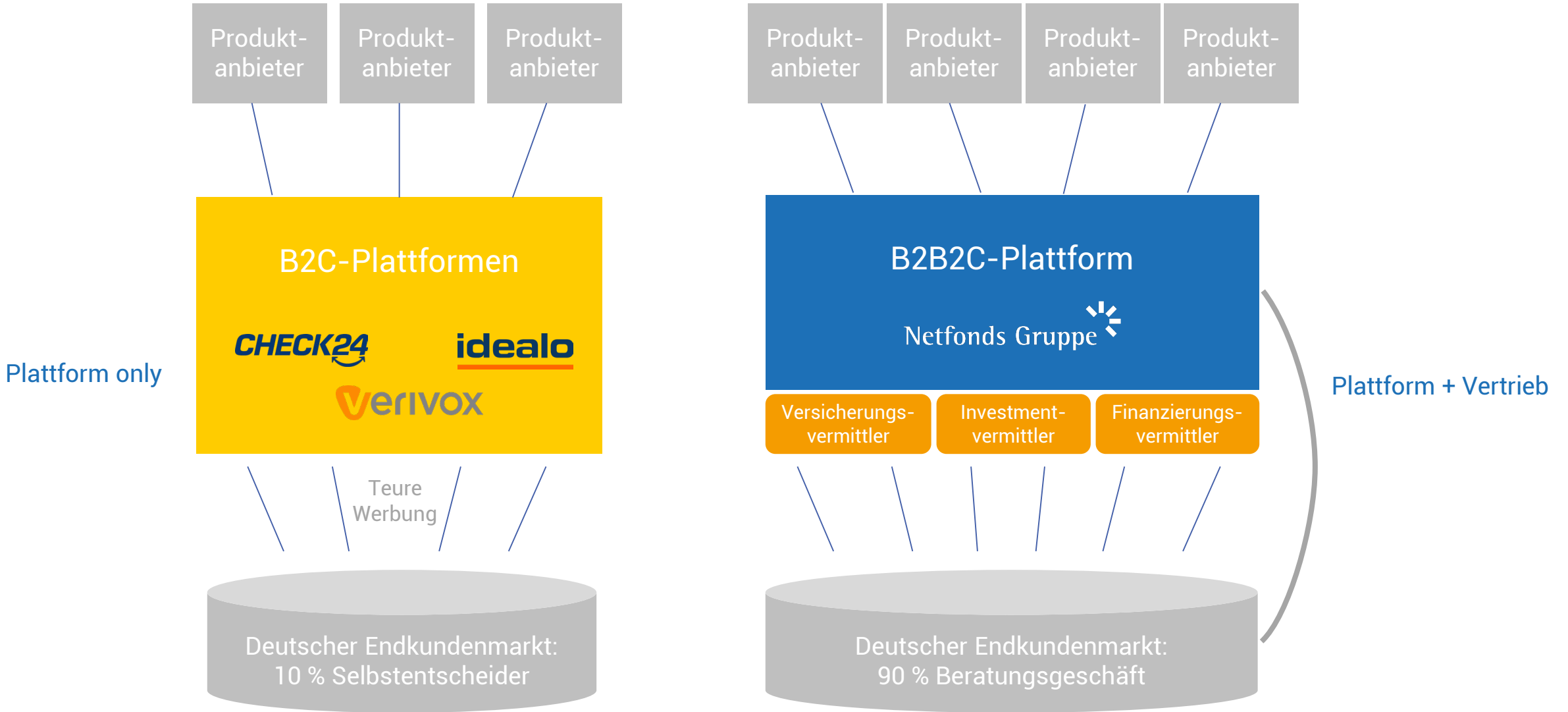


Netfonds AG

Capital Market Call

24. September 2024

Das Netfonds-Geschäftsmodell



Nettoumsatz der Gruppe 1. HJ 2024

€ **21,8** Mio.

Deutliche Steigerung in
H1 2024 (+23,9 % vs. H1 2023)

Angebundene Partner

> **5.000**

Berater und Beratungsfirmen

Assets

€ **26,3** Mrd.

Starkes Asset-Wachstum von
15 % YoY

Wealth Management Partner

670 Berater

Arbeiten für 450 Tied Agent
Firmen (davon 90+ Fondsadvisor)

Assets under Management

€ **3,3** Mrd.

