



EINFACH ALBIS!

Herzlich Willkommen

zur 43. ordentlichen Hauptversammlung der ALBIS Leasing AG

Bericht des Vorstands



Bericht des Vorstands

— Agenda —

1 Rückblick 2024

2 Status und Ausblick 2025 ff.



Nachhaltiger Wachstumskurs durch strategischen Fokus

Neugeschäft und Marge auf Rekordniveau

Konzernergebnis um 32 Prozent gesteigert

ALBIS blickt auf ein Rekordjahr 2024 zurück



+12 %

Neugeschäftsanstieg

Neugeschäftsvolumen wieder auf Rekordniveau des Jahres 2019 – bei zurückgehendem Marktvolumen¹
(2024: 101,5 Mio. EUR; 2023: 90,7 Mio. EUR)



+36 %

Margensteigerung

Neue Rekordwerte für Marge
Prozentuale Marge – 2024: 18 %; 2023: 15 %
Absolute Marge – 2024: 18,5 Mio. EUR; 2023: 13,6 Mio. EUR



+32 %

Profitables Wachstum

Deutliche **Steigerung des Konzernergebnisses** vor Steuern auf 5,8 Mio. EUR
(2023: 4,4 Mio. EUR)



+13 %

Dividende

Attraktive Dividende von 0,09 EUR je Aktie für 2024 – im Einklang mit Dividendenpolitik
(2023: 0,08 EUR je Aktie)



Nachhaltiger Wachstumskurs: ALBIS wurde 2024 leistungsfähiger, robuster und profitabler

¹ Leasing-Marktbericht, Institut der deutschen Wirtschaft Köln e. V., 07.03.2025

Kerngeschäft mit Händlern / Herstellern liefert höchsten Ergebnisbeitrag und bietet größtes Potenzial für profitables organisches Wachstum

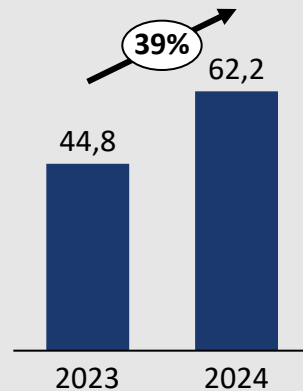
— Geschäftsfelder —

In Mio. EUR

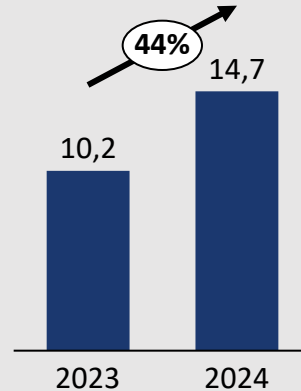


Händler / Hersteller

Neugeschäft



Marge¹



- **Kunden- und partnerzentrierte Weiterentwicklung** des Produkt- und Leistungsangebots
- **Steigerung der Vertriebsleistung** durch systematischen Vertrieb
- Ausbau bestehender und **Abschluss neuer Kooperationen**

