Netfonds AG
Capital Markets Call

Martin Steinmeyer, CEO & Peer Reichelt, CFO

19. September 2023

Netfonds Gruppe

Agenda

Netfonds Gruppe

Vision

“Wir sind DAS unabhängige Financial Home für Berater & Kunden”

01.
Strategische Entwicklung

02.
Vorstellung mittelfristige Planung

03.
Q&A

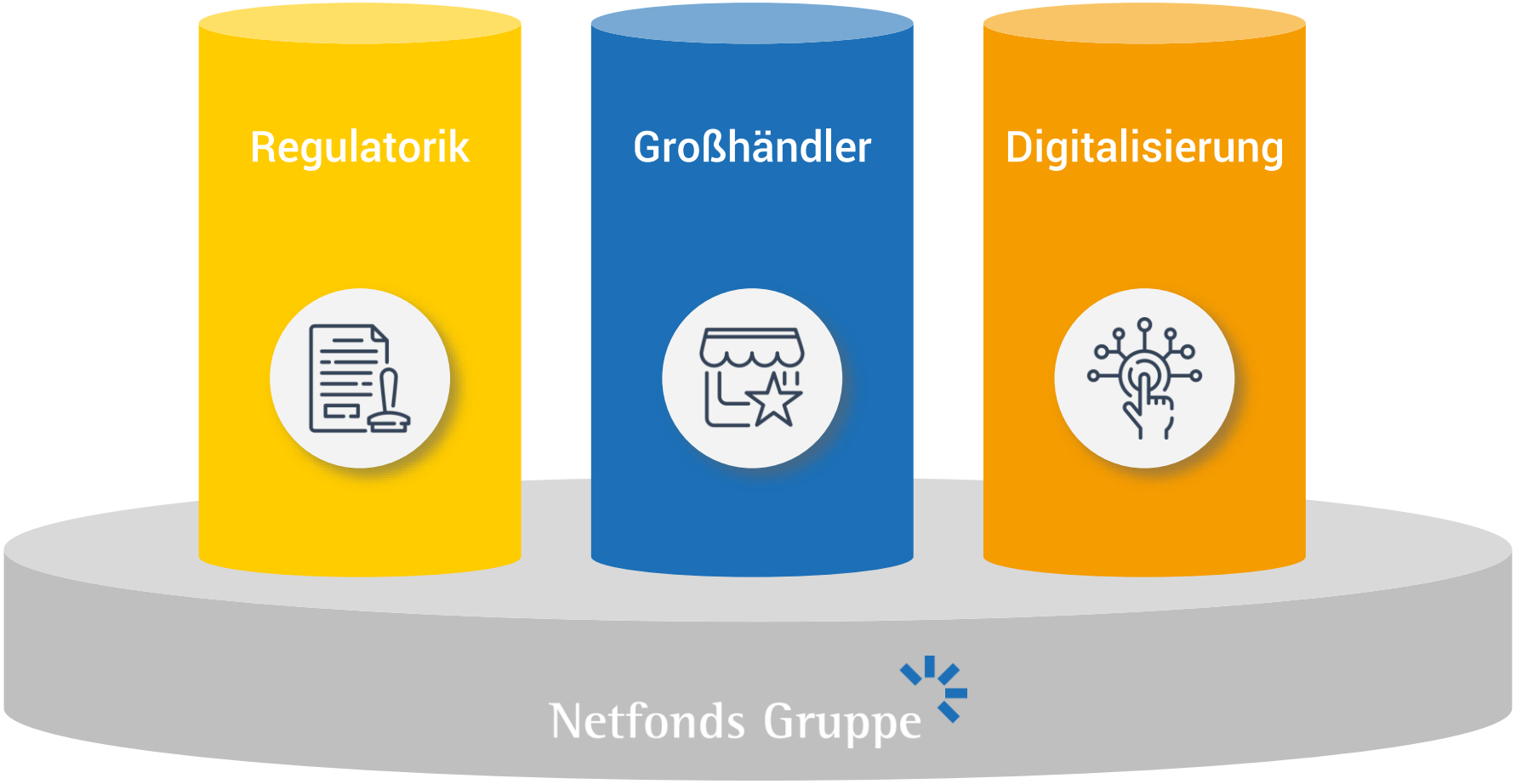
Die MISSION der Netfonds Gruppe

Netfonds Gruppe

“Als modernste, zukunftsorientierte Finanzberaterplattform Deutschlands ermöglichen wir qualifizierten Partnern eine einfache, hochwertige, persönliche und rechtssichere 360° Beratung - stets basierend auf hanseatischen Grundsätzen."

Netfonds - 3 Säulen bilden die Plattform

Netfonds Gruppe



EINE Plattform - auf der sich Kunde und Produkt treffen

finfire

Unsere Lieferanten

Banken, Versicherungen, Fondsgesellschaften etc.

Unsere Kunden

Berater, Vermittler, Organisationen

...bringen als Multiplikatoren die Endkunden mit

Die Positionierung der Netfonds Gruppe – wir sind…

Netfonds Gruppe

- …Deutschlands führendes, konzernunabhängiges Haftungsdach
- …einer der marktführenden Maklerpools im Investment-, Fondsvermittlungs- (34f) und Versicherungsbereich (34d), Baufinanzierungen (§34i)
- …marktführend in Bereitstellung hochwertiger Konzeptbausteine im Plattformmodell (Vermögensverwaltung, Fondsadvisory, Immobilien)
- …der unabhängige, relevante Partner für qualifizierte Berater und Beratergruppen, die eine langfristige, zukunftsorientierte Lösung suchen

- …mit finfire die führende B2B-Technologieplattform für Investment- und Versicherungsvermittler
- ….der Lösungsanbieter für die gesamte Abwicklung sowie Verwaltung von Geschäftsvorfällen für Berater und deren Kunden
- …das Financial Home (360 Grad) für Berater und Kunden

Vertrauensvolles Management & lot of skin in the game

Netfonds Gruppe

Martin Steinmeyer
CEO und Gründungsmitglied
23 Jahre an Bord

Dietgar Völzke
Vorstand IT (CIO)
4 Jahre an Bord

Peer Reichelt
CFO
22 Jahre an Bord

Oliver Kieper
Vorstand Versicherungsgeschäft
19 Jahre an Bord

Wir sind

- am Unternehmen persönlich beteiligt
- denken und handeln unternehmerisch
- kein Kopfrisiko, jung, qualifizierte Vertretung der Inhalte
- Weichen für Zukunft gestellt

Das sind unsere Kunden…

Netfonds Gruppe

Beispiele aus 2023

RAUS AUS DER BANK, TEIL 10

Ex-Vontobel-Beraterin: „Rückblickend hätte ich früher den Mut fassen sollen“

20 Jahre war Stella Streckwall als Beraterin im Private Banking und Wealth Management von Banken tätig, bei der Haspa, Oddo BHF und zuletzt Vontobel. Anfang des Jahres machte sie sich mit Jovalias Vermögen & Family Office selbstständig. Wann der Entschluss in ihr reifte und wie sie die Monate der Gründung erlebte.

CLEMENS BEHR (REDAKTEUR) // 20.04.2023 IN PRIVATE BANKING & WEALTH MANAGEMENT (PBWM) // LESEDAUER: 7 MINUTEN

VOLKSBANK-TOCHTER

Comes Family Office nimmt Geschäft auf

Das Comes Family Office startet seinen Geschäftsbetrieb – und hat seinen Ursprung im genossenschaftlichen Bankensektor. Welche Volksbank hinter dem Unternehmen steht, was die Strategie des Multi Family Office ist und wie sich das Unternehmen personell aufstellt: die Hintergründe.