All-Time-High bei den
gemanagten Assets

Versicherungspolicen

500.000

mit über 150 Versicherern

> 330 Mitarbeiter

| 3 Standorte

| > 20 Jahre Erfahrung

Management mit lot of skin in the game



Martin Steinmeyer
CEO und
Gründungsmitglied
24 Jahre an Bord



Dietgar Völzke
Vorstand IT
(CIO)
5 Jahre an Bord



Peer Reichelt
CFO
23 Jahre an Bord

Management und Familien kontrollieren über 50 % des Aktienkapitals

So wachsen wir weiter

Wachstum in Kernsegmenten

Regulatorik /
Haftungsdach

VV & Asset-
Management


NFS Netfonds
Financial Service



Erlöse H1 2024:
53 Mio. EUR
+23,6 % vs.
H1 2023

Erlöse H1 2024:
16,8 Mio. EUR
+26 % vs.
H1 2023

Akquisition Portfolio-Management

*Fund of
Funds*

*Wealth
Funds*

135 Mio. AuM,
~1,2 Mio. EUR
Rohertrag

100 Mio. AuM,
~2 Mio. EUR
Umsatz mit
30 % Marge

Akquisition Beraternetzwerke

Meine
Finanzkanzlei

Comfort
Finance




Comfort Finance
Alltagsgesellschaft


ca. 20 Berater
~1,8 Mio. EUR
Nettoumsatz

ca. 15 Berater,
~1,5 Mio. EUR
Nettoumsatz

Netfonds: Auf dem Weg zum Serial Acquirer


Expertennetzwerk VB-Select

Zukauf kleinerer Expertenteams
und Vertriebsgesellschaften



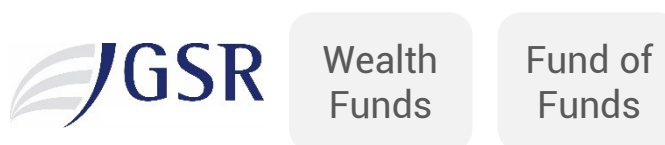
Meine FINANZKANZLEI

Comfort Finance
Aktiengesellschaft



Fondsinitiatoren & Fund of Funds-Manager


Ausbau der eigenen
Fundsstruktur bei passenden
Multipliern (3-6x EBITDA)



GSR


Wealth Funds

Fund of Funds




Fondsvermittlungsgesellschaften

Steigerung der jährlich
wiederkehrenden Nettoerlöse
um ca. 1,4 Mio. EUR



4 free

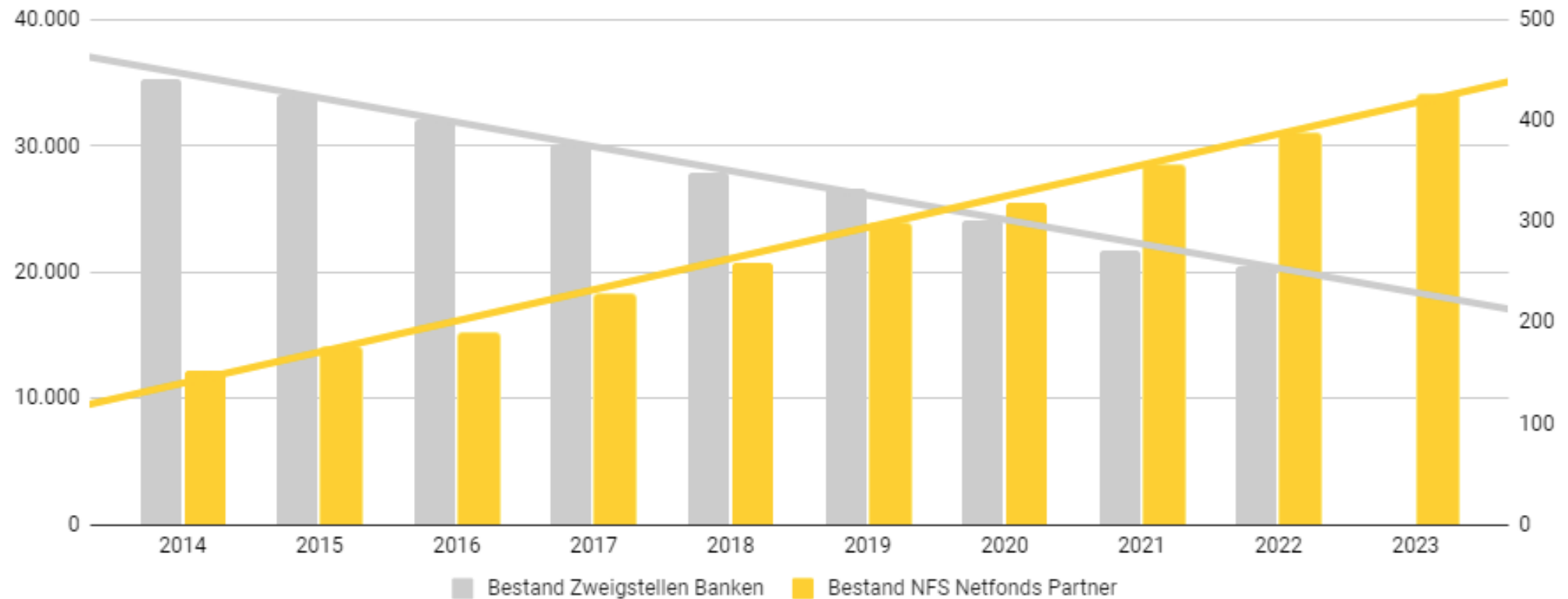
FONDSVERMITTLUNG24.DE



Deutschlands erfolgreichste **Wealth Management Plattform**

Deutschlands am stärksten wachsende WM-Plattform

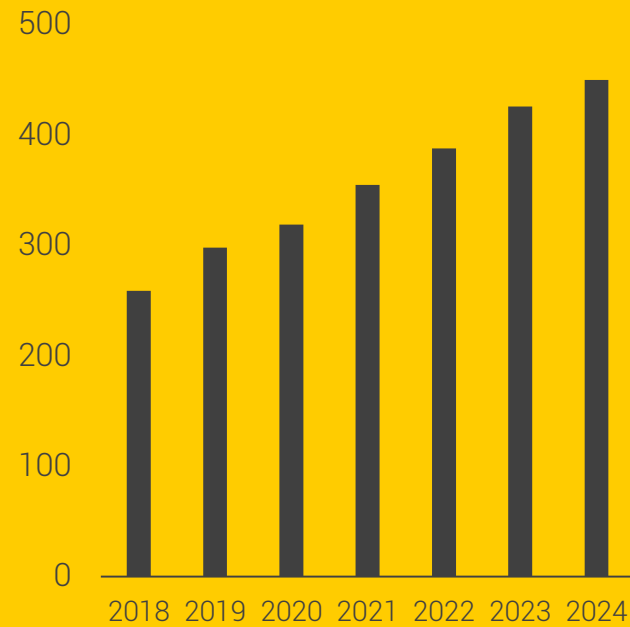
Entwicklung des Bankfilialnetzes im Vergleich zur Anzahl der NFS Netfonds-Partner