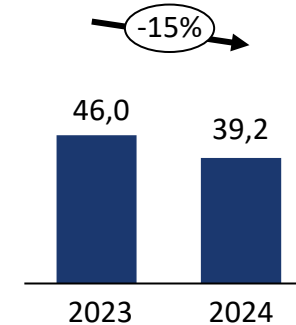


E-Bike-Vermittler &

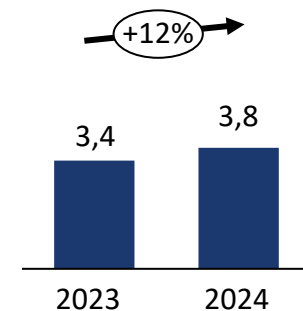


EDEKA-Kaufleute

Neugeschäft



Marge¹

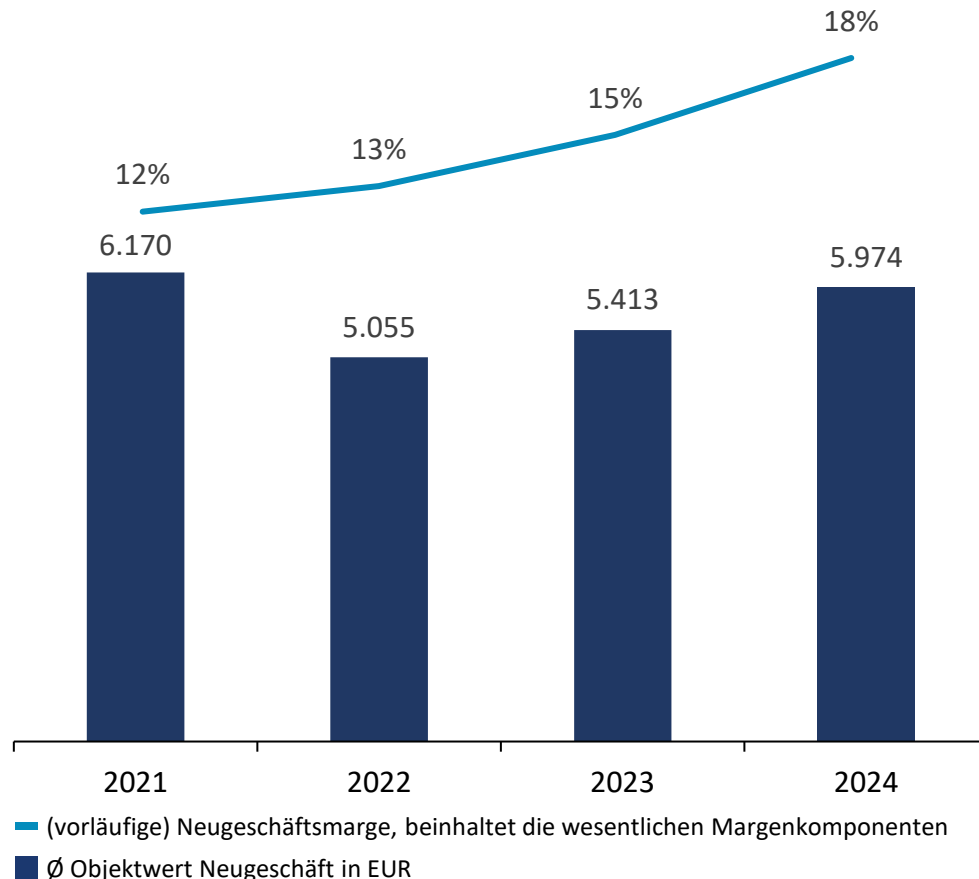


- Selektives E-Bike-Vermittler-geschäft nach weiterer Fokussierung auf den stationären Radhandel zum Ausbau des Small Ticket-Geschäfts
- Optimierung der vertrieblichen Betreuung der EDEKA-Kaufleute/ Edekabank

¹ Neugeschäftsmarge, beinhaltet die wesentlichen Margenkomponenten

Strategischer Fokus auf Small Ticket-Geschäft im Kerngeschäft – Granularität und Diversifizierung im Portfolio zahlen sich nachhaltig aus

Historische Entwicklung Marge und Ø Objektwert



Was bedeutet Small Ticket-Geschäft?

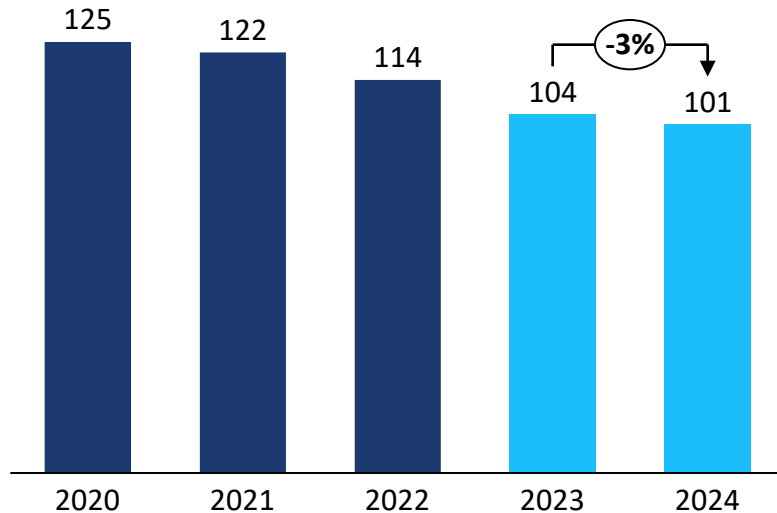
- Tickets/Leasingobjekte zwischen 500 EUR und 100.000 EUR
- Durchschnittliche Ticket-/Objektgröße im Leasing-Portfolio von rund 6.000 EUR

Gründe für strategischen Fokus auf Small Ticket-Geschäft und niedrigere Objektwerte:

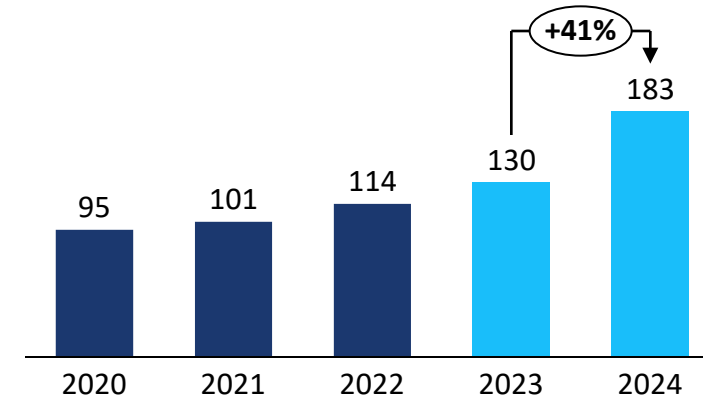
- Höhere Margen
- Weniger Risiko / rezessionsfester
- Höhere Partner- und Kundenzufriedenheit
- Einfachere Automatisierung und Skalierbarkeit

Deutliche Steigerung der Effizienz, Produktivität und Profitabilität pro Mitarbeiter:in erreicht