THORBEN LIPPERT (LEITENDER REDAKTEUR) // 20.07.2023 IN FAMILY OFFICE // LESEDAUER: 5 MINUTEN

21.10.2022 | Unternehmen

Bonnfinanz setzt auf Beratungsplattform von Netfonds

Die Bonnfinanz ist auf der Suche nach einem Partner für ihre IT-Systeme fündig geworden: Künftig nutzt der in der ehemaligen Bundeshauptstadt ansässige Vertrieb die Beratungsplattform Finfire von Netfonds.

Strategie, Umfeld und Entwicklung von Netfonds

finfire – kein Lippenbekenntnis – #NetfondsTech

Netfonds Gruppe

Bild: 45 der 72 Kolleginnen und Kollegen aus der IT. **100% Made in Germany.**

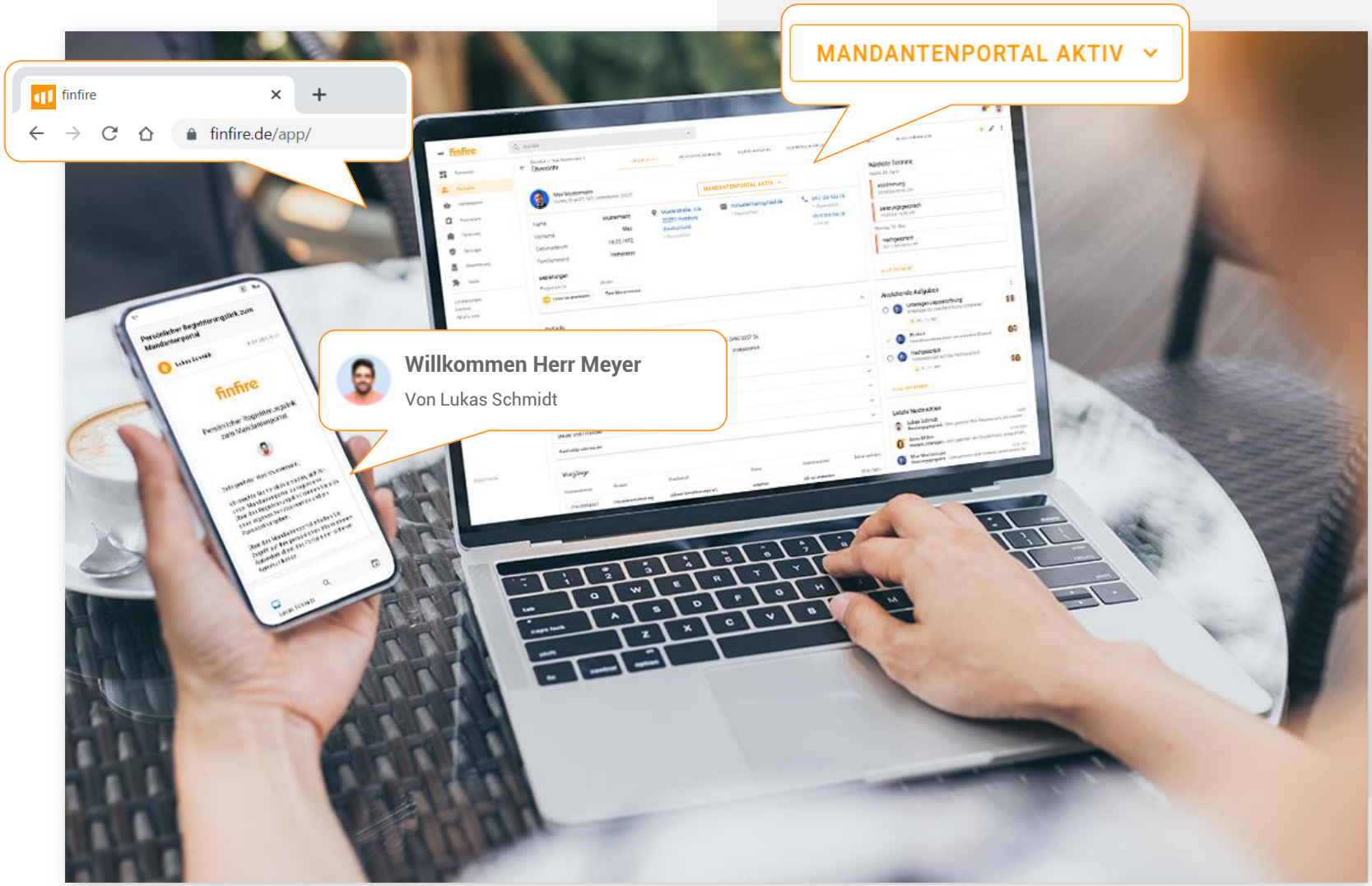
Technological Experts

- **#NetfondsTech** > 70 angestellte Kolleginnen und Kollegen in der IT
- **Geringe Abhängigkeiten** Diverse Legacy Systeme ersetzt
- **API-first Ansatz** sorgt für Zukunftsfähigkeit
- **Größtes IT Budget** unter den Wettbewerbern

> 7 Mio. EUR Budget p.a.

finfire – Schlüssel für weiteres Wachstum

Netfonds Gruppe



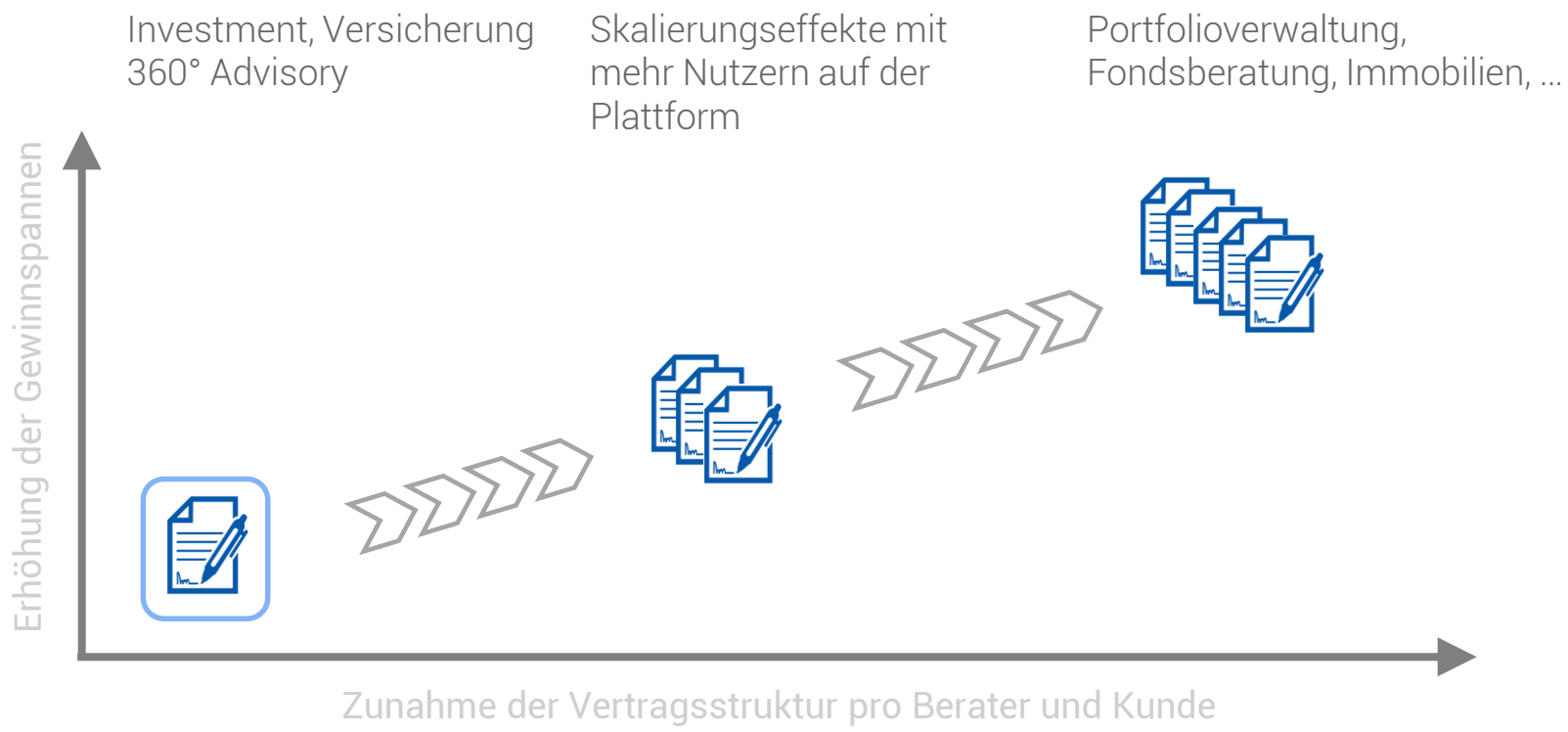
- Deutschlands **führende und moderne B2B-Beraterplattform**
- **Eine** Plattform **für Berater und Privatkunden**
- **Financial Home** (360 Grad) auf alle Finanzen
- Plattformtechnik mit **compliance-Know-How** verbunden
- **Relevanz** der Netfonds Gruppe sorgt für effiziente Prozesse