Quelle: Deutsche Bundesbank, Bankstellenstatistiken (2004 – 2022)

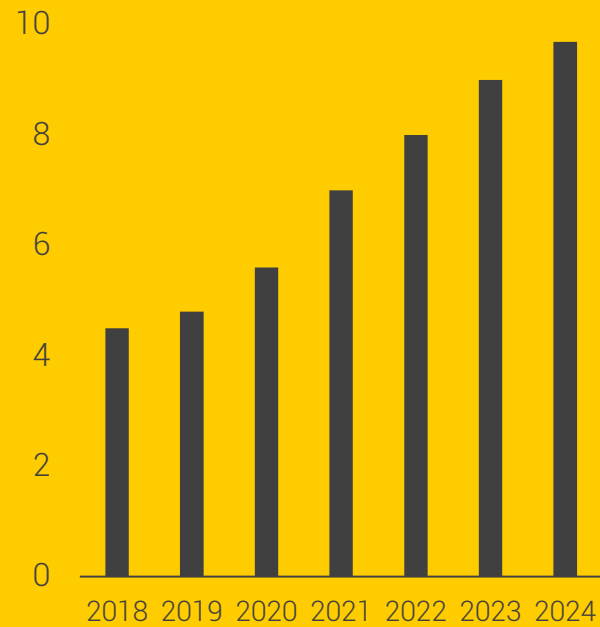
Verwaltetes Partnervolumen steigt deutlich