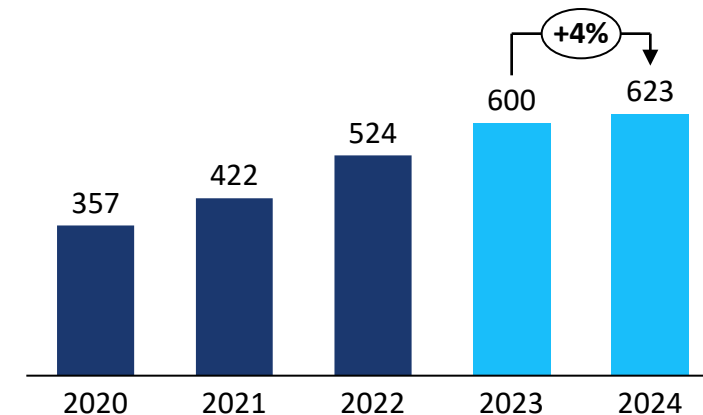
Mitarbeitende



Marge TEUR / Mitarbeiter:in

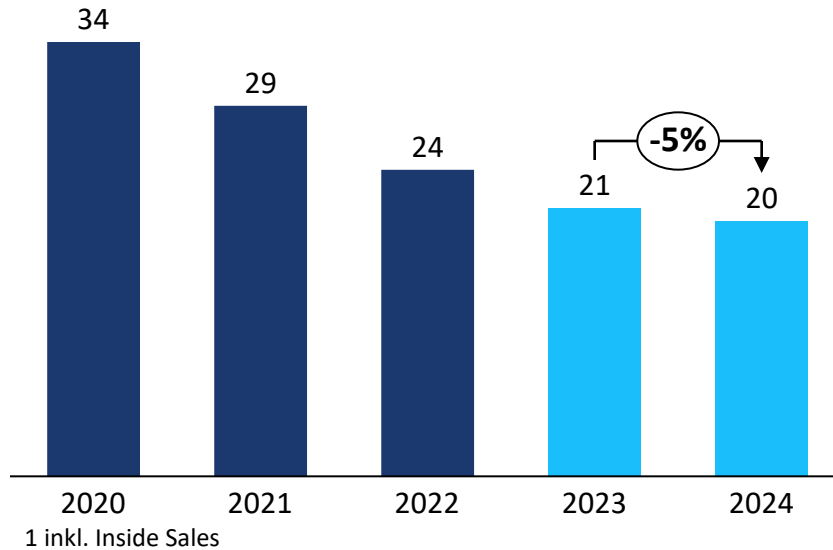


Bestandsverträge / Mitarbeiter:in



Signifikanter Anstieg der vertrieblichen Leistungsfähigkeit im Kerngeschäft – Anzahl NG-Verträge/Vertriebsmitarbeiter:in um 30 % gestiegen in 2024

Mitarbeitende Vertrieb¹

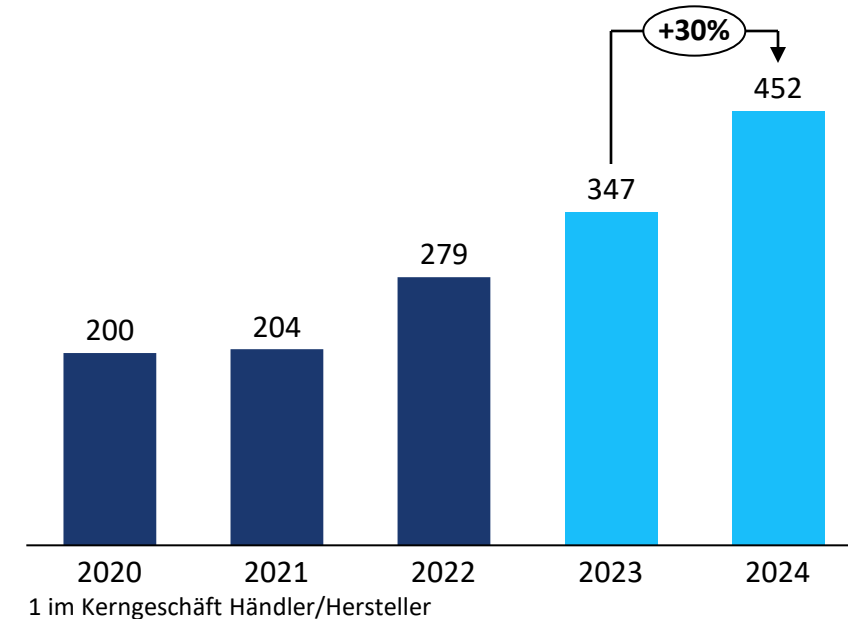


Von ...

- 5 Regionen deutschlandweit und
- Ø 34 Vertriebsmitarbeitende

Stand: 2020

Neugeschäftsverträge¹ / Mitarbeiter:in Vertrieb



auf ...

- 2 Regionen deutschlandweit und
- Ø 20 Vertriebsmitarbeitende

Stand: 2024

Steigerung der Leistungsfähigkeit durch kontinuierliche Optimierung und Weiterentwicklung der ALBIS erreicht

EXEMPLARISCH

Digitalisierung & Automatisierung

- Start Einführung digitale Unterschrift
- Digitalisierung HR-Prozesse durch Implementierung HR-Plattform
- Ausbau Robotic Process Automation und Low-Code-Automatisierung
- Einsatz von KI in der Antragsbearbeitung

Produkt- und Leistungsangebot

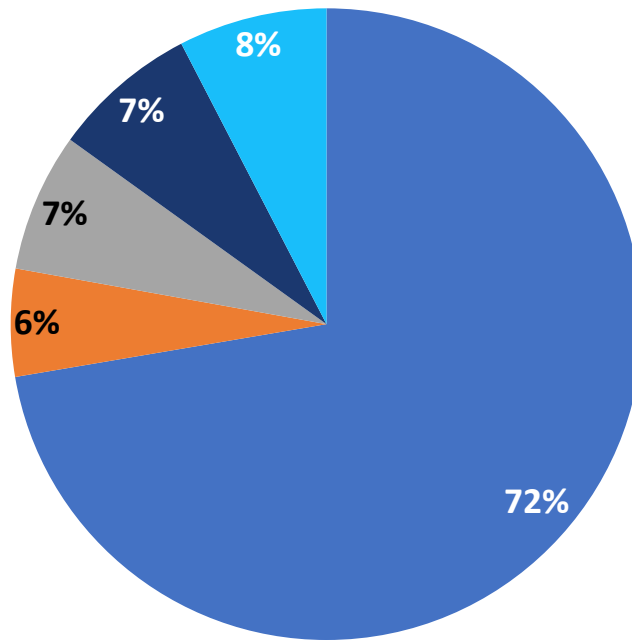
- Vereinfachung und Weiterentwicklung der Finanzierungslösungen für Gewerbekunden
- Weiterentwicklung E-Commerce-Lösung

Steuerung

- Optimierung der Neugeschäftssteuerung
- Umstellung interne Steuerung auf p.a.-Margensteuerung
- Effizienter und effektiver steuerbare Refinanzierungsstruktur
- Laufende Weiterentwicklung Zusammenarbeitsmodelle

Strukturell und konditionell optimierte Refinanzierung liefert positiven Ergebnisbeitrag

