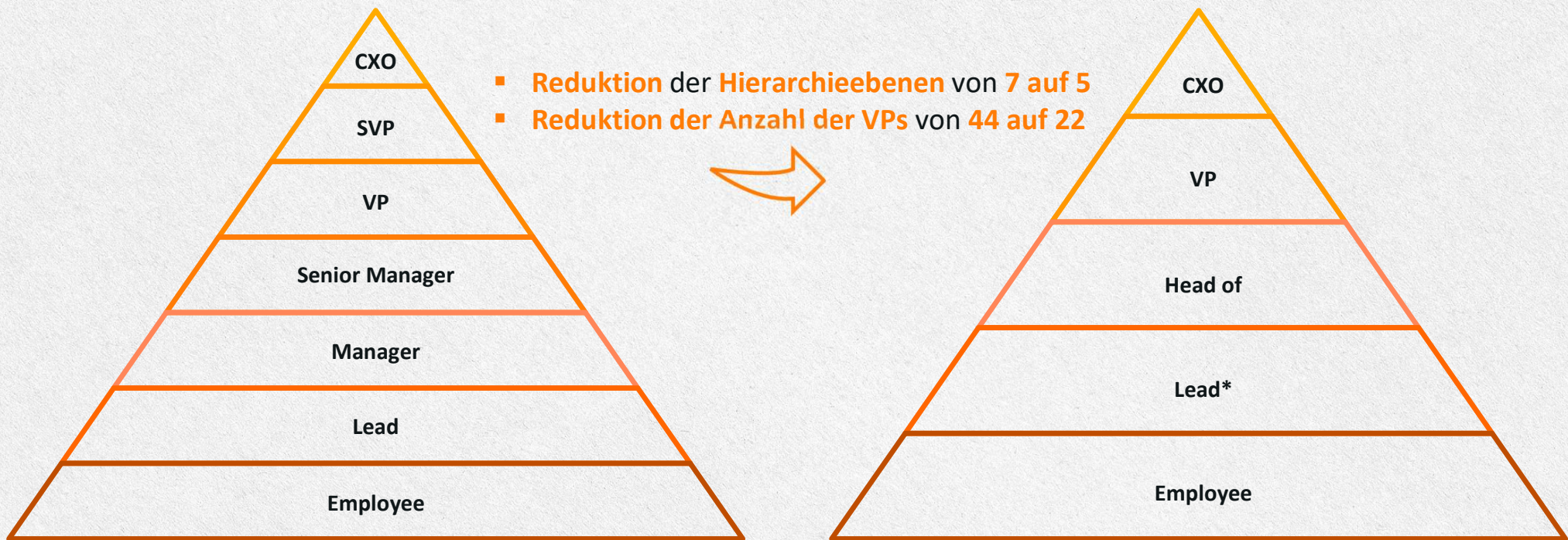
Erstbestellung: April 1, 2026

- Abschluss eines Studiums des Wirtschaftsingenieurwesens an der RPTU Kaiserslautern
- 25+ Jahre international Industrie- und Automotive-Erfahrung
- 2022-2025: Vice President Customer, Brand & Sales bei BMW Motorrad
- Zuvor mehrere weitere VP-Positionen innerhalb der BMW Gruppe
- Frühere Stationen: Logistikingenieur bei Honeywell, Beratung bei A.T. Kearney



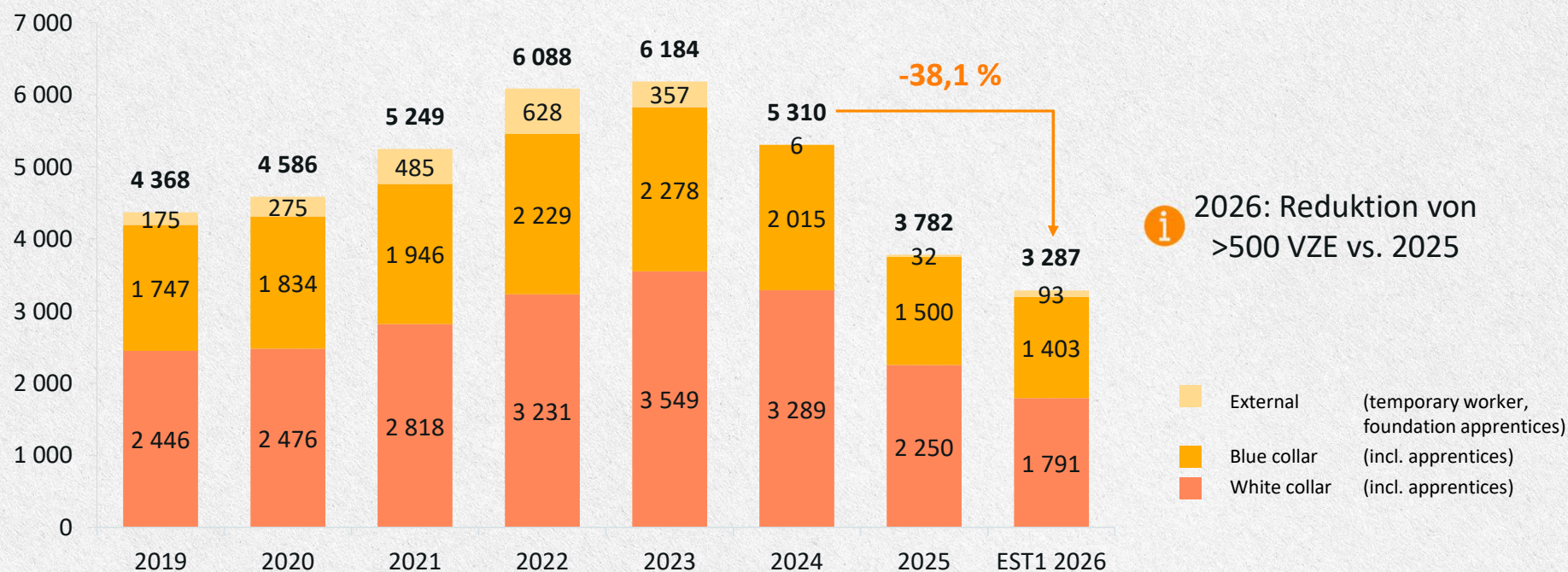
Verschlinktes Organisationsmodell

Aufbau einer stärker fokussierten Organisation durch den Abbau redundanter Ebenen