Wealth Manager



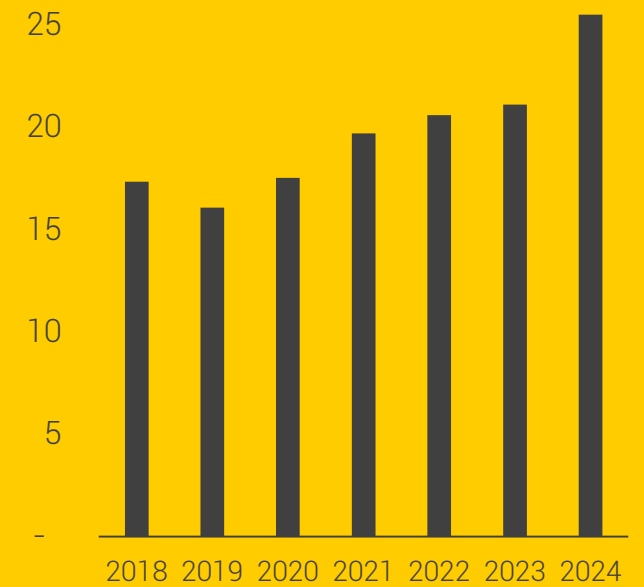
■ Anzahl Tied Agents

Verwaltete Assets



■ Assets in Mrd. EUR

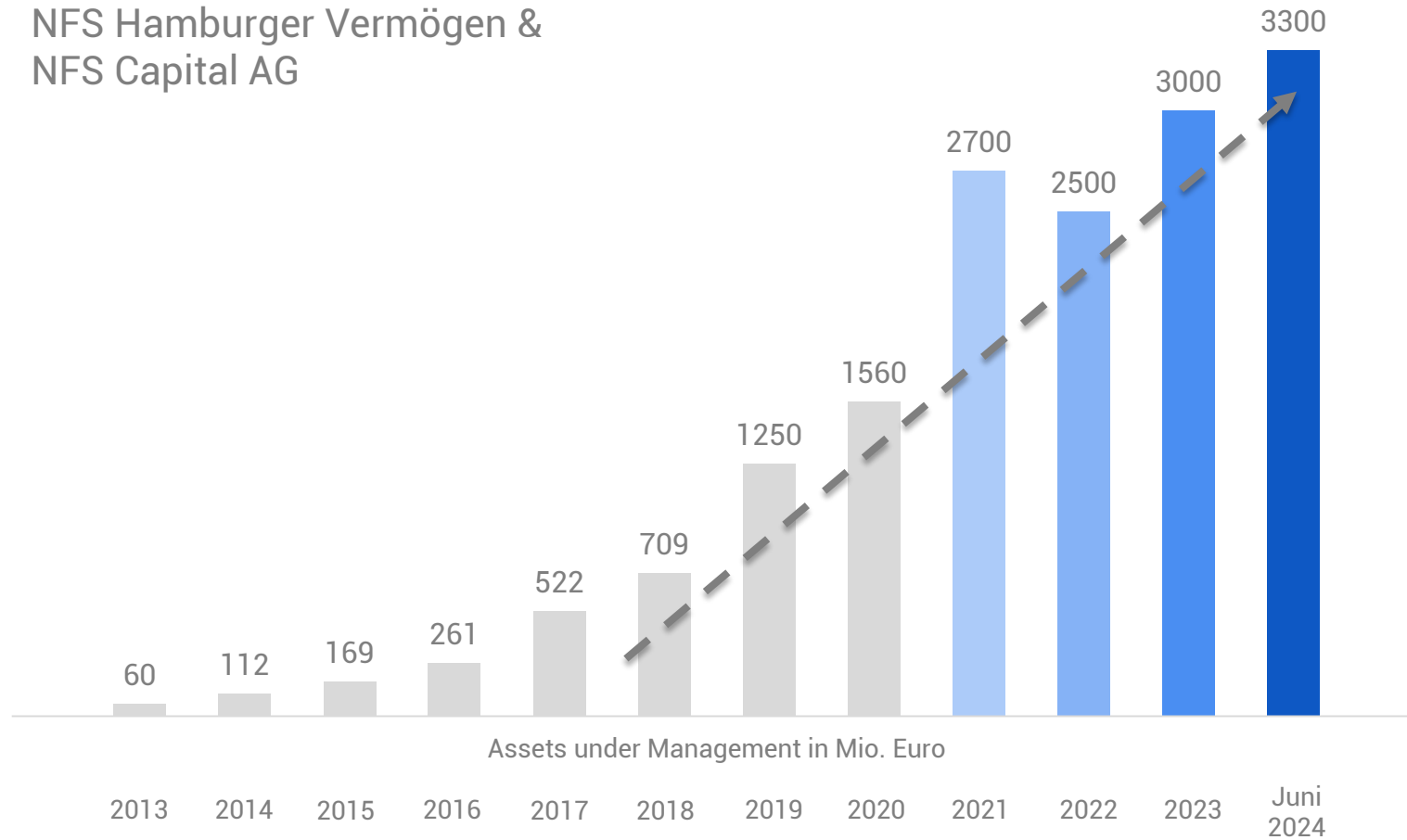
Ø Partnervolumen



■ Assets in Mio. EUR

Portfoliomanagement bleibt langfristige Erfolgsgeschichte