Refinanzierungsstruktur des Leasing-Portfolios per 31.12.2024



■ ABS / ABCP¹ ■ Darlehen ■ Forfaitierung ■ Vorfinanzierung ■ Eigenfinanzierung

¹ Asset Backed Securities/Asset Backed Commercial Papers

Attraktive Refinanzierung wirkt positiv auf das Ergebnis:

- Gute, diversifizierte Refinanzierungsstruktur
- Zugang zu günstigen Mitteln insbesondere über ABS-/ABCP-Programme wurde vereinfacht und preislich optimiert
- Gute Bonität der ALBIS Leasing Gruppe wird von Banken gewürdigt
- Sinnvoller Einsatz der eigenen Mittel
- Durch optimierte Refinanzierung konnten die Margenaufschläge deutlich gesenkt werden

Bericht des Vorstands

— Agenda —

1 Rückblick 2024

2 Status und Ausblick 2025 ff.



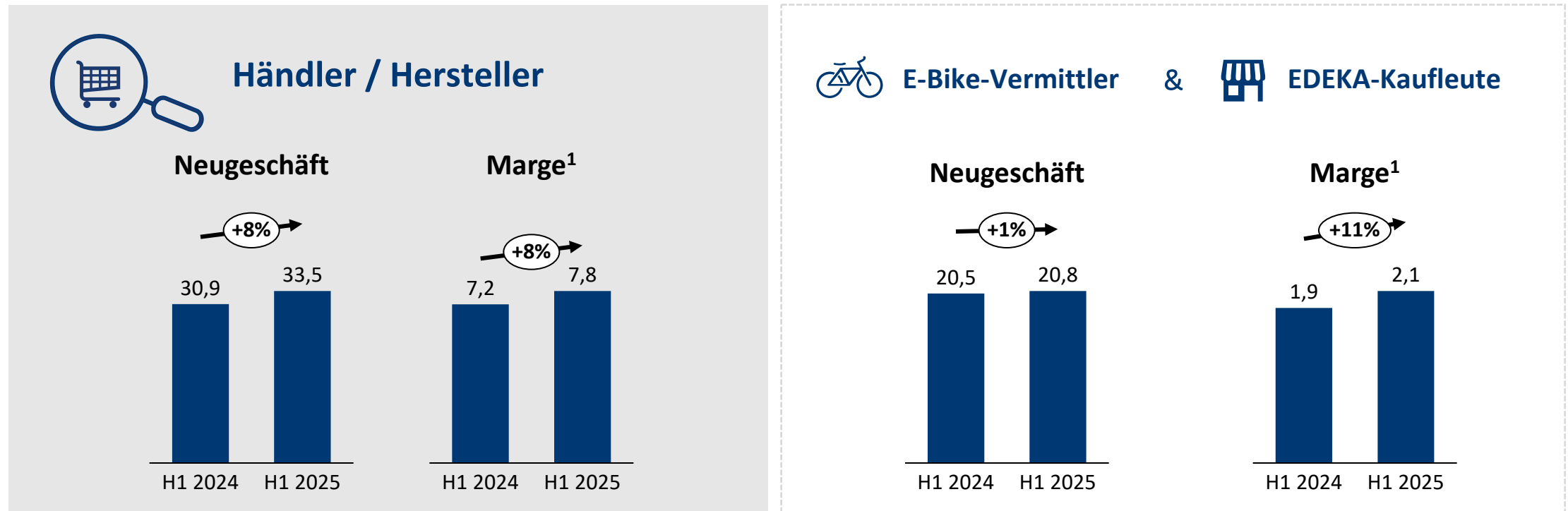
Kerngeschäft bleibt Wachstumstreiber im ersten Halbjahr

Wachstumsstrategie verläuft erfolgreich

Hohes Marktpotenzial für weiteres Wachstum vorhanden

Erfolgreiche erste Jahreshälfte: Insbesondere Geschäft im Kernsegment legt gegenüber Vorjahr noch einmal spürbar um acht Prozent zu

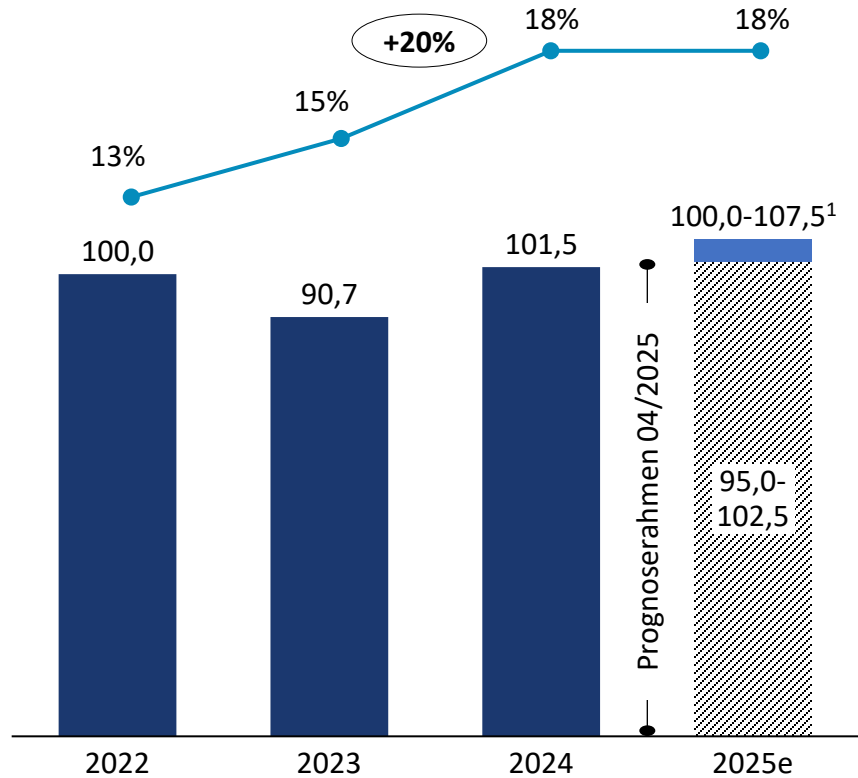
In Mio. EUR



¹ Neugeschäftsmarge, beinhaltet die wesentlichen Margenkomponenten

Neugeschäftsentwicklung im ersten Halbjahr 2025 übertrifft Erwartungen – Prognose für das Gesamtjahr angehoben