Personalentwicklung

Vom Höchststand der Belegschaft zu zielgerichteten Personalständen im Einklang mit den Geschäftsanforderungen



*incl. fixed exits and fixed entries 2026

Neuausrichtung als Basis für nachhaltiges Wachstum



REFOKUSSIERUNG

- Ausstieg Fahrradgeschäft
- Veräußerung X-BOW
- Beendigung CFMOTO Vertriebsaktivitäten
- Veräußerung MV Agusta



REDUKTION DER KOMPLEXITÄT

- Konsolidierung rechtlicher Einheiten
- Beendigung der Verbindung zu Stefan Pierer
- Reduktion der SKUs
- Personalmaßnahmen



REDUKTION DER LAGERBESTÄNDE

- Historische Retails
- Historische Wholesales
- Einfluss auf Lagerbestände
- Erfolgreiche Reduktion

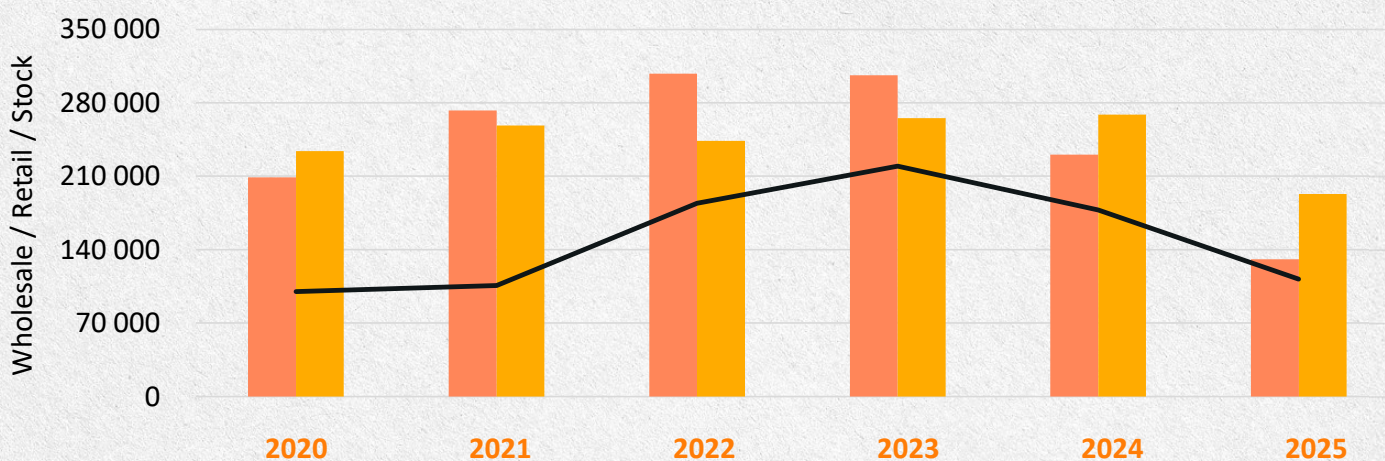


KOSTEN-REDUKTION

- Reduktion Overhead-Kosten
- 2024: 44 Mio / Monat
- 2025: 34 Mio / Monat
- 2026: 28 Mio / Monat