Mehr als eine Technik – eine Lösung

finfire – Plattform ermöglicht Skalierung und Margensteigerung

Netfonds Gruppe

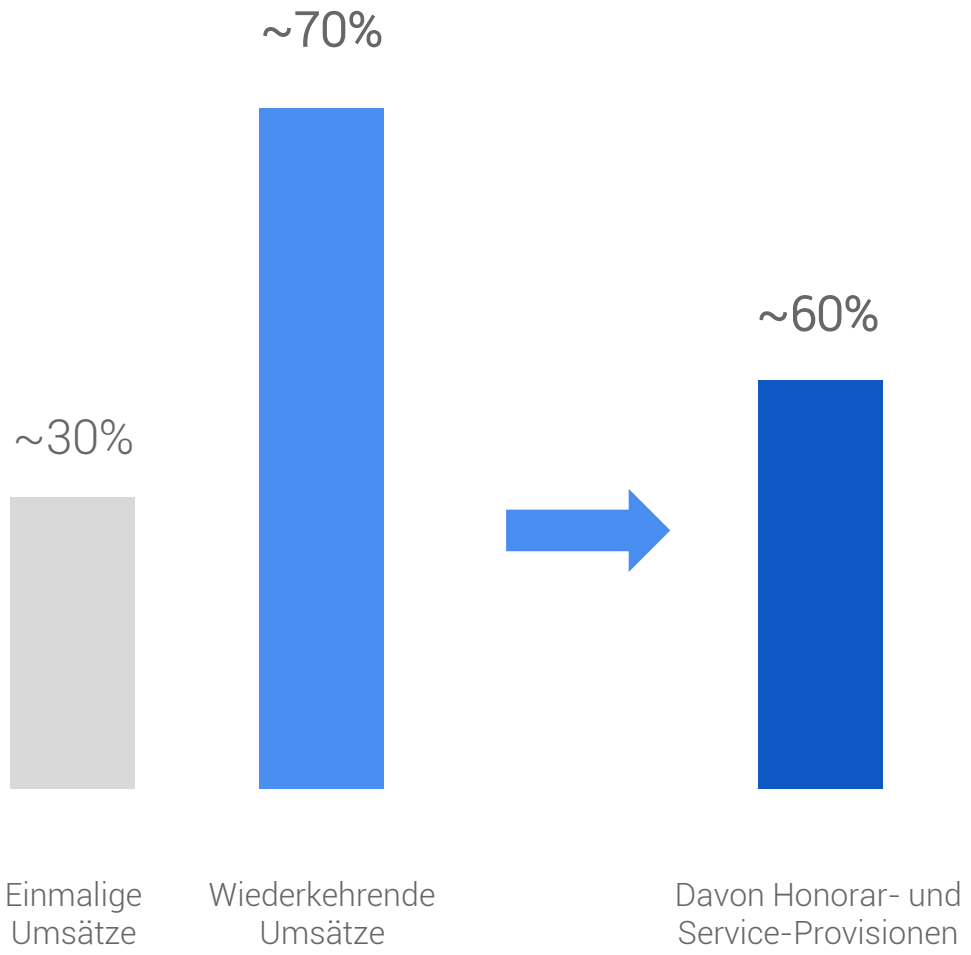
Gesteigerte Wertschöpfung pro Berater und Kunde



- **Internes Wachstum** durch Konsolidierung ALLER Geschäfte bei einer Plattform mit skalierten Prozessen
- **Margenstarke Lösungsbausteine** optimieren die Finanzberatung für Kunden und Berater (z.B. Vermögensverwaltung, Spezialkonzepte)
- **Kostengünstiges Kundenwachstum**, da Berater die Endkundenakquise selbst verantworten

Stabiles Geschäftsmodell – unsere DNA

Netfonds Gruppe



~70%

Zielquote für wiederkehrende Umsätze im Jahr 2023

- Das Geschäftsmodell zeigt ein **kontinuierliches Wachstum der wiederkehrenden Erträge**
- Schon mehr als 42% aller Umsätze sind keine Provisionen. **Wir sind marktführend bei den qualitativen, laufenden Erträgen aus Honoraren**.

Strategische Investitionen von Netfonds

Netfonds Gruppe

Veränderte Beratungssysteme	Abrundung Vollsortiment	Digitale Prozesse	Digitale Prozesse
Beraternetzwerk	**Baufinanzierungen**	**Vergleichsrechner**	**Daten und Konto**
Gemeinsames Marketing, Vertretung, Team, Nachfolge u.v.m.	Das fehlende Puzzleteil für unterschiedlichste Dienstleistungstiefen.	Unser Ziel: dauerhaft belastbare und technisch optimal integrierbare Prozesse.	PSD2 und „open finance“ Wissen und Strategie. B2C Strategie
In 2023 ertragsrelevant	In 2023 ertragsrelevant	Minderheitsbeteiligung	Minderheitsbeteiligung

Investmentmarkt – Banken verlieren, Prozesse werden benötigt

Netfonds Gruppe

Banken

- Getrieben von Regulatorik mit geringer Innovationskraft

- Nr. 1 Haftungsdach
- Positionierung als Qualitätsanbieter

Vertriebe

- steigende regulatorische Anforderungen sorgen für Nachfrage nach Plattformlösung

- Bonnfinanz, Finakom + weitere Großkunden
- Unabhängigkeit als Wettbewerbsvorteil

Financial Home

- Eine ganzheitliche Finanzplanung bedarf der technischen und beraterseitigen Struktur.