Neugeschäft insgesamt in Mio. EUR



— (vorläufige) Neugeschäftsmarge, beinhaltet die wesentlichen Margenkomponenten

¹ Prognoseanpassung gemäß Ad-hoc-Mitteilung vom 01.07.2025

Prognose Neugeschäftsvolumen Segmente 2025:

- Kerngeschäft Händler / Hersteller:
63 Mio. EUR - 68 Mio. EUR
- E-Bike-Vermittler & EDEKA-Kaufleute:
37 Mio. EUR - 39,5 Mio. EUR

➡ Bei Gesamtmarge auf hohem Niveau des Vorjahres

Positive Ertragsentwicklung, schlanke Kostenbasis und gute Risikolage führen zu einem gesteigerten Konzernergebnis – stabiles Ergebnis für 2025 erwartet

Effekte, die positiv auf das Ergebnis wirken

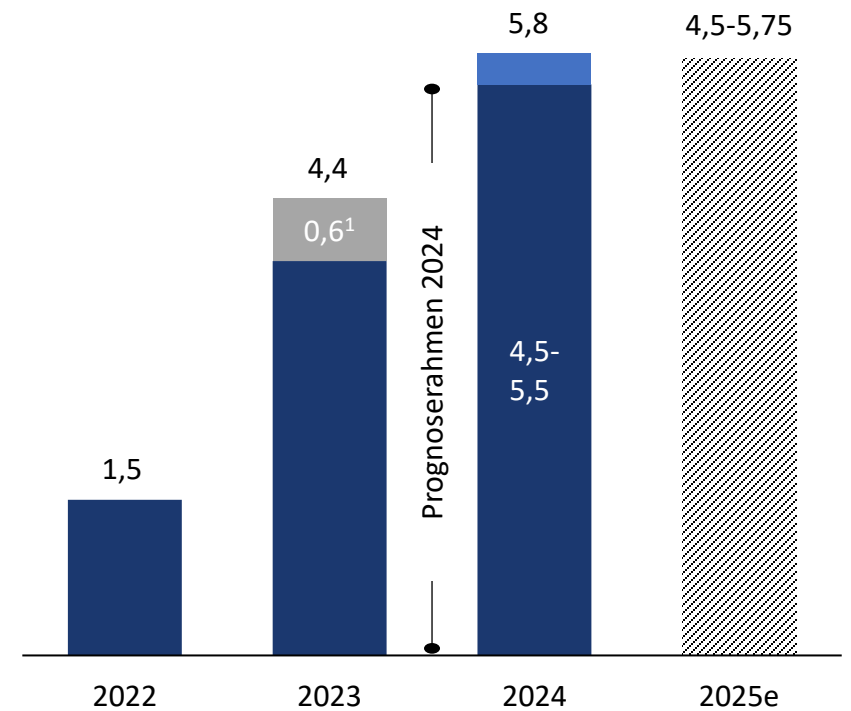
Steigerung operativer Erträge & attraktive Refinanzierung