NFS Hamburger Vermögen &
NFS Capital AG



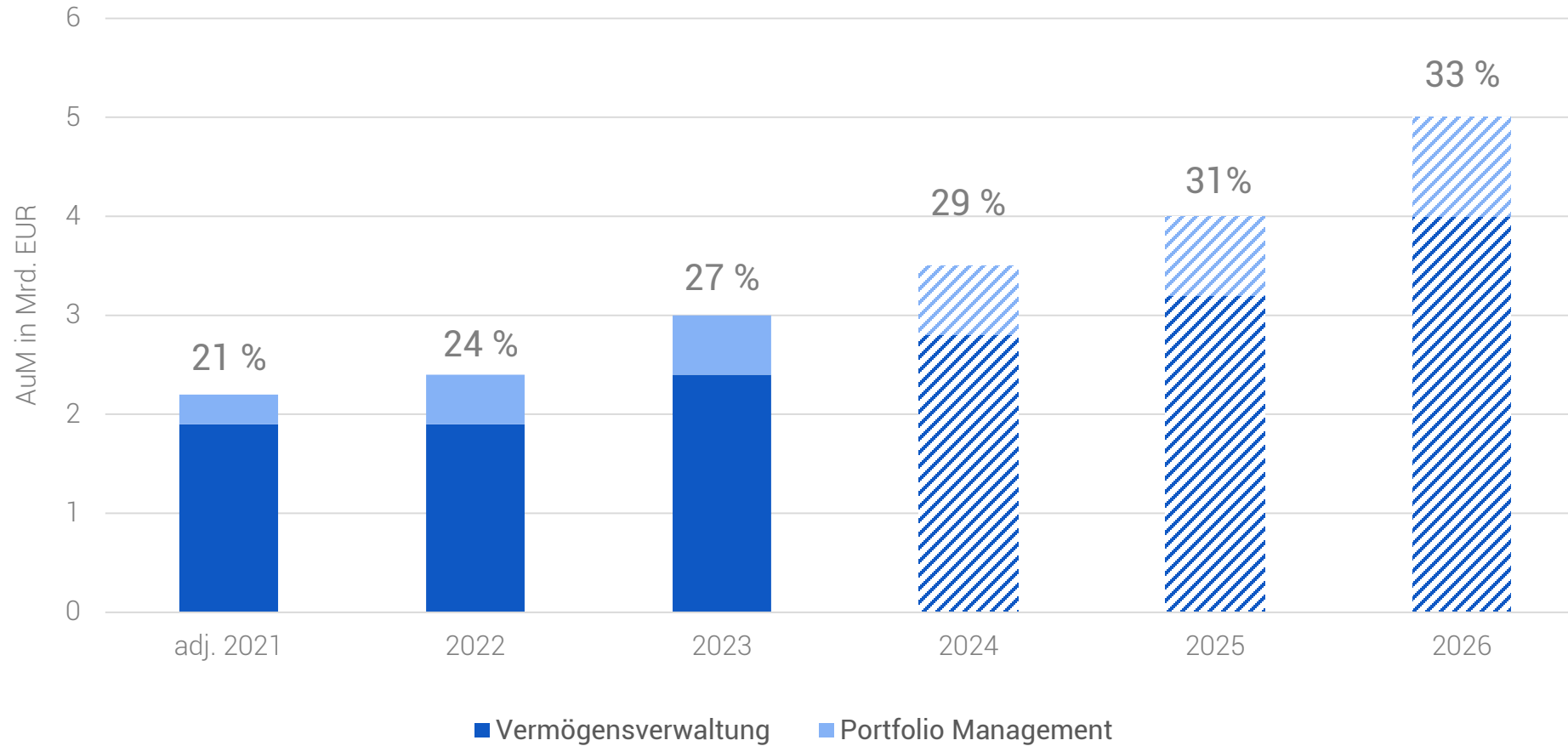
~27 %

Durchschnittliche
Wachstumsrate über 3 Jahre

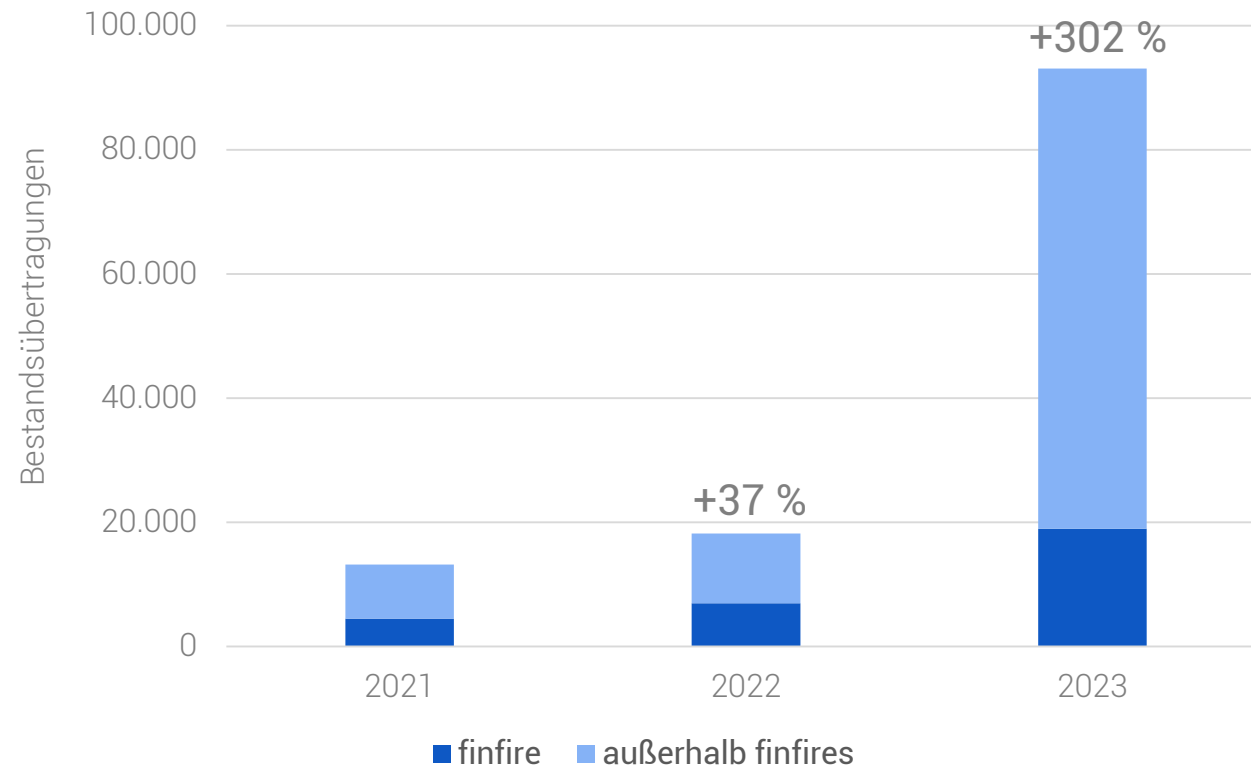
Marktführer im B2B-Bereich

Wachstumskicker Asset Management (HHVM, NFS Capital, GSR)