- finfire = Financial Home für Kunden und Berater
- Basis für hochwertige & arbeitsteilige Finanzberatung

„open finance" Initiative mit großem Potential

Versicherungen – stark verteilter Markt “muss” sich konsolidieren

Netfonds Gruppe

464 Mio.

- Anzahl der Versicherungsverträge in Deutschland

- **Ø +10 Verträge/Haushalt**
- 41,5 Mio. deutsche Haushalte
- >350 EUR Jahresprovision pro Haushalt

221 Mrd. EUR

- Gezahlte Prämien an Versicherer im Jahr 2020

- >500 Versicherer
- Regulierung und Bürokratie treiben Kosten
- Zukünftig keine Beratung ohne eigene Plattform

190.000

- Angestellte bei deutschen Versicherern

- Kleine und mittelgroße Versicherer: Trennung von großer Anzahl ihrer gebundenen Vertreter und Vertriebsorganisationen
- Beste Plattform wird meiste Vertreter aufsammeln

finfire: nahezu vollständige Digitalisierung der Prozesse im Versicherungsgeschäft Ende 2023

Netfonds Gruppe

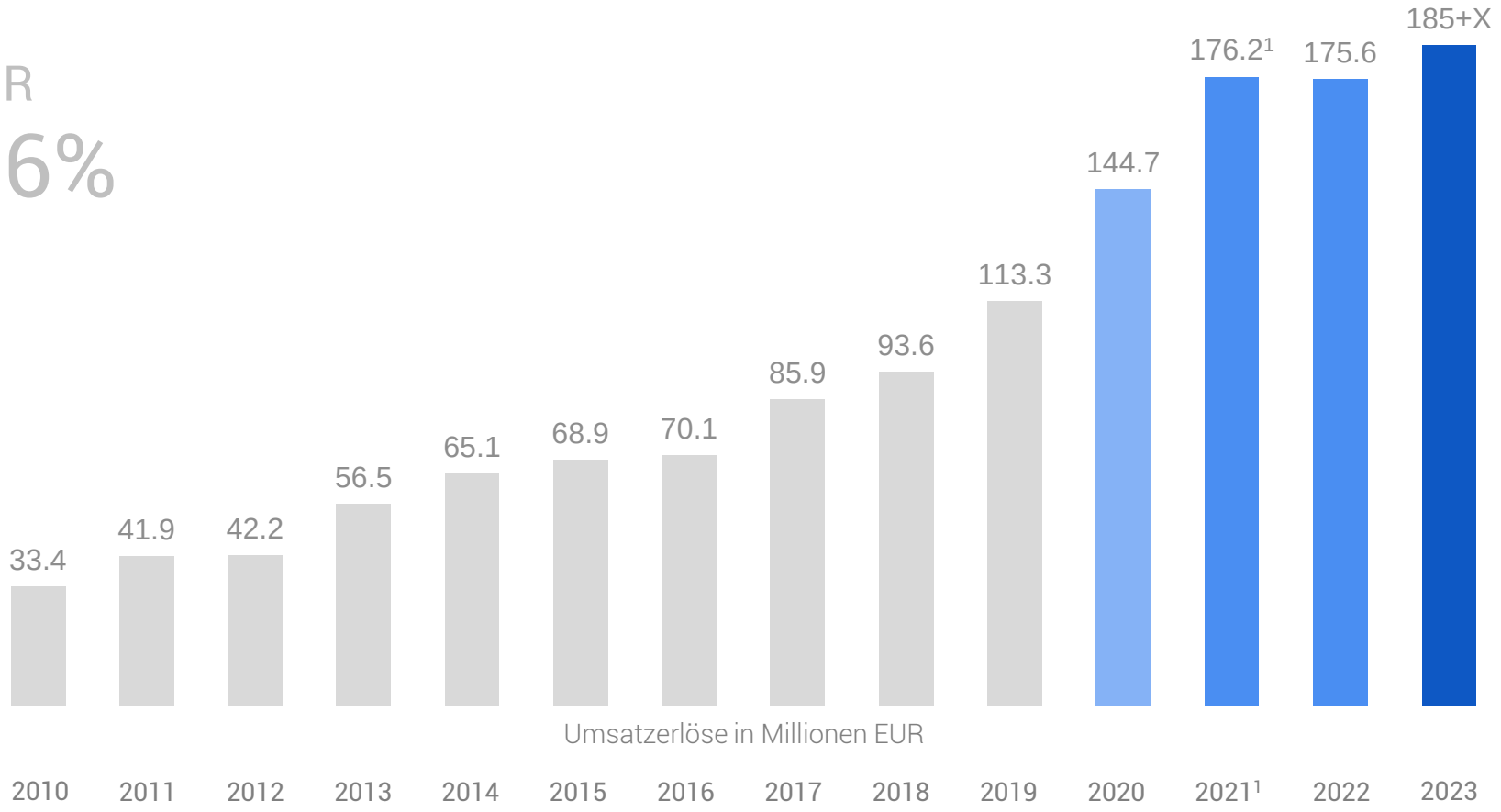
Mittelfristige Finanzplanung

Langfristiges, kontinuierliches Wachstum

Netfonds Gruppe

CAGR

>16%



Bestätigung der 2023er Guidance

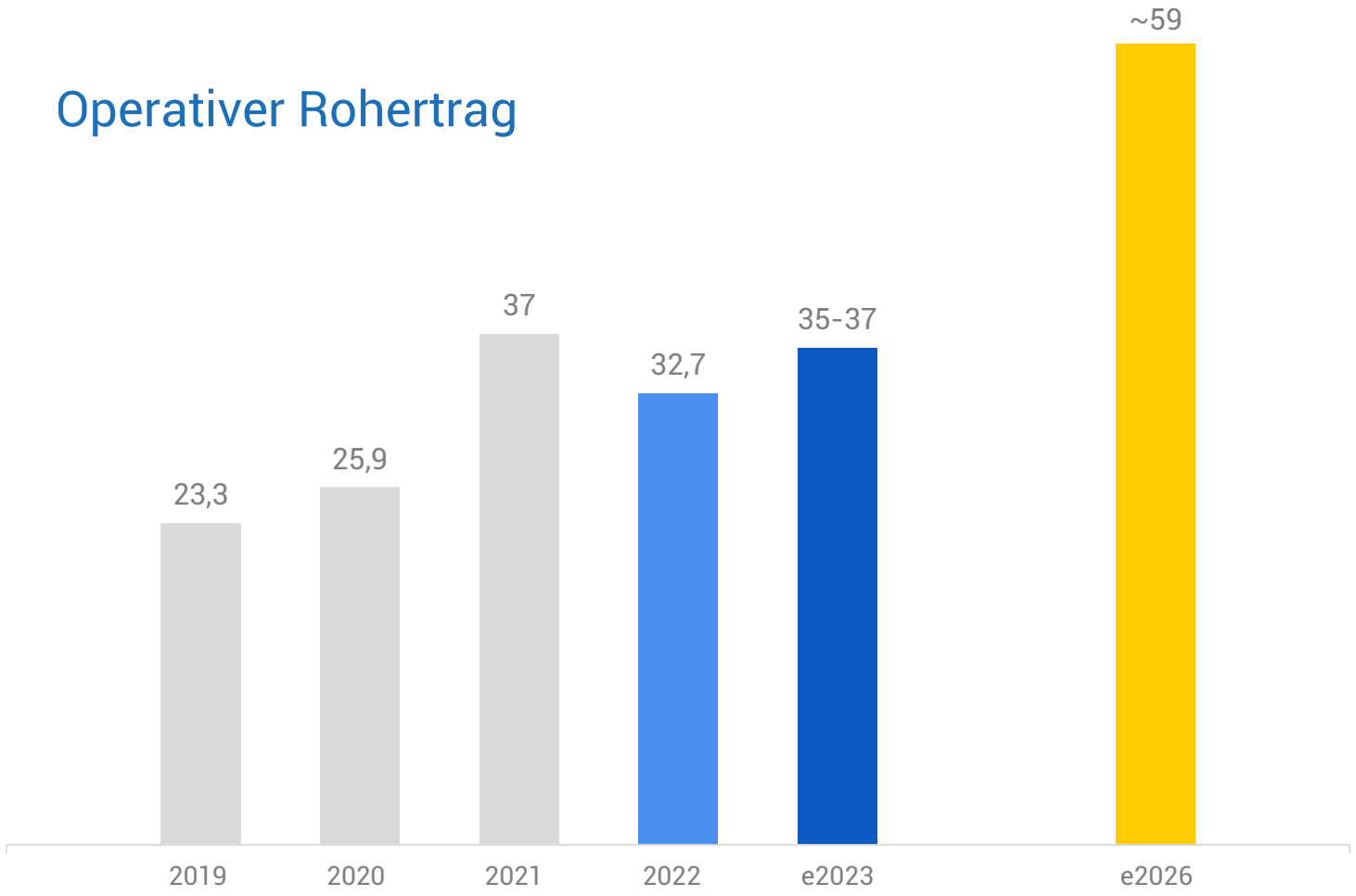
Netfonds Gruppe

Kennzahl	in Millionen EUR
Operativer Rohertrag	35,0 – 37,0
EBITDA	~ 7,5
EBITDA / Rohertrag	16,0% - 20,0%

Rohertrag: Deutliche Wachstumssteigerung erwartet

Netfonds Gruppe

Operativer Rohertrag



12,0%

CAGR 2019-2022

15,6%

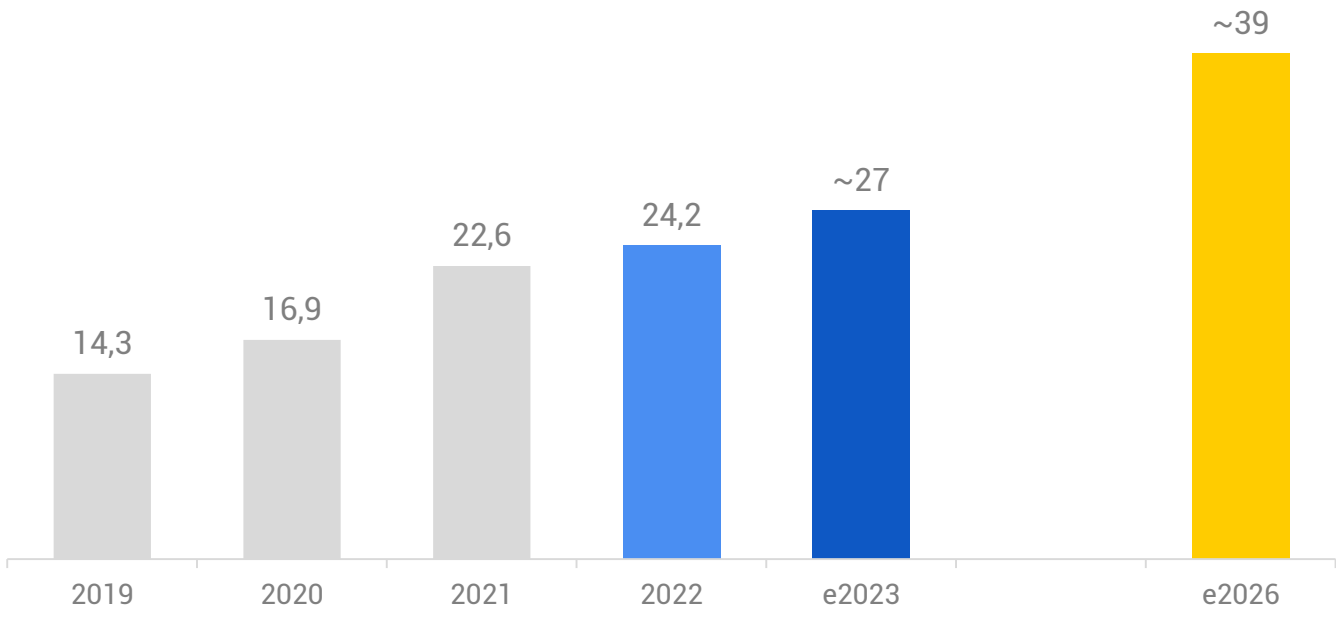
CAGR 2023-2026

Investmentbereich bleibt Wachstumstreiber

Netfonds Gruppe

Bereich	2019	2020	2021	2022	e2023	e2026
Operativer Rohertrag	23,3	25,9	37,0	32,7	35-37	~59

Rohertrag Investment



19,2%

CAGR 2019-2022

12,7%

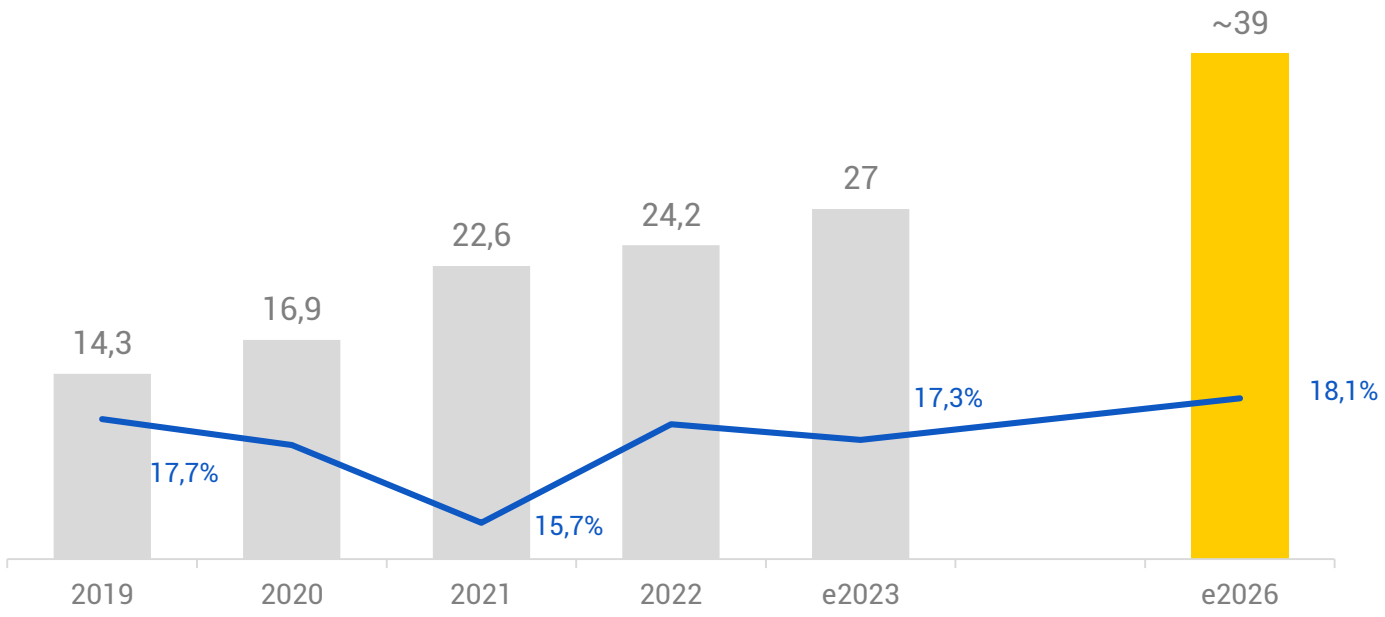
CAGR 2023-2026

Absolutes Wachstum wird gesteigert

Netfonds Gruppe

Bereich	2019	2020	2021	2022	e2023	e2026
Operativer Rohertrag	23,3	25,9	37,0	32,7	35-37	~59