Schlanke Kostenbasis

Gute Risikolage



Konzernergebnis v. St. in Mio. EUR

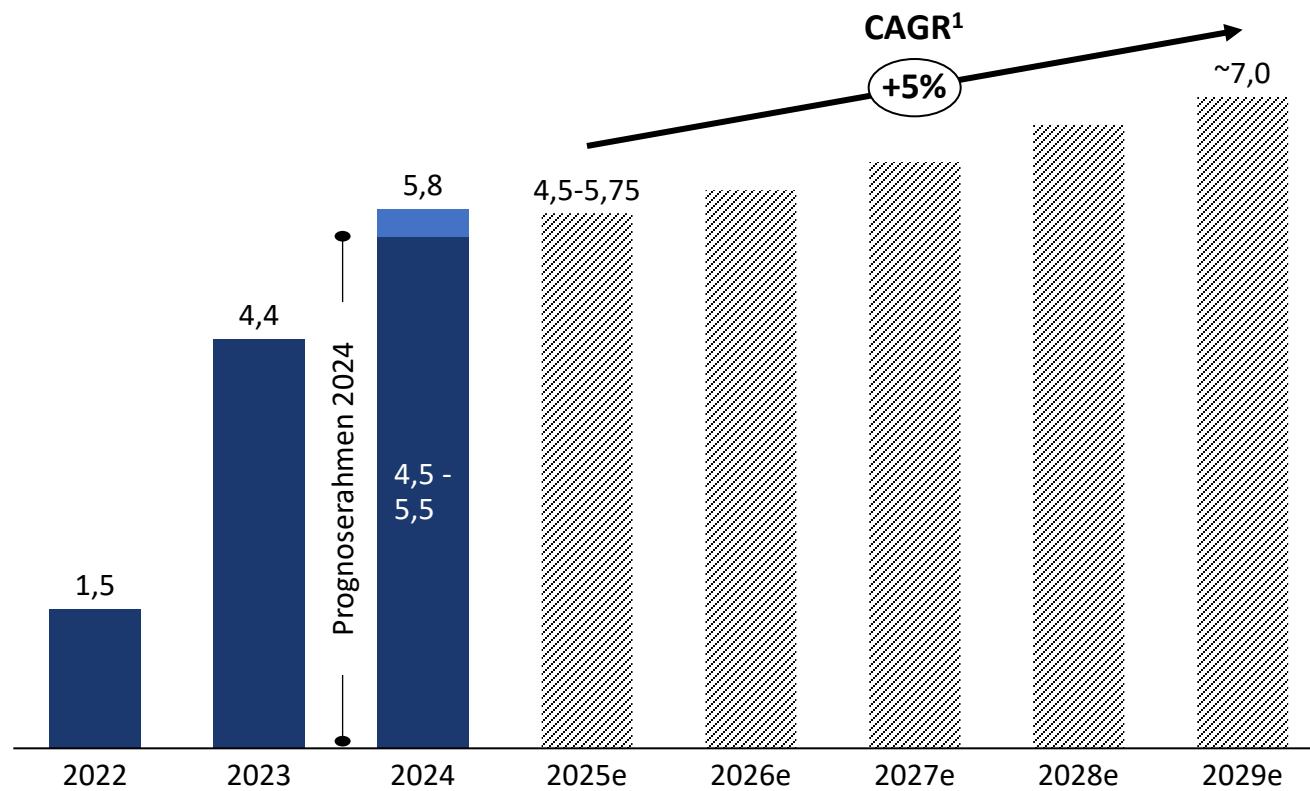


1 Sondereffekt

Nachhaltige Steigerung der Profitabilität allein durch organisches Wachstum möglich – weiteres Potenzial entlang Wachstumsstrategie vorhanden

SCHEMATISCHE DARSTELLUNG

Angestrebte Steigerung des Konzernergebnisses v. St. in Mio. EUR



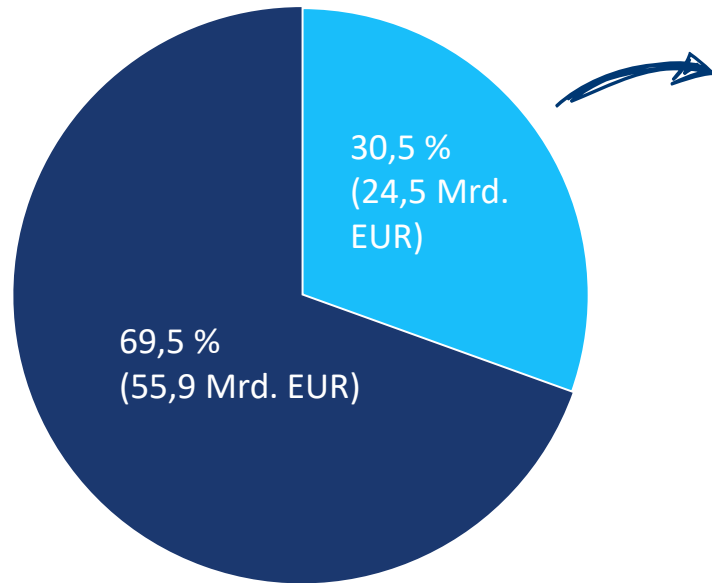
1 Durchschnittliche jährliche Wachstumsrate über einen bestimmten Zeitraum unter Berücksichtigung des Zinseszinsseffekts

Wesentliche Wachstumsziele und -treiber

- Durchschnittliches jährliches Ergebniswachstum von ~5 %
- Wesentliche Treiber des Ergebniswachstums:
 - Ausbau des Kerngeschäfts mit Händlern und Herstellern (Neugeschäftswachstum im Segment von bis zu 10 % pro Jahr)
 - Strategische Kooperationen mit ausgewählten Partnern
- Weiteres Wachstumspotenzial durch anorganisches Wachstum vorhanden – hier nicht berücksichtigt

Relevanter Leasingmarkt in Deutschland betrug 2024 rund 24,5 Mrd. EUR – Großes Marktpotenzial für weiteres profitables Wachstum ist vorhanden

Anteil der relevanten Objektgruppen am Neugeschäft in Deutschland 2024 ¹



■ Relevante Objektgruppen für ALBIS

■ Nicht-relevante Objektgruppen (Pkw, Immobilien etc.)

➡ **ALBIS** hat einen **Marktanteil von ~0,41 %** am **relevanten Leasingmarkt** in Deutschland²

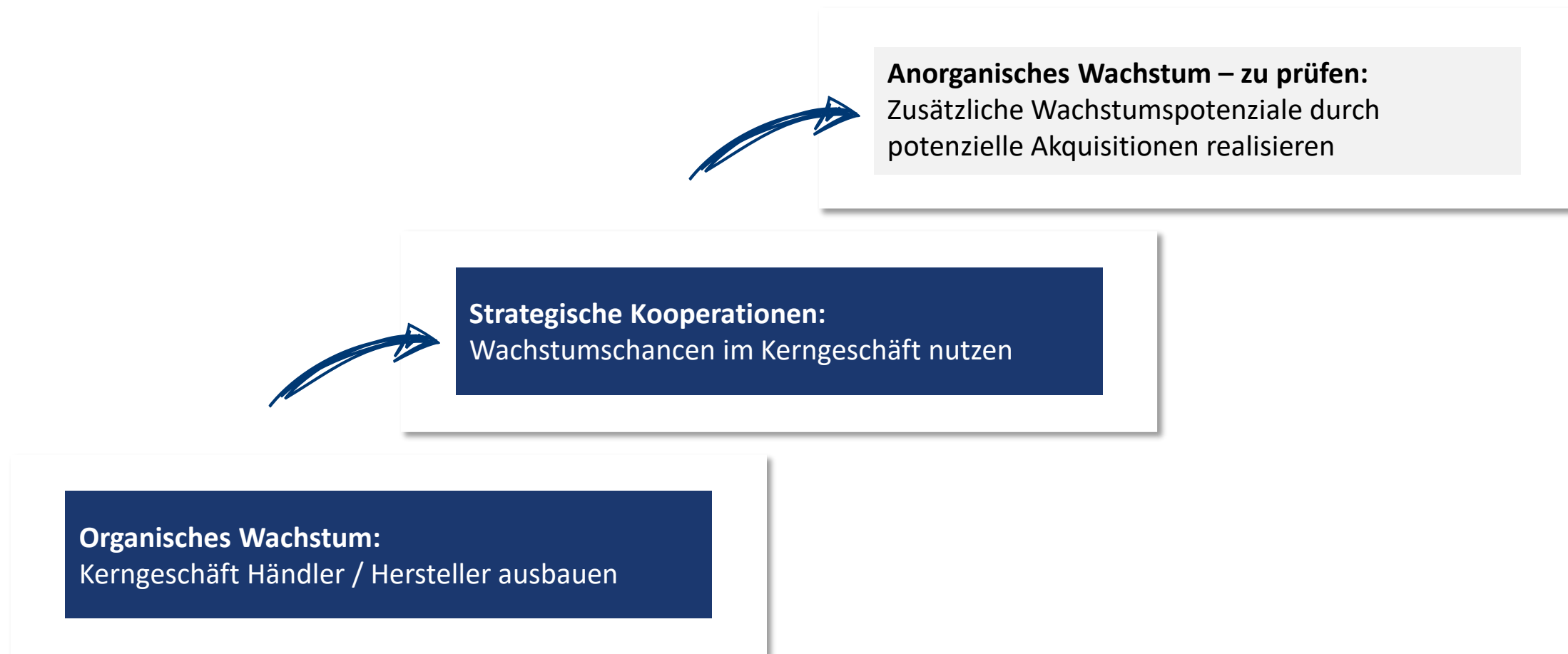
➡ **Großes Potenzial für weiteres profitables Wachstum** in Deutschland ist somit **vorhanden**