Anteil am Rohertrag der Gruppe steigt



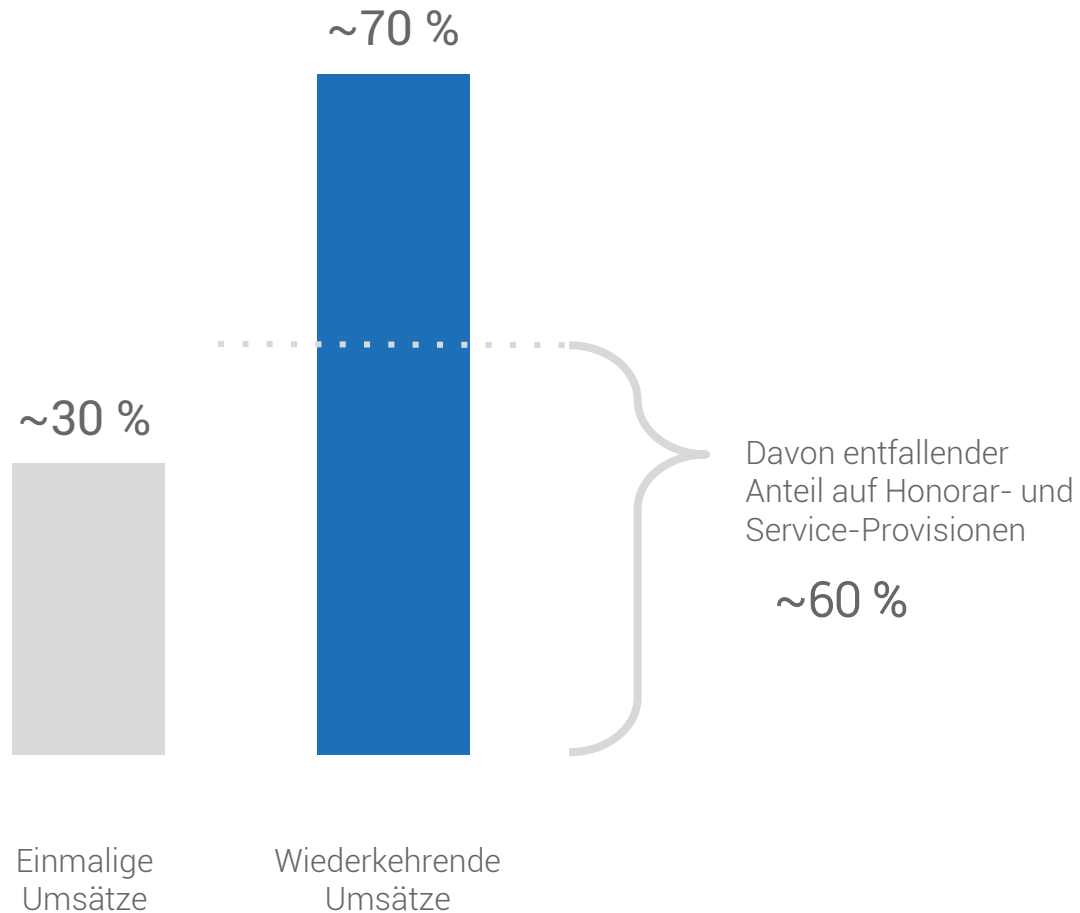
Entwicklung der jährlichen Bestandsübertragungen



- **Bestandsübertragungen explodierten** in 2023 (50 % SACH)
- **Reifegrad der finfire-Plattform** im Versicherungsbereich 2024 weiter gestiegen
- Starkes Prämienwachstum im SACH-Geschäft erwartet **2-3x Wachstum bei Prämieinnahmen** bei aktuellem Bestand
- CareFlex: **Kooperationsvertrag** mit IG BCE bis Ende 2029 **verlängert.**

Strategie, Umfeld und Entwicklung

Stabiles Geschäftsmodell – unsere DNA



~70 %

Zielquote für wiederkehrende Umsätze im Jahr 2024

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

Versicherungen – stark verteilter Markt “muss” sich konsolidieren

> 450 Mio.

- Anzahl der Versicherungsverträge in Deutschland

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

~ 225 Mrd. EUR

- Gezahlte Prämien an Versicherer im Jahr 2023

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

200.000

- Ausschließlichkeitsvertreter bei deutschen Versicherern

- Kleine und mittelgroße Versicherer: Trennung von großer Anzahl ihrer gebundenen Vertreter und Vertriebsorganisationen
- Beste Plattform wird die meisten Vertreter gewinnen

finfire



Nahezu vollständige Digitalisierung der Prozesse im Versicherungsgeschäft

Ergebnis

1. Halbjahr 2024

Ergebnis H1 2024

In Mio. EUR	H1 2024	H1 2023	Entwicklung
Brutto-Konzernumsatz	112,5	93,3	+20,6 %
Netto-Konzernumsatz	21,8	17,6	+23,9 %
EBITDA	3,0	1,9	+57,9 %
EBITDA Marge / Nettoumsatz	13,8 %	10,7 %	+ 3,1 PP
EBIT	1,8	0,5	+260 %
EBT	1,7	0,5	+240 %
Halbjahresüberschuss	1,3	*	N/A
Assets under Administration	26.200	22.800	+14,9 %

* Aufgrund der erstmaligen Erstellung einer Halbjahresbilanz kein Vergleichswert vorhanden.