Retail/Wholesale Entwicklung 2019-2025

Jährliche Entwicklung von Wholesale- und Retail-Volumen

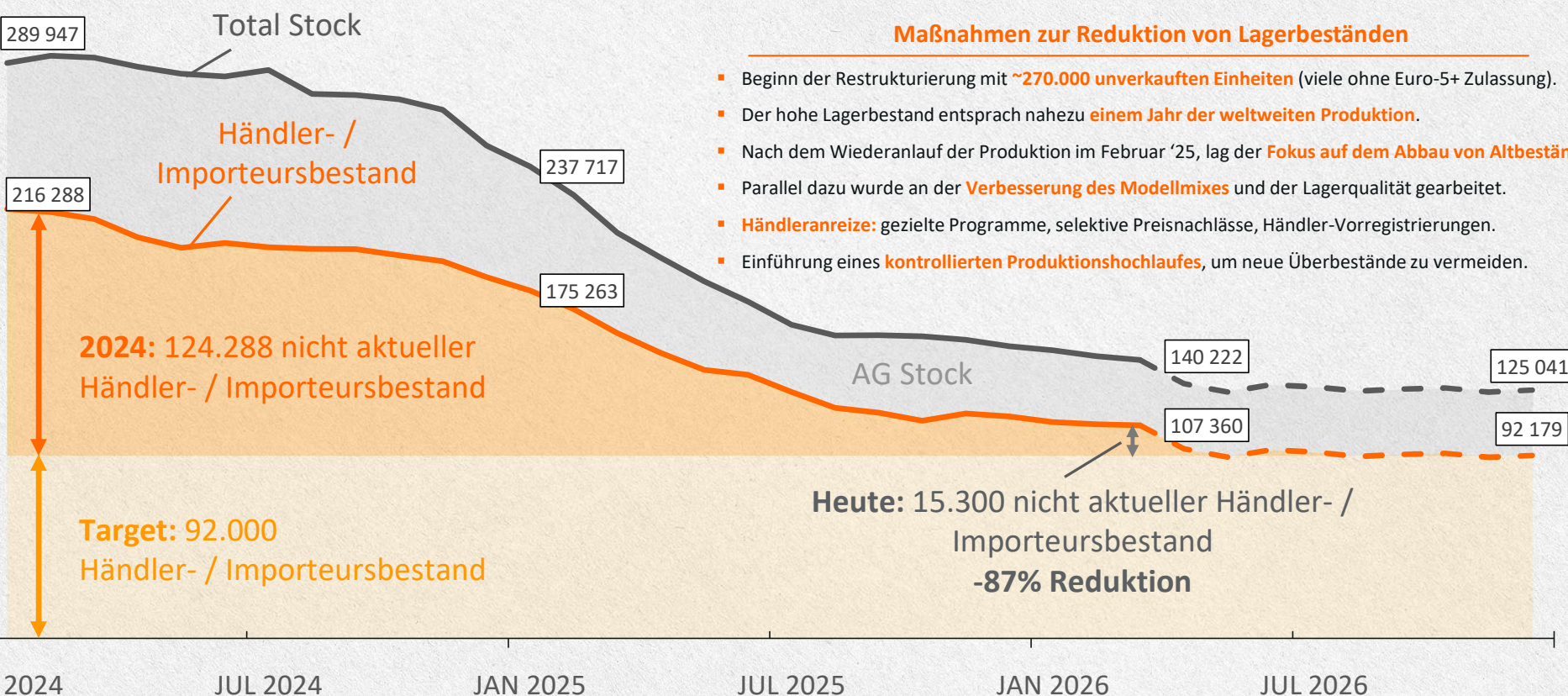


	2020	2021	2022	2023	2024	2025
Wholesales Group	208,813	272,587	307,654	306,085	230,413	130,976
Retails Group	234,033	258,289	243,777	265,372	268,708	193,133
Dealer / Importer Stock	100,139	105,769	184,102	219,649	177,670	111,834
Wholesale / Retail Diff.	-25,220	14,298	63,877	40,713	-38,295	-62,157
		+118,888			-100,452	



Reduktion von Lagerbestand

Nachhaltige Stabilisierung von KTM durch adressierte Kernursachen der Insolvenz



Neuausrichtung als Basis für nachhaltiges Wachstum



REFOKUSSIERUNG

- Ausstieg Fahrradgeschäft
- Veräußerung X-BOW
- Beendigung CFMOTO Vertriebsaktivitäten
- Veräußerung MV Agusta



REDUKTION DER KOMPLEXITÄT

- Konsolidierung rechtlicher Einheiten
- Beendigung der Verbindung zu Stefan Pierer
- Reduktion der SKUs
- Personalmaßnahmen



REDUKTION DER LAGERBESTÄNDE

- Historische Retails
- Historische Wholesales
- Einfluss auf Lagerbestände
- Erfolgreiche Reduktion



KOSTEN-REDUKTION

- Reduktion Overhead-Kosten
- 2024: 44 Mio / Monat
- 2025: 34 Mio / Monat
- 2026: 28 Mio / Monat

Overhead-Kosten

Strukturelle Kostensenkung seit 2025 – weiterhin starker Fokus im Jahr 2026



Vertriebs Update

02

Verkaufte Einheiten



per Units	2024	H1	H2	2025	Δ 2024/25
Offroad	84 428	15 509	30 548	46 057	-45,4%
Street	124 985	29 867	41 818	71 685	-42,6%
Mini	21 000	4 958	8 098	13 056	-37,8%
Global Sales	230 413	50 334	80 464	130 798	-43,2%
India Sales	62 084	34 950	43 956	78 906	27,1%
Total Motorcycle	292 497	85 284	124 420	209 704	-28,3%
X-Bow	67	3	14	17	-74,6%
Scooter	3 300	1 762	3	1 765	-46,5%
E-Bicycle and E-Balance Bicycle	66 880	44 858	10 620	55 478	-17,0%
Non E-Bicycle	39 431	5 247	3 382	8 629	-78,1%
Total Bicycle	106 311	50 105	14 002	64 107	-39,7%
Vehicles	402 175	137 154	138 439	275 593	-31,5%
Revenues Mio EUR	1 879	425	584	1 009	-46,3%



Globaler Überblick Wholesale/Retail



WHOLESALE

	CY 2024	CY 2025	Delta %
Europe	98 813	43 665	-55,8%
North America	59 441	36 149	-39,2%
LATAM	34 300	24 138	-29,6%
ROW	37 859	26 846	-29,1%
Total excl. IN	230 413	130798	-43,2%
India Domestic	62 084	78 906	+27,1%
TOTAL	292 497	209 704	-28,3%

RETAIL

Europe	111 156	77 021	-30,7%
North America	67 631	51 238	-24,2%
LATAM	38 836	31 757	-18,2%
ROW	51 069	33 129	-35,1%
Total excl. IN	268 692	193 145	-28,1%
India Domestic	62 084	78 906	+27,1%
TOTAL	330 776	272 051	-17,8%