Rohertrag Investment



19,2%

CAGR 2019-2022

12,7%

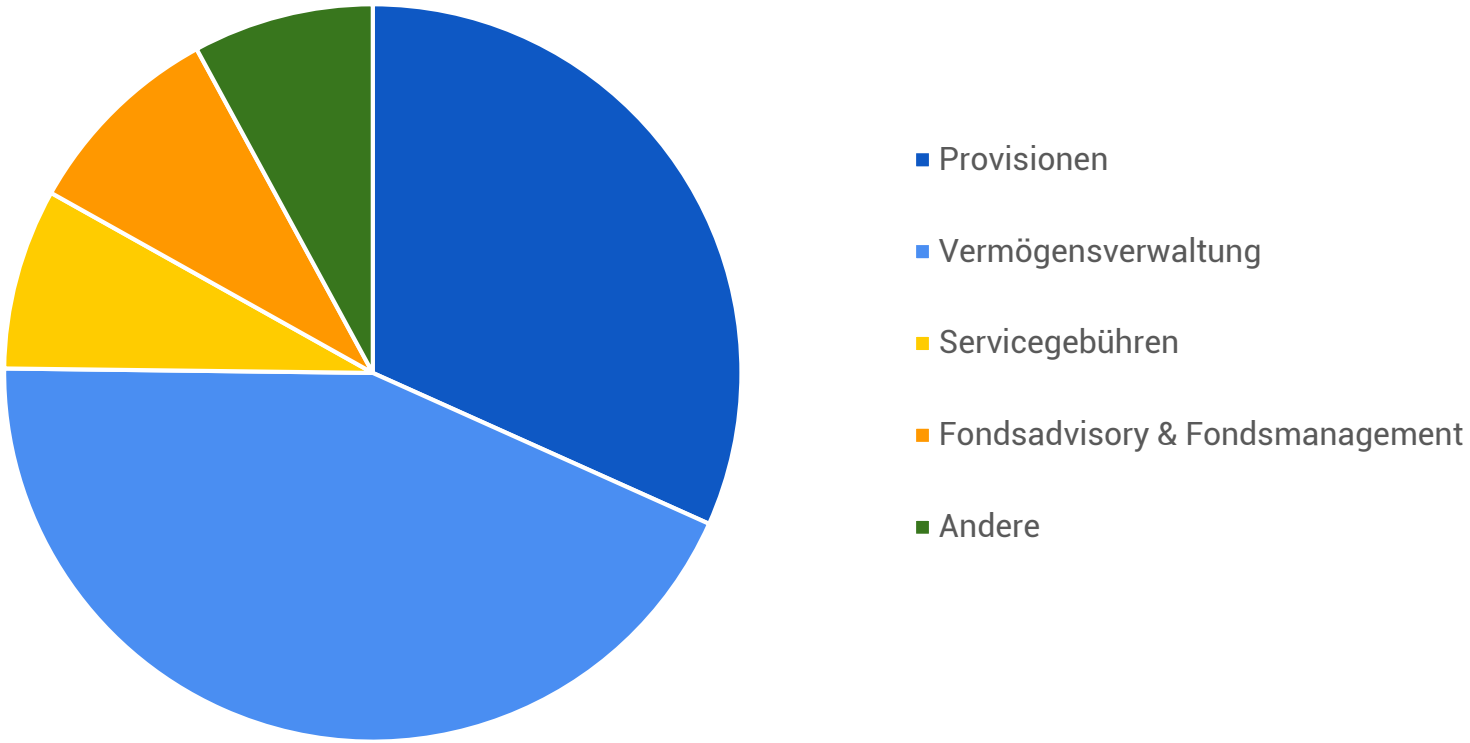
CAGR 2023-2026

Investment: Zusammensetzung des Rohertrags

Netfonds Gruppe

Bereich	2019	2020	2021	2022	e2023	e2026
Operativer Rohertrag	23,3	25,9	37,0	32,7	35-37	~59
Investment	14,3	16,9	22,6	24,2	~27,0	~39

Rohertrag Investment

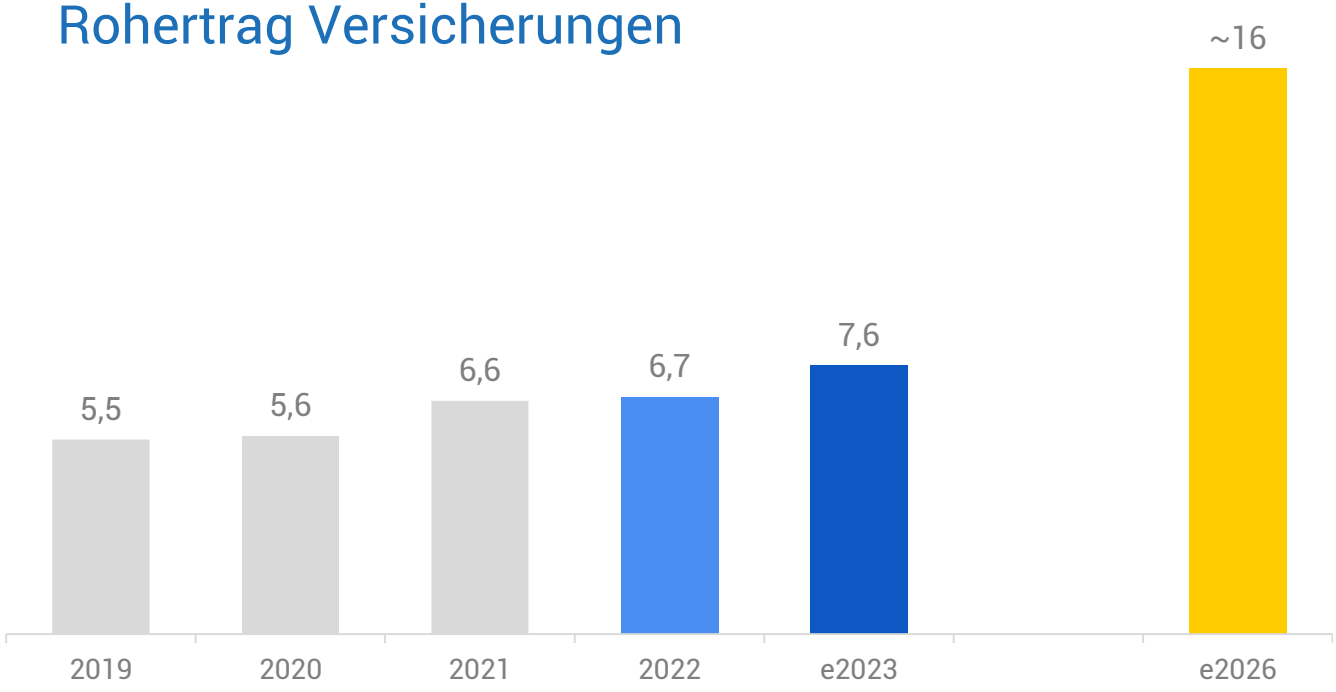


Versicherungen: Skalierungseffekte setzen ein

Netfonds Gruppe

Bereich	2019	2020	2021	2022	e2023	e2026
Operativer Rohertrag	23,3	25,9	37,0	32,7	35-37	~59
Investment	14,3	16,9	22,6	24,2	~27,0	~39