Prognose 2024 und mittelfristige Finanzplanung

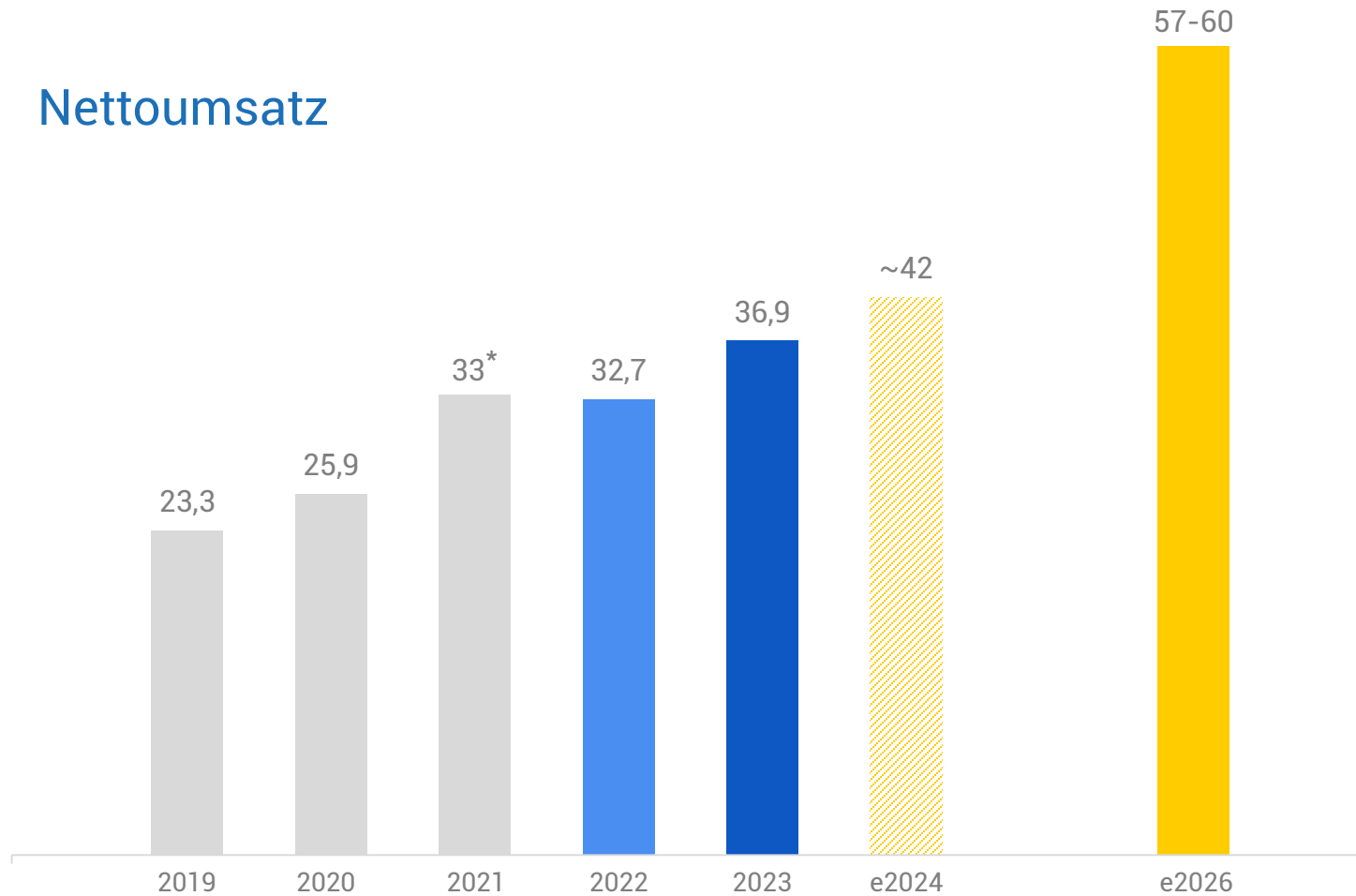
Prognose für das Geschäftsjahr 2024

BESTÄTIGT

Kennzahl	in Mio. EUR
Brutto-Konzernumsatz	220 - 230
Netto-Konzernumsatz	~ 41,5 - 43,0
EBITDA	~ 8,5 - 9,5
EBITDA Marge / Nettoumsatz	20,0 % - 22,0 %