Erfolge & Meilensteine

03



Die neue Generation der KTM-Motorräder

Telemetriedaten

Neues 8.8"-TFT-
Display im Querformat

Einstellbares
WP-APEX-
Fahrwerk



Neue Brembo
HyPure-
Bremsanlage

Aerodynamik-
Elemente abgeleitet
von RC16

Freeride

690 SMC R

790 Duke

990 RC R

990 RC R TRACK

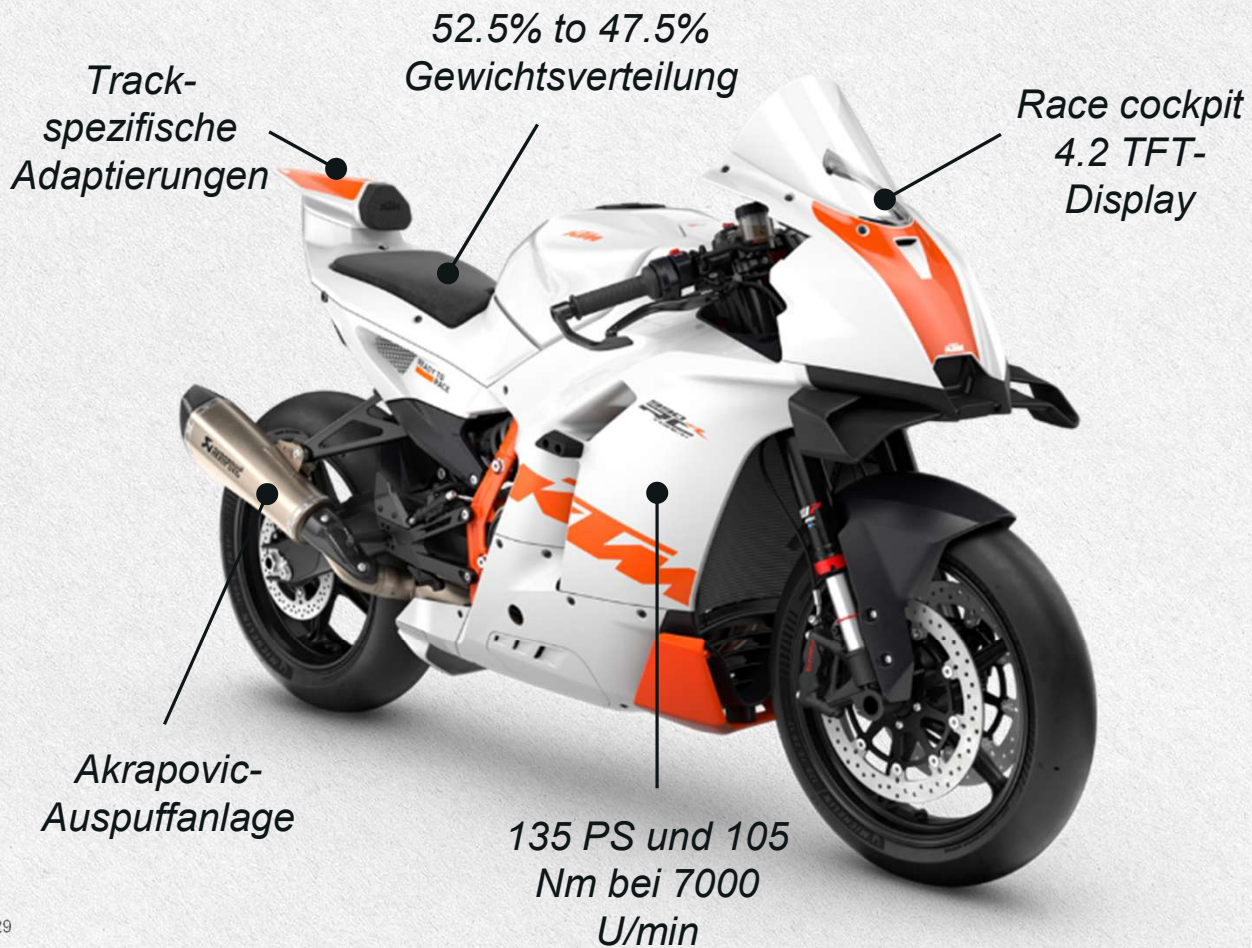
990 DUKE R

KTM

Husqvarna
MOTORCYCLES

GASGAS

Die neue Generation der KTM-Motorräder



- 690 SMC R
- 790 Duke
- 990 RC R
- 990 RC R TRACK**
- 990 DUKE R
- 1390 SUPER ADVENTURE R



Die neue Generation der KTM-Motorräder



● 790 Duke

● 990 RC R

● 990 RC R TRACK

● **990 DUKE R**

● 1390 SUPER ADVENTURE R

● 390 DUKE



Die neue Generation der KTM-Motorräder



- 990 RC R
- 990 RC R TRACK
- 990 DUKE R
- **1390 SUPER ADVENTURE R**
- 390 DUKE
- 125 Adventure



Die neue Generation der KTM-Motorräder



990 RC R TRACK

990 DUKE R

1390 SUPER ADVENTURE R

390 DUKE

125 Adventure

Freeride

KTM

Husqvarna
MOTORCYCLES

GASGAS

Erfolge und Meilensteine

- **KTM 990 RC R / Track:** Supersport-Comeback; Testsieg; Nachfrage übersteigt Produktionskapazität
- **SUPER ADVENTURE:** Umfassendes Technologie-Upgrade inkl. AMT und neuem Navigationsdisplay; sehr positives Feedback
- **390 ADVENTURE R / 390 ENDURO R:** Neue Einstiegsmodellreihe; klassenführende Performance
- **Offroad lineup:** Anhaltende Dominanz in Tests und im Rennsport
- **Husqvarna 701:** Neue Generation; Position als Segmentführer bestätigt





MOTORSPORT

KTM FEIERT 29 TITEL IM JAHR 2025

INSGESAMT 537 WELTMEISTERTITEL

KTM 372

 122

 43

FIM MOTOS™ WELTMEISTER | **JOSÉ ANTONIO RUEDA** | KTM
FIM MX2 WELTMEISTER | **SIMON LÄNGENFELDER** | KTM
FIM ENDUROGP WELTMEISTER | **JOSEP GARCIA** | KTM
FIM ENDURO1 WELTMEISTER | **JOSEP GARCIA** | KTM
FIM ENDURO2 WELTMEISTER | **ANDREA VERONA** | GASGAS
FIM SUPERENDURO WELTMEISTER | **BILLY BOLT** | HUSQVARNA

FIM HARD ENDURO WELTMEISTER | **MANUEL LETTENBICHLER** | KTM
FIM RALLY-RAID WELTMEISTER - RALLYGP | **DANIEL SANDERS** | KTM
FIM JUNIORGP WELTMEISTER & ROOKIES CUP CHAMPION | **BRIAN URIARTE** | KTM
DAKAR CHAMPION - RALLYGP | **DANIEL SANDERS** | KTM
FIM RALLY-RAID WORLD CUP CHAMPION - RALLY2 | **EDGAR CANET** | KTM
DAKAR CHAMPION - RALLY2 | **EDGAR CANET** | KTM