Rohertrag Versicherungen



6,8%

CAGR 2019-2022

23,5%

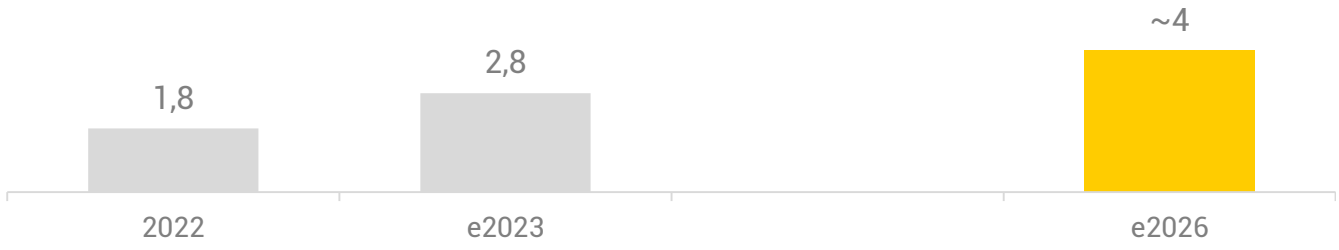
CAGR 2023-2026

Finanzierung + Sonst. Kons. Beteiligungen: Stabiles Wachstum

Netfonds Gruppe

Bereich	2019	2020	2021	2022	e2023	e2026
Operativer Rohertrag	23,3	25,9	37,0	32,7	35-37	~59
Investment	14,3	16,9	22,6	24,2	~27,0	~39
Versicherungen	5,5	5,6	6,6	6,7	~7,6	~16

Rohertrag Finanzierung + Sonstige Konsolidierte Beteiligungen



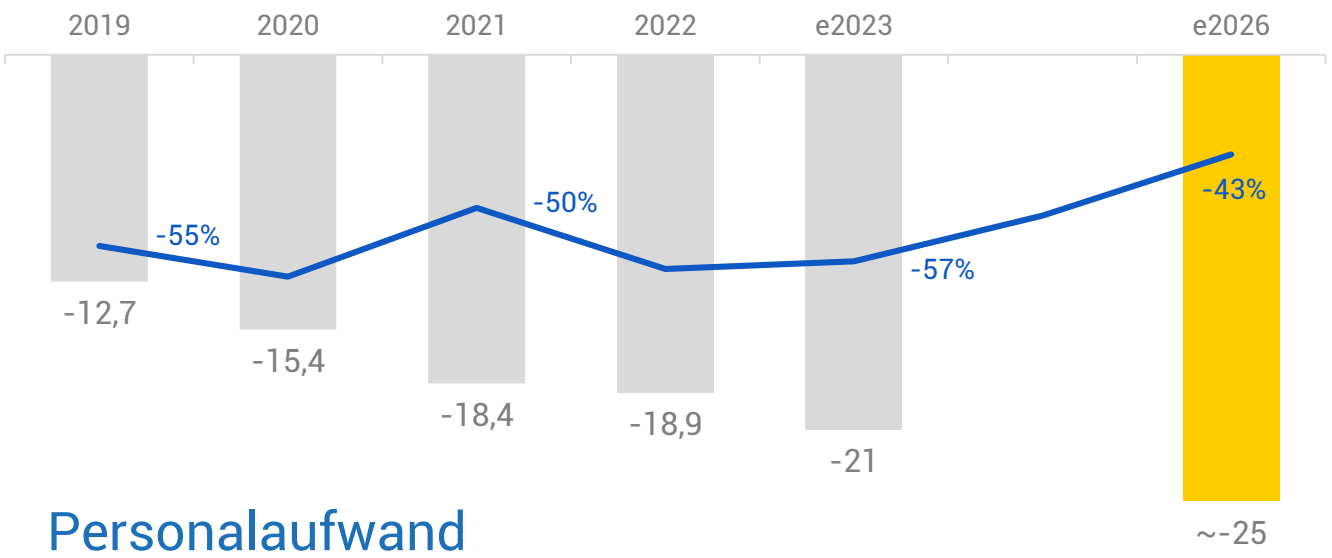
10,7%

CAGR 2023-2026

Personalaufwandsquote rückläufig

Netfonds Gruppe

Bereich	2019	2020	2021	2022	e2023	e2026
Operativer Rohertrag	23,3	25,9	37,0	32,7	35-37	~59
Investment	14,3	16,9	22,6	24,2	~27,0	~39
Versicherungen	5,5	5,6	6,6	6,7	~7,6	~16
Sonst. + Beteiligungen	3,5	3,4	7,8	1,8	~2,8	~4

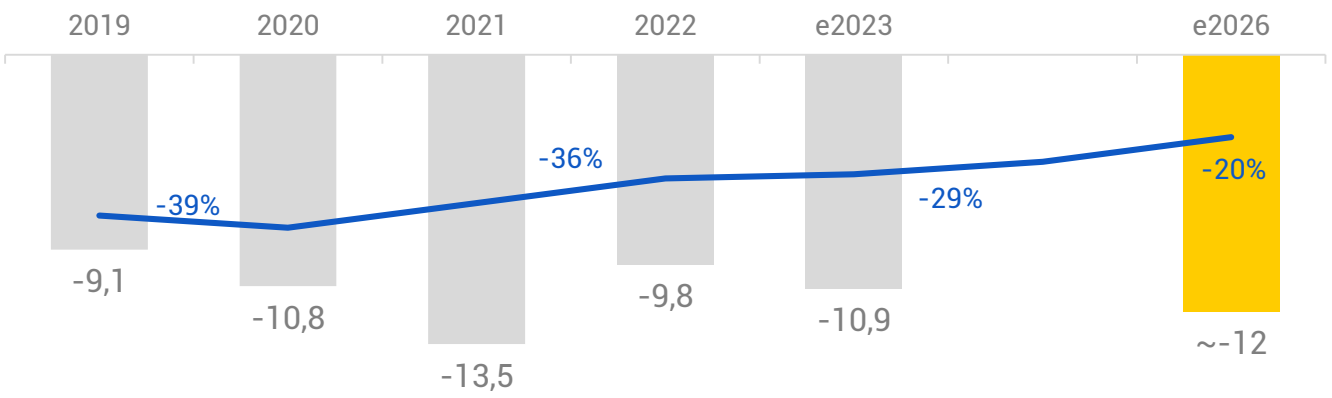


- Personalaufwand wird weniger stark steigen, als in der Vergangenheit
- Dank starker Geschäftsentwicklung ist Quote relativ gesehen rückläufig