Ausblick: Weiteres Wachstum erwartet

Nettoumsatz



*Bereinigt um die Immobiliensparte NSI

12,0 %

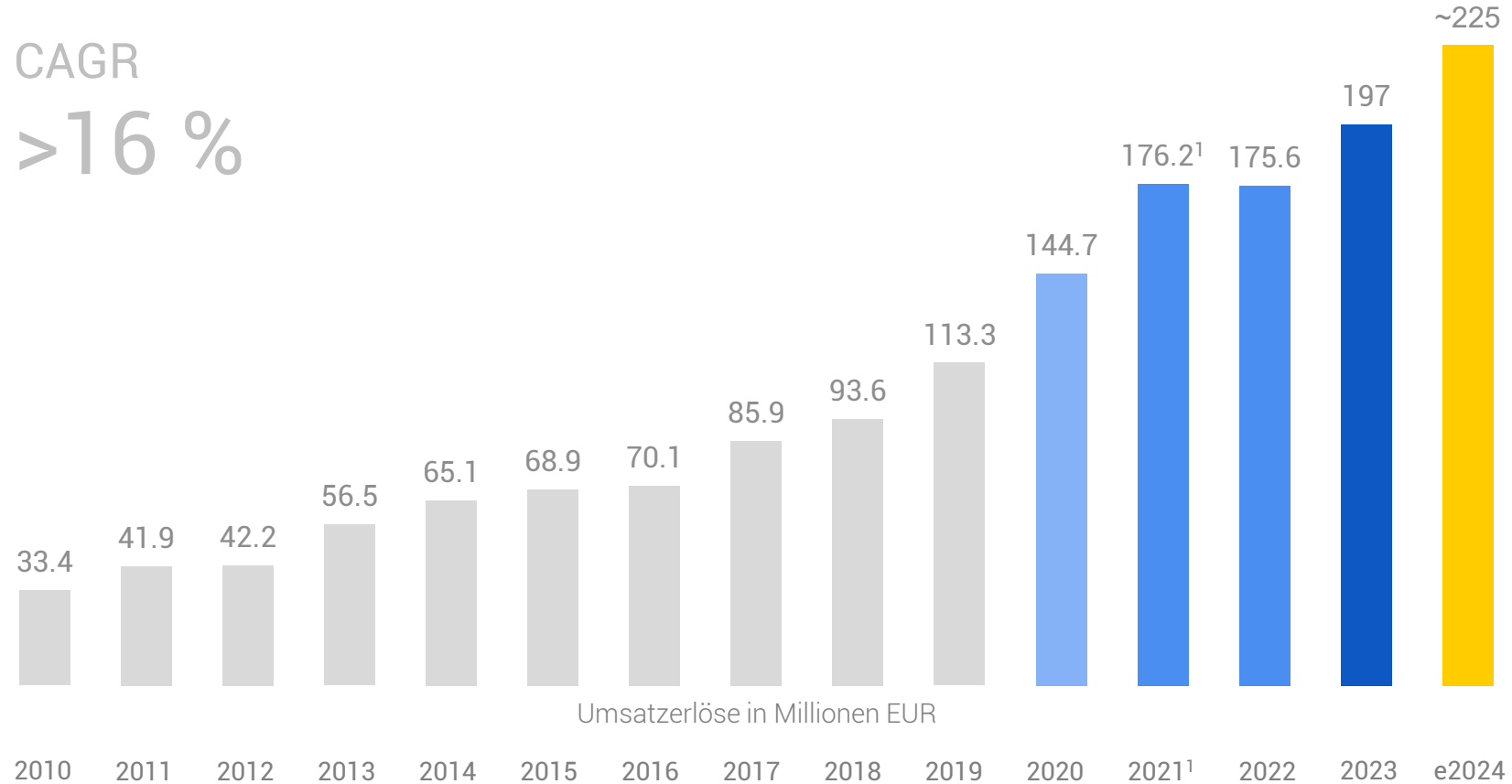
CAGR 2019-2022

15,6 %

CAGR 2023-2026

Langfristiges, kontinuierliches Umsatzwachstum

CAGR
>16 %



¹ Umsatz adjustiert um den Einmaleffekt des Verkaufs der NSI Netfonds Structured Investments GmbH

Unterm Strich

Mittelfristige Prognose im Überblick

In Mio. €	2019	2020	2021	2022	2023	e2024	e2026
Operativer Rohertrag	23,3	25,9	37,0	32,7	36,6	42,5	~58
Investment	14,3	16,9	22,6	24,2	28,0	31,2	~39
Versicherungen	5,5	5,6	6,6	6,7	7,5	8	~16
Sonst. + Kons. Beteiligungen	3,5	3,4	7,8	1,8	1,1	3,2	~4
Personalaufwand	-12,7	-15,4	-18,4	-18,9	-20,9	-22,3	~-25
sbA	-9,1	-10,8	-13,5	-9,8	-10,8	-13,4	~-12
EBITDA	3,5	3,7	15,2	6,5	4,9	8,9	~23
EBIT	1,4	1,5	11,4	2,9	1,4	6,2	~19
Zinsergebnis	-0,9	-1,0	-1,9	-0,9		-0,4	~-0,1
EBT	0,5	0,5	9,5	2,0	1,4	5,8	~19

Die von der Netfonds AG bereitgestellte Präsentation ist unentgeltlich. Sie enthält Inhalte von externen Dritten, auf deren Inhalt die Netfonds AG keinen Einfluss hat. Die Inhalte der hier gesammelten Informationen werden mit großer Sorgfalt erhoben und interpretiert. Die Netfonds AG übernimmt jedoch keine Haftung für die Vollständigkeit und Richtigkeit der hier gepflegten Daten, deren gesetzeskonformen Umfang und deren Darstellung. Die hier dargestellten Informationen stellen weder eine Entscheidungshilfe für wirtschaftliche, rechtliche, steuerliche oder sonstige Beratungsfragen dar, noch sollten Anlage- oder sonstige Entscheidungen allein auf der Grundlage dieser Informationen getroffen werden. Sie stellen insbesondere keine Empfehlung, kein Angebot, keine Aufforderung zum Kauf/Verkauf von Anlageinstrumenten oder zur Tätigkeit von Transaktionen oder gar zum Abschluss eines Rechtsgeschäftes dar.

Der Erwerb der hier beschriebenen Wertpapiere kann und sollte ausschließlich auf der Grundlage der im jeweiligen Prospekt enthaltenen Informationen erfolgen. Der Erwerb von Wertpapieren ist mit bestimmten Risiken verbunden, darunter Marktrisiken, Kreditrisiken und Liquiditätsrisiken. Anleger sollten sicherstellen, dass sie alle diese Risiken verstehen, bevor sie sich für eine Anlage in die hier beschriebenen Wertpapiere entscheiden. Insbesondere sollten Anleger sorgfältig prüfen, ob die Wertpapiere für sie individuell geeignet sind, wobei ihre Erfahrung, ihre Ziele sowie ihre finanzielle, steuerliche und rechtliche Situation berücksichtigt werden sollten. Im Zweifelsfall sollten Anleger vor einer Investition professionellen Rat einholen.

Die Netfonds AG kann eigene wirtschaftliche Interessen an den in diesem Dokument beschriebenen Wertpapieren oder anderen Finanzinstrumenten oder an sich darauf beziehenden Finanzinstrumenten haben.

Herausgeber ist die Netfonds AG, Heidenkampsweg 73, 20097 Hamburg, vertreten durch die Vorstände Martin Steinmeyer, Peer Reichelt und Dietgar Völzke. Das zuständige Registergericht ist das Amtsgericht Hamburg, wo die Netfonds AG unter der HRB-Nr. 92074 eingetragen ist.