AMA SUPERCROSS 250 SX EAST CHAMPION | **TOM VIALLE** | KTM
FIM MOTOCROSS 85 WELTMEISTER | **RAFAEL MENNILLO** | KTM
FIM ENDURO YOUTH WELTMEISTER | **ROMAIN DAGNA** | KTM
FIM FLAT TRACK WELTMEISTER | **ERVIN KRAJČOVIČ** | KTM
FIM S1GP SUPERMOTO WELTMEISTER | **LUKAS HÖLLBACHER** | KTM



ROAD RACING



MOTOCROSS



SUPERMOTOCROSS



RALLY



ENDURO

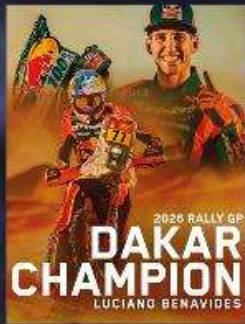


ERFOLGREICHER SAISONSTART 2026

STATUS KW17 | APRIL 2026

DAKAR

DAKAR RALLY SIEG
LUCIANO BENAVIDES

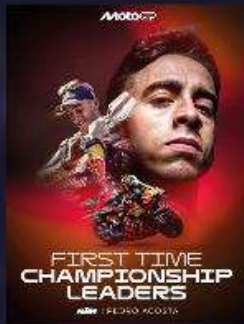


• Luciano Benavides (Red Bull KTM Factory Racing) gewinnt die Dakar Rally 2026 nach einem extrem spannenden Duell – mit zwei Sekunden Vorsprung (knappster Sieg der Geschichte).

• Damit holt KTM den 21. Dakartitel (22. Gesamtsieg inkl. GAS-GAS 2022).

MOTOGP™

AN DER SPITZE

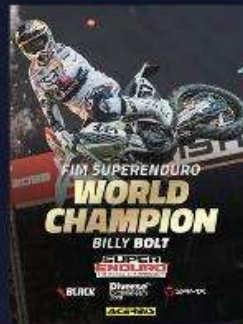


• Pedro Acosta gewinnt den Auftakt-Sprint der MotoGP in Thailand und sichert sich Platz 2 im Grand Prix – damit führt KTM erstmals die Weltmeisterschaft an.

• Erfolgreiches MotoGP-Rennen auch in den USA (Austin) mit Sprint-Podium für Enea Bastianini und Grand-Prix-Podium für Pedro Acosta.

SUPERENDURO

WELTMEISTER
BILLY BOLT



• Husqvarna Factory Racing-Fahrer **Billy Bolt** sichert sich den **FIM SuperEnduro-Weltmeistertitel 2026** vor heimischem Publikum in Newcastle (UK) – bereits zum sechsten Mal in Folge und eine Runde vor Saisonende.

🏆 Weltmeistertitel Nr. 123 für Husqvarna Factory Racing.

AMA SUPERCROSS

TITELKAMPF
ELI TOMAC



• Eli Tomac und KTM feiern vier Siege bis zur Saisonhalbzeit der US-Supercross-Meisterschaft.

• Tomac führte die Meisterschaft ("Red Plate") über weite Strecken an und ist nach Lauf 14 von 17 weiterhin im Titelkampf.

*Meisterschaftsleitung

MOTOCROSS

SIEGREICH IN
MXGP & MX2



• Lucas Coenen führt die MXGP-Wertung nach 5 von 19 Läufen an.

• Sacha Coenen führt die MX2-Klasse mit der KTM 250 SX-F an. Weltmeister Simon Längenfelder liegt knapp dahinter auf Rang zwei.

• KTM führt die MX2-Herstellerwertung an.

ENDUROGP

KLASSIK-ENDURO
DOMINANZ



• Starker Saisonauftakt für Red Bull KTM Factory Racing beim EnduroGP in Italien.

• Siege und Podestplätze für Josep Garcia (Enduro1, KTM 250 EXC-F) und Andrea Verona (Enduro2, KTM 450 EXC-F).

• Das Team führt EnduroGP-, Enduro1- und Enduro2-Gesamtwertung nach Runde 1 an.

HARD ENDURO

FÜHRUNGS-DUO



• Sieg für Manuel Lettenbichler und KTM beim Hard-Enduro-Auftakt in Frankreich.

• Billy Bolt wird Zweiter in Frankreich und führt die Meisterschaft nach dem ersten Lauf an.

ÜBERBLICK RALLY DAKAR

48. Dakar Rally
13 Etappen

Mehr als 9.000 km
davon 5.000 km
Wüstengapafahrungen

KTM





MOBILITY
AG

04

Finanzielle
Perspektive

Die 3 Phasen des KTM-Turnaround



Ursachen der Insolvenz
MV Agusta, X-BOW, Digitalisierung, Working Capital, ...



01 Überwindung der Insolvenz
Restrukturierung und deren Auswirkungen (Sanierungsquote, Sanierungsgewinn, Reputation, etc.)



02 Wiederanlauf der Produktion
Belastung des Working Capitals, fehlende Teile, etc.



03 Größenanpassung, Kostensenkung, Refinanzierung
Fokus auf Materialkosten, Personalabbau, strukturelle Kostenoptimierung, Desinvestitionen, etc.

On Top:

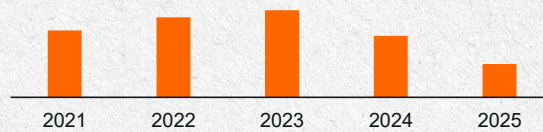
Zusätzliche belastende Faktoren

Geopolitische und makroökonomische Einflüsse, Zölle, Inflation, Lieferkettenprobleme u.a.