Von ALBIS erwartete Entwicklung der Leasing-Branche in Deutschland in den nächsten Jahren:

- Zur Bewältigung hoher Investitionsbedarfe wird **Leasing-Branche zentrale Rolle** einnehmen
- **Ein Viertel gesamtwirtschaftlicher Investitionen** in Deutschland wird weiterhin **durch Leasing** umgesetzt
- **500 Mrd. EUR Investitionspaket** der Bundesregierung wird **Leasing und Mietkauf zusätzlichen Schub** verleihen
- **Granulares und diversifiziertes Leasing-Portfolio** wird **wichtig bleiben**, um stabile Risikolage sicherzustellen

¹ Quelle: <https://bdl.leasingverband.de/leasing/marktzahlen/leasing-markt#c524>; März 2025 | ² auf Basis des Neugeschäfts 2024 (101,5 Mio. EUR)

Langfristige Wachstumsstrategie der ALBIS sichert Erreichung strategischer Ziele und basiert dabei perspektivisch auf drei Säulen



Beschlussvorschlag zum Genehmigten Kapital 2025 wurde im Vergleich zum Vorjahr angepasst und deutlich reduziert

Ausgangslage

- Beschlussvorschlag wurde auf Basis der Rückmeldungen der Hauptversammlung 2024 überarbeitet und im Sinne der Aktionäre reduziert

Kernelemente Beschlussvorschlag

- Schaffung Genehmigtes Kapitals, sei es durch Bar- oder Sacheinlagen, soll ermöglichen, schnell auf günstige Marktverhältnisse zu reagieren und diese entsprechend der Wachstumsstrategie z. B. für **potenzielle Unternehmenskäufe** zu nutzen
- Konkrete Verwendungsabsicht besteht momentan nicht
- Vorstand kann mit Zustimmung des Aufsichtsrats in bestimmten Fällen über Ausschluss des Bezugsrechts entscheiden, insbesondere im Zusammenhang mit Unternehmenskäufen
- Aber: Bei Kapitalerhöhungen gegen Bar- und/oder Sacheinlagen darf Bezugsrecht nur bis zu einem Anteil von insgesamt **10 %** des Grundkapitals ausgeschlossen werden (**Vorjahr 20 %** für Bareinlagen bzw. ohne Beschränkung für Sacheinlagen in Höhe des gesamten genehmigten Kapitals)

Vergleich Beschlussvorschlag 2024 vs. 2025

- Vorgeschlagenes **Genehmigtes Kapital 2025** ermächtigt Vorstand mit Zustimmung des Aufsichtsrats, Grundkapital der Gesellschaft von derzeit 21.195.430 EUR um bis zu 20 %, d. h. max. 4.239.086,00 EUR, durch Ausgabe neuer Aktien zu erhöhen (**HV 2024: 50 %**)
- Ermächtigung zum Bezugsrechtsausschluss bei Kapitalerhöhungen gegen Bareinlagen liegt mit 10 % unter gesetzlich zulässiger Grenze von 20 % des Grundkapitals; im Falle von Sacheinlagen wird innerhalb des Rahmens des genehmigten Kapitals ohne gesetzliche Vorgabe freiwillig eine 10 %-Grenze des Grundkapitals vorgeschlagen – **dem Interesse der Aktionäre an einem Verwässerungsschutz wird hierdurch deutlich Rechnung getragen**