Quote der Sonstige betriebliche Aufwendungen rückläufig

Netfonds Gruppe

Bereich	2019	2020	2021	2022	e2023	e2026
Operativer Rohertrag	23,3	25,9	37,0	32,7	35-37	~59
Investment	14,3	16,9	22,6	24,2	~27,0	~39
Versicherungen	5,5	5,6	6,6	6,7	~7,6	~16
Sonst. + Beteiligungen	3,5	3,4	7,8	1,8	~2,8	~4
Personalaufwand	-12,7	-15,4	-18,4	-18,9	~ -21,0	~-25



sonstige betriebliche Aufwendungen

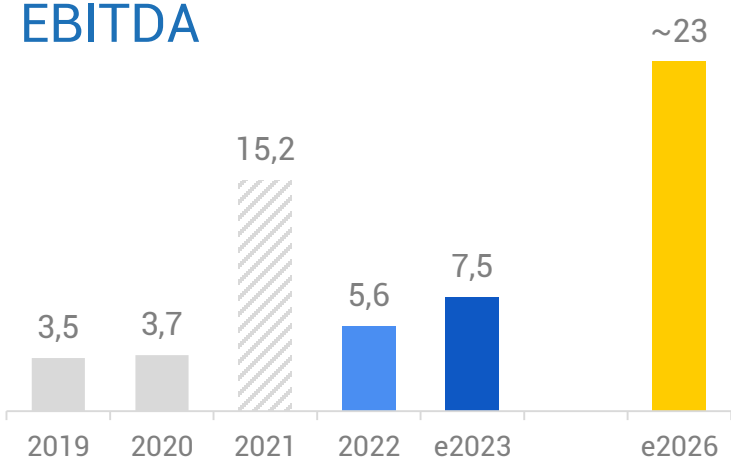
- Steigende Kosten für Cloud Computing lassen sbA steigen
- Relative Aufwendungen rückläufig

Unterm Strich

Einsetzende Skalierung steigert Earnings auf allen Ebene

Netfonds Gruppe

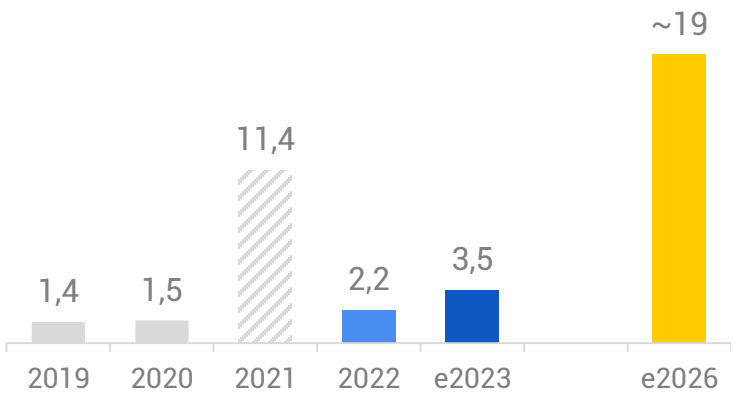
EBITDA



17,1%
CAGR 2019-2022

41,5%
CAGR 2023-2026

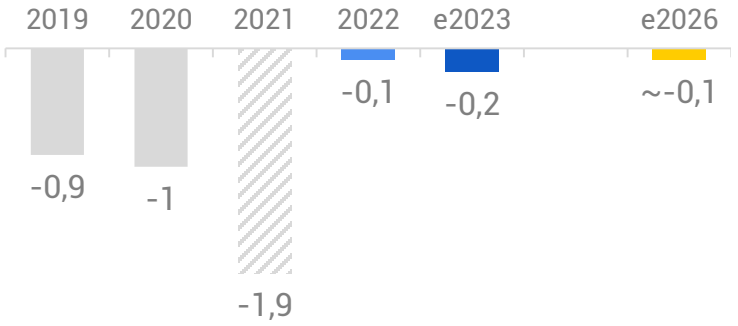
EBIT



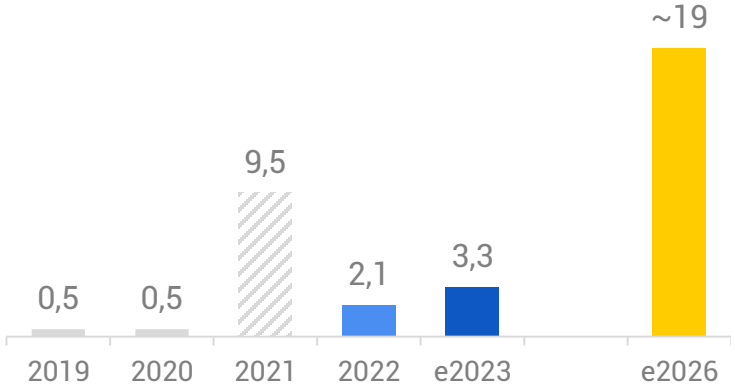
16,6%
CAGR 2019-2022

71,2%
CAGR 2023-2026

Zinsergebnis



EBT



62,2%
CAGR 2019-2022

73%
CAGR 2023-2026

Mittelfristige Prognose im Überblick

Netfonds Gruppe

In Mio. €	2019	2020	2021	2022	e2023	e2026
Operativer Rohertrag	**23,3**	**25,9**	**37,0**	**32,7**	**35-37**	**~59**
Investment	14,3	16,9	22,6	24,2	~27,0	~39
Versicherungen	5,5	5,6	6,6	6,7	~7,6	~16
Sonst. + Kons. Beteiligungen	3,5	3,4	7,8	1,8	~2,8	~4
Personalaufwand	-12,7	-15,4	-18,4	-18,9	~ -21,0	~-25
sbA	-9,1	-10,8	-13,5	-9,8	~ -11,0	~-12
EBITDA	**3,5**	**3,7**	**15,2**	**5,6**	~7,5	~23
EBIT	1,4	1,5	11,4	2,2	~3,5	~19
Zinsergebnis	-0,9	-1,0	-1,9	-0,1	~ -0,2	~-0,1
EBT	0,5	0,5	9,5	2,1	~3,3	~19

Weitere Informationen finden Sie unter netfonds.de/investor-relations

Netfonds Gruppe

Kontakt

Netfonds Gruppe

Philip Angrabeit
Investor Relations
Tel: +49 40 822 267- 142
Email: pangrabeit@netfonds.de

Netfonds AG
Heidenkampsweg 73, 20097 Hamburg
Vorstand: Martin Steinmeyer (CEO), Peer Reichelt,
Oliver Kieper, Dietgar Völzke
Aufsichtsrat: Klaus Schwantge (Vorsitzender)
Registergericht: AG Hamburg, HRB-Nr. 120801

www.netfonds.de

Netfonds Aktie:

ISIN: DE000A1MME74
WKN: A1M ME7
Börsensegment: m:access München

Disclaimer

Netfonds Gruppe

The provided presentation of Netfonds AG is free of charge. It contains content from external third parties over whose content Netfonds AG has no influence. The content of the information collected here is collected and interpreted with great care. However, Netfonds AG assumes no liability for the completeness and correctness of the data maintained here, its legally compliant scope and its presentation. The information presented here does not constitute a decision-making aid for economic, legal, tax or other advisory matters, nor should investment or other decisions be made solely on the basis of this information. In particular, they do not constitute a recommendation, an offer, a solicitation to buy / sell investment instruments or to engage in transactions or even to enter into any legal transaction.

The acquisition of the securities described herein can and should be based solely on the information contained in the relevant prospectus, if applicable. The acquisition of securities involves certain risks, including market risks, credit risks and liquidity risks. Investors should ensure that they understand all of these risks before deciding to invest in the securities described herein. In particular, investors should carefully assess whether the securities are individually suitable for them, taking into account their experience, objectives, financial, tax and legal situation. If in doubt, investors should seek professional advice before investing.

Netfonds AG may have its own economic interests in the securities or other financial instruments described in this document or in financial instruments related to them.

The publisher is Netfonds AG, Heidenkampsweg 73, 20097 Hamburg, represented by the Management Board members Martin Steinmeyer, Peer Reichelt, Oliver Kieper, Dietgar Völzke. The competent register court is the Hamburg District Court, where Netfonds AG is registered under HRB No. 92074.