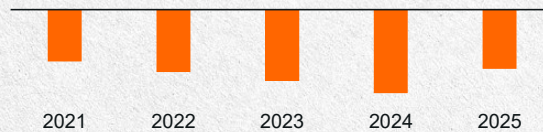
Gewinn- und Verlustrechnung: 2021-2025

Bajaj Mobility AG

Umsatz¹
YTD Dez



Overhead-Kosten²
YTD Dez



EBIT²
YTD Dez



Hinweis: ¹Unbereinigt; ²Bereinigt um Sanierungsgewinn

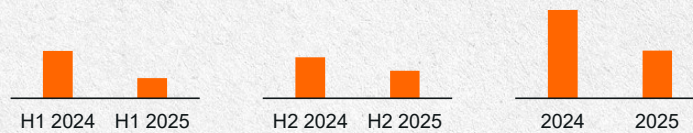


Gewinn- und Verlustrechnung 2024 vs. 2025

Bajaj Mobility AG

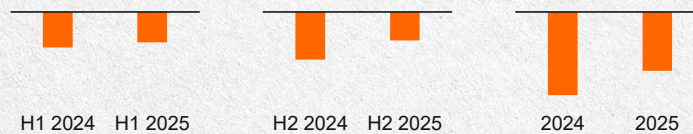
Umsatz¹

YTD Dez



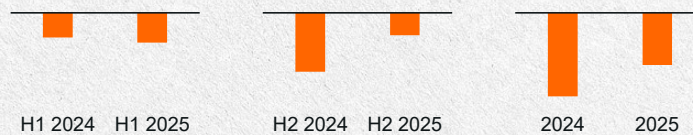
Overhead-Kosten²

YTD Dez



EBIT²

YTD Dez



Hinweis: ¹Unbereinigt; ²Bereinigt um Sanierungsgewinn



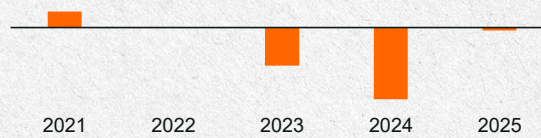
Bilanz & Cash Flow: 2021 - 2025

Bajaj Mobility AG

Unbereinigt

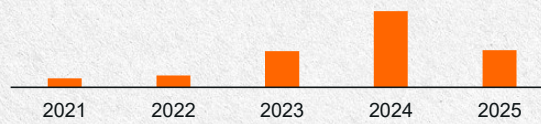
Free Cash Flow

YTD Dez



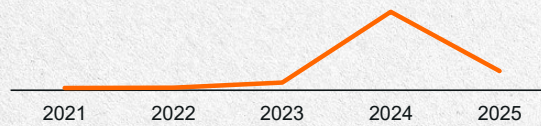
Nettoverschuldung

YTD Dez



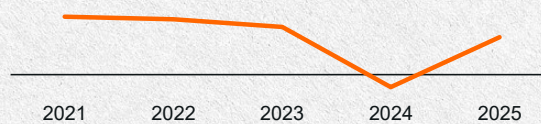
Verschuldungsgrad

YTD Dez



Eigenkapitalquote

EOM Dez



Konsolidierte Gewinn- & Verlustrechnung (EUR Mio.)

	2024	H1	H2	2025	Δ 2024/25
Revenues	1.879	425	584	1.009	-46,3%
EBITDA	-481	1.003	-129	874	N/A
EBIT	-1.184	930	-182	748	N/A
Profit before Tax	-1.277	896	-233	663	N/A
Net Profit	-1.080	739	-149	590	N/A
EBITDA margin	-25,6%	235,9%	-22,1%	86,6%	
EBIT margin	-63,0%	218,8%	-31,2%	74,1%	
Employees (Headcount)	5.310	4.303	3.782	3.782	-28,8%
Adjusted values excluding restructuring gains EUR Mio 1.193					
EBITDA		-179	-140	-319	
EBIT		-252	-182	-444	
EBITDA margin		-42,1%	-24,0%	-31,6%	
EBIT margin		-59,2%	-31,2%	-44,0%	



Geschäftsbereiche (EUR Mio.)

	2025			
	GROUP	MOTORCYCLES	BICYCLES	OTHERS
Revenues	1.009	939	68	2
EBITDA	874	920	-14	-32
EBIT	748	796	-14	-34
EBITDA margin	86,6%	97,9%	-20,4%	-
EBIT margin	74,1%	84,8%	-20,9%	-



Konsolidierte Bilanz (EUR Mio)

	31.12.2024	30.06.2025	31.12.2025	Δ 2024/25
Balance sheet total	2.396	1.968	1.586	-33,8%
Equity	-194	532	385	N/A
Total interest-bearing debt	1.806	917	936	-48,2%
Cash	163	161	137	-16,0%
Inventories	618	395	377	-39,0%
Trade accounts receivable	289	154	115	-60,4%
Trade accounts payable	-382	-146	-149	-60,9%
Working capital employed	525	403	343	-34,8%
Net debt	1.643	756	798	-51,4%
Equity ratio	-8,1%	27,0%	24,3%	32,4 pts
Gearing	-847,9%	142,2%	207,4%	
Net debt / EBITDA	-3,4	N/A	0,9	4,3