Flexibilität sichern durch erneute Ermächtigung zum Erwerb eigener Aktien

Ausgangslage

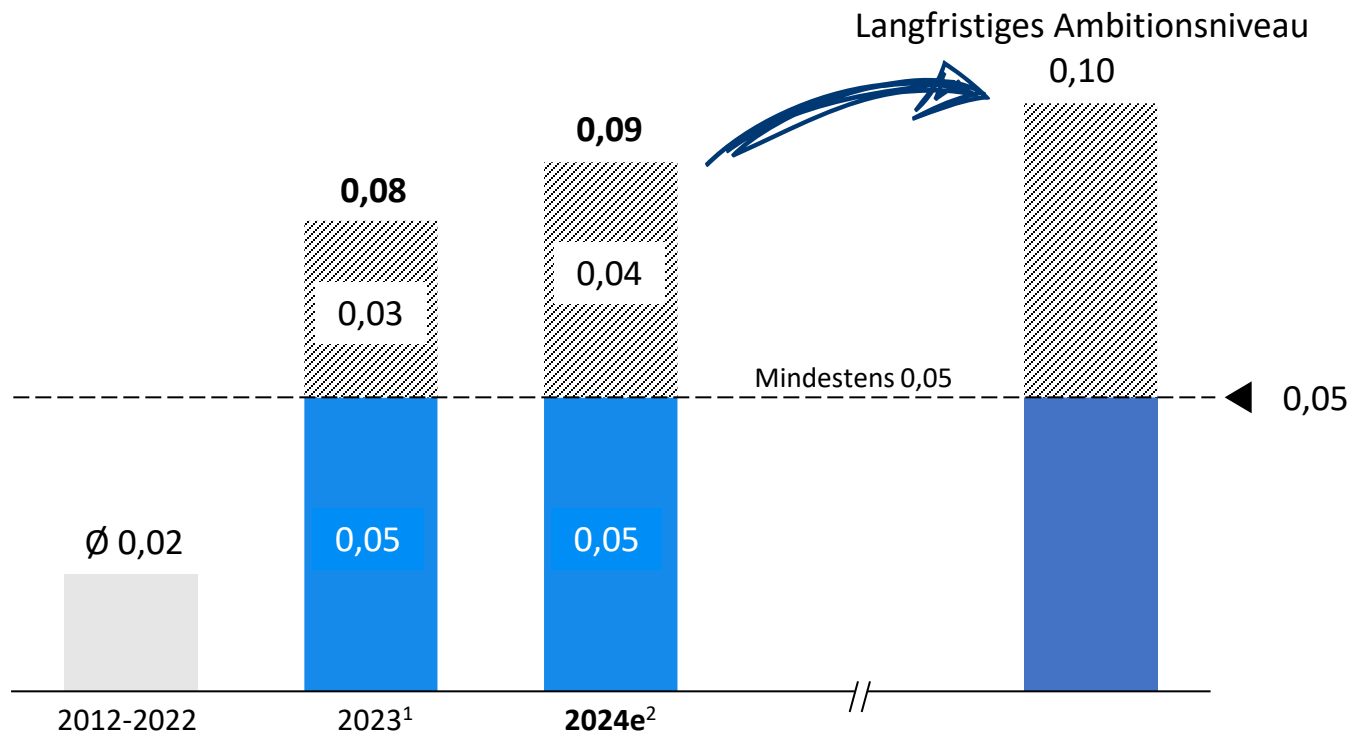
- Gemäß Beschluss Hauptversammlung 2020 war Vorstand mit Zustimmung Aufsichtsrat zum Erwerb eigener Aktien ohne Zweckvorgabe ermächtigt – Ermächtigungsbeschluss ist **im Juni 2025 ausgelaufen**
- Von Ermächtigung wurde kein Gebrauch gemacht – Gesellschaft besitzt keine eigenen Aktien
- Damit Vorstand mit Zustimmung Aufsichtsrat weiterhin Möglichkeit hat, Aktienrückkäufe zu tätigen, soll neue Ermächtigung **für weitere 5 Jahre** und **bis zu einer Höhe von max. 10 %** des Grundkapitals erteilt werden

Kernelemente Beschlussvorschlag

- Aktienrückkäufe eröffnen Gesellschaft **größere Handlungsspielräume** und können für Akquisitionen oder Mitarbeiterbeteiligungen verwendet werden
- Dazu ist vorgeschlagener Ausschluss Bezugsrecht der Aktionäre notwendig
- Aktionäre werden **vor Verwässerung geschützt**, da im Rahmen Aktienrückkauf anteiliger Betrag in Höhe von 10 % des Grundkapitals der Gesellschaft nicht überschritten werden darf
- Konkrete Rückkaufabsicht gibt es momentan nicht; Vorstand wird über jeden Rückkauf berichten

Attraktive Dividendenzahlung wird auch 2024 weiter fortgesetzt – Gesamtrendite durch Kursgewinne und Dividende in 2024: ~40 %

Dividende in EUR je Aktie



1 Dividendenrendite auf Basis des Jahresendkurses 2023: 4,0 %

2 Dividendenrendite auf Basis des Jahresendkurses 2024: 3,3 %

Dividendenpolitik

- Ziele sind grundsätzlich:
 - 50 % Ausschüttungsquote
 - Basisniveau von 0,05 EUR je Aktie
 - bei guter Ergebnislage und Geschäftsentwicklung zusätzlich bis zu 0,05 EUR je Aktie
- Abweichen von Dividendenzielen nur dann, wenn sich eine außerordentliche Investitionsmöglichkeit ergibt, die einen noch höheren Mehrwert für unsere Aktionäre schafft

Total Shareholder Return,
d. h. Gesamtrendite durch Kursgewinne
und Dividende, in 2024: ~40 %

Investment Highlights: Drei Gründe für ein Investment in die ALBIS

**24,5 Mrd. EUR
Marktvolumen¹**



**Leasing-Branche ist
bedeutender Treiber für
Investitionen in Deutschland**

**5,8 Mio. EUR
Ergebnis v. St.**



**Klarer Fokus auf profitabilem
Wachstum & einer nachhaltigen
Ergebnisentwicklung**

**0,09 EUR
je Aktie**



**Kontinuierliche
Dividendenzahlung in den
kommenden Jahren**

1 Relevanter Leasingmarkt in Deutschland 2024

ALBIS blickt auf ein Rekordjahr 2024 zurück

Neugeschäft



+12 %

Absolute Marge



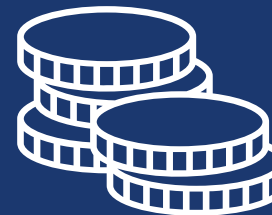
+36 %

Ergebnis v. Steuern



+32 %

Dividende



+13 %