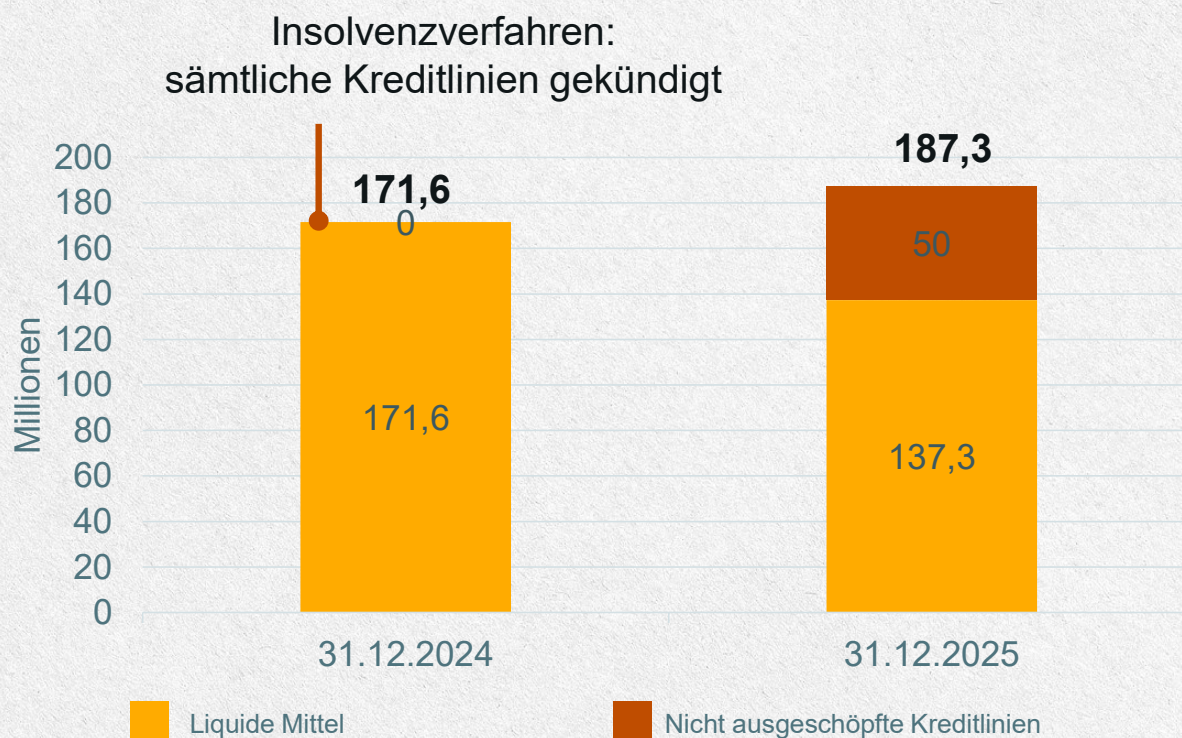


Free Cash Flow (EUR Mio.)

	2024	H1	H2	2025	Δ 2024/25
Net profit	-1.080	739	-149	590	1.670
(+) depreciation	703	73	64	137	-567
(+) Other expenses and (-) income	98	-972	-49	-1.021	-1.119
Cash flow from earnings	-279	-160	-135	-295	-16
(+ / -) Changes Working Capital	-157	98	174	272	430
Cash Flow operating activity	-436	-62	40	-22	414
(-) Payments for intangible and tangible assets	-263	-54	-36	-90	173
Other Investing activities	-77	78	1	78	156
Cash Flow investing activity	-341	23	-35	-12	329
FREE CASH FLOW	-776	-39	4	-34	742
in % of revenue	-41,3%	-9,1%	0,7%	-3,4%	

Liquide Mittel & ungenutzte Kreditlinien

Bajaj Mobility AG



Finanzierungsmaßnahmen bis 31.12.2025

- EUR 50 Mio. Betriebsmittelkredite mit JPM
- EUR 100 Mio. Factoring-Programm mit JPM

Finanzierungsmaßnahmen seit 31.12.2025

- EUR 550 Mio. Refinanzierung der KTM AG
- Zus. EUR 50 Mio. Factoring-Programm mit JPM
- Cash Pooling KTM-Gruppe (in Umsetzung)

Erfolge



Finanzkalender 2026

29.01.2026	Veröffentlichung vorläufiger Jahreszahlen 2025
26.03.2026	Veröffentlichung Jahresfinanzbericht 2025
14.04.2026	Nachweisstichtag: Hauptversammlung
24.04.2026	29. ordentliche Hauptversammlung
29.04.2026	Ex-Dividenden-Tag
30.04.2026	Nachweisstichtag: Dividende (Record Date)
05.05.2026	Dividenden-Zahltag
13.05.2026	Bericht zum 1. Quartal 2026
27.08.2026	Bericht zum 1. Halbjahr 2026
03.11.2026	Bericht zum 3. Quartal 2026



Management Team & Kontakt



Mag. Gottfried Neumeister
CEO



Mag. Petra Preining
CFO

Kontakt

Bajaj Mobility AG
Stallhofnerstraße 3
5230 Mattighofen
Austria
www.bajajmobility.com

Stephanie Kniep
Investor Relations

E-Mail: ir@bajajmobility.com
Tel.: +43 664 2896931



Tagesordnung und Beschlussfassung

TAGESORDNUNG



1. Vorlage des festgestellten Jahresabschlusses und des Lageberichtes des Vorstandes sowie des Konzernabschlusses, des Konzernlageberichts, des Corporate-Governance-Berichts und des Vorschlags für die Gewinnverwendung für das Geschäftsjahr 2025 mit dem Bericht des Aufsichtsrats über das Geschäftsjahr 2025.
2. Beschlussfassung über die Verwendung des im Jahresabschluss zum 31. Dezember 2025 ausgewiesenen Bilanzgewinns.
3. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Vorstandes für das Geschäftsjahr 2025.
4. Beschlussfassung über die Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2025.
5. Beschlussfassung über die Festsetzung der Vergütung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2025.
6. Beschlussfassung über den Vergütungsbericht.
7. Beschlussfassung über die Vergütungspolitik.
8. Wahlen in den Aufsichtsrat.
9. Wahl des Abschlussprüfers und Konzernabschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2026, sowie des Prüfers des Nachhaltigkeitsberichts für das Geschäftsjahr 2026.

Generaldebatte

Beschlussfassung

TOP 2

Verwendung des Bilanzgewinnes

Der Jahresabschluss zum 31. Dezember 2025 weist keinen Bilanzgewinn aus.

Mangels eines ausschüttungsfähigen Bilanzgewinns ist keine Beschlussfassung zu diesem Tagesordnungspunkt erforderlich.

Beschlussvorschlag zu TOP 3

Entlastung der Mitglieder des Vorstandes

Der Vorstand und der Aufsichtsrat schlagen vor, die Entlastung der im Geschäftsjahr 2025 amtierenden Mitglieder des Vorstandes für diesen Zeitraum zu beschließen.

Beschlussvorschlag zu TOP 4

Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrates

Der Vorstand und der Aufsichtsrat schlagen vor, die Entlastung der im Geschäftsjahr 2025 amtierenden Mitglieder des Aufsichtsrates für diesen Zeitraum zu beschließen.

Beschlussvorschlag zu TOP 5 Aufsichtsratsvergütung 2025

Der Vorstand und der Aufsichtsrat schlagen vor, die Vergütung für die Mitglieder des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner 2025 bis zum 31. Dezember 2025 mit

- EUR 3.000,00 pro Sitzung für den Vorsitzenden des Aufsichtsrates,
- EUR 2.000,00 pro Sitzung für jedes andere Mitglied des Aufsichtsrates, und
- EUR 2.000,00 pro Sitzung für die Mitglieder des Prüfungsausschusses festzusetzen.

Der Vorstand und der Aufsichtsrat schlagen somit eine **Gesamtvergütung des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr 2025 in Höhe von EUR 59.000,00** vor.

Beschlussvorschlag zu TOP 6

Vergütungsbericht

Der Vorstand und der Aufsichtsrat schlagen vor, den Vergütungsbericht für die Bezüge des Vorstands- und der Aufsichtsratsmitglieder für das Geschäftsjahr 2025, wie dieser auf der im Firmenbuch eingetragenen Internetseite zugänglich gemacht ist, zu beschließen.

Beschlussvorschlag zu TOP 7

Vergütungspolitik

Der Aufsichtsrat schlägt vor, die Vergütungspolitik hinsichtlich der Grundzüge für die Bezüge der Vorstands- und der Aufsichtsratsmitglieder, wie dieser auf der im Firmenbuch eingetragenen Internetseite zugänglich gemacht ist, zu beschließen.

Beschlussvorschläge zu TOP 8

Wahlen in den Aufsichtsrat

Der Aufsichtsrat schlägt vor, die Anzahl der von der Hauptversammlung gewählten Aufsichtsratsmitglieder innerhalb der satzungsmäßigen Grenzen mit Wirkung ab Beendigung der ordentlichen Hauptversammlung von derzeit vier auf künftig fünf von der Hauptversammlung gewählte Mitglieder zu erhöhen.

Der Aufsichtsrat schlägt vor, **Srinivasan Ravikumar**, geb. am 22.05.1957, mit Wirkung ab Beendigung der ordentlichen Hauptversammlung vom 24. April 2026 in den Aufsichtsrat der Gesellschaft zu wählen, und zwar in Übereinstimmung mit § 7 der Satzung bzw. § 87 Abs 7 AktG bis zur Beendigung jener Hauptversammlung, welche über die Entlastung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2030 beschließt.

Der Aufsichtsrat schlägt vor, **Mag. Ewald Oberhammer**, geb. am 22.03.1974, mit Wirkung ab Beendigung der ordentlichen Hauptversammlung vom 24. April 2026 in den Aufsichtsrat der Gesellschaft zu wählen, und zwar in Übereinstimmung mit § 7 der Satzung bzw. § 87 Abs 7 AktG bis zur Beendigung jener Hauptversammlung, welche über die Entlastung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2030 beschließt.

Beschlussvorschläge zu TOP 9

Abschlussprüfer, Konzernabschlussprüfer und Prüfer des Nachhaltigkeitsberichts für das Geschäftsjahr 2026

Der Aufsichtsrat schlägt vor, die MOORE CENTURION Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungs GmbH (FN 78655w), Wien, zum Abschlussprüfer und Konzernabschlussprüfer für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner 2026 bis zum 31. Dezember 2026 zu wählen.

Der Aufsichtsrat schlägt weiters vor, die KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft (FN 269725 f), Linz, zum Prüfer des Nachhaltigkeitsberichts für das Geschäftsjahr vom 1. Jänner 2026 bis zum 31. Dezember 2026 zu wählen.

Ende der
Hauptversammlung

02

Ownership & New Setup



BAJAJ

**THE WORLD'S
FAVOURITE
INDIAN**



Change of Control

Under new ownership

- KTM and Bajaj Auto are having a successful strategic partnership since 18 years.
- In May 2025, a capital injection of EUR 800 Mio prevented insolvency and ensured stability.
- On January 13, 2026, the company was renamed to **Bajaj Mobility AG**.
- The new name reflects Bajaj Auto's increased shareholding of 74.9% in November 2025.
- The company's registered office moved to Mattighofen, Austria.
- A new corporate identity was launched as part of the transformation.



Bajaj Auto Limited

Key facts



WORLD'S
#1
3WH MAKER

WORLD'S
MOST VALUABLE
2W + 3W COMPANY

AMONG **TOP 3**
MOTORCYCLE
PLAYERS GLOBALLY

INDIA'S
#1
MOTORCYCLE
EXPORTER

MARKET LEADERSHIP
40+
COUNTRIES

PRESENT IN
100+
COUNTRIES

INDIA'S
LARGEST 2W + 3W PLAYER
BY REVENUE, PROFIT
AND MARKET CAP

INDIA'S
LARGEST ELECTRIC VEHICLE COMPANY



Bajaj Auto Limited

Key facts



ANNUAL REVENUE
EUR 4.56
BILLION

~4.7m
VEHICLES SOLD
PER YEAR

INDUSTRY LEADING
20%
MARGIN

EBITDA
EUR 0.91
BILLION

0
NET DEBT COMPANY

CASH RESERVES
EUR 1.55
BILLION

MARKET CAP.
EUR 27.35
BILLION

TEAM SIZE OF
10,000
EMPLOYEES