

GRENKE AG

# // INVESTORENPRÄSENTATION

Dr. Martin Paal, Designierter CFO

Juni 2024

**1** Über **GRENKE**

**2** Geschäftszahlen

**3** Ausblick

**4** Anhang

WAS WERDE ICH HEUTE LEASEN?



A hand is shown in the upper left corner, holding a single gold coin between the thumb and index finger. The background is a dark grey surface with a pattern of light grey hexagons. Several stacks of gold coins are arranged on the surface, with varying heights. One stack in the center is the tallest, with a single coin lying on its side. Other stacks are scattered around, some with one or two coins lying nearby. The lighting is soft, creating subtle shadows and highlights on the coins and the surface.

**LEASING IST EINE  
INVESTITIONSENTSCHEIDUNG**

IT  
30,1 %



Büro  
2,3 %



Kommunikation  
9,5 %



Kopierer  
22,1 %



**IT-LEASING: BEI EINSTELLUNGEN  
UND ERWEITERUNG DES TEAMS**

# ANREIZE FÜR MITARBEITERINNEN UND MITARBEITER

eBikes  
9,1 %





Medizin  
4,1 %  


**INVESTITIONEN IN NEUE  
MEDIZINISCHE GERÄTE**

# UMSTELLUNG AUF GRÜNE WIRTSCHAFT

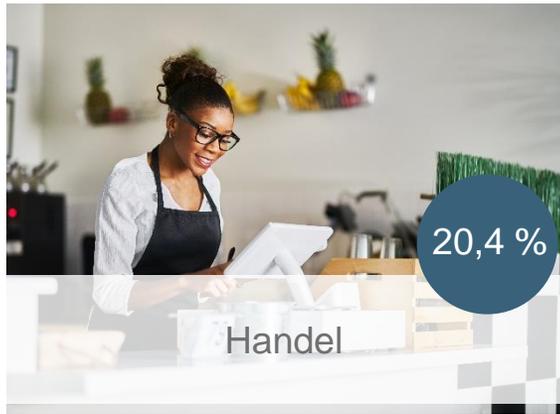
Sonstige  
Green Economy  
Objekte

3,0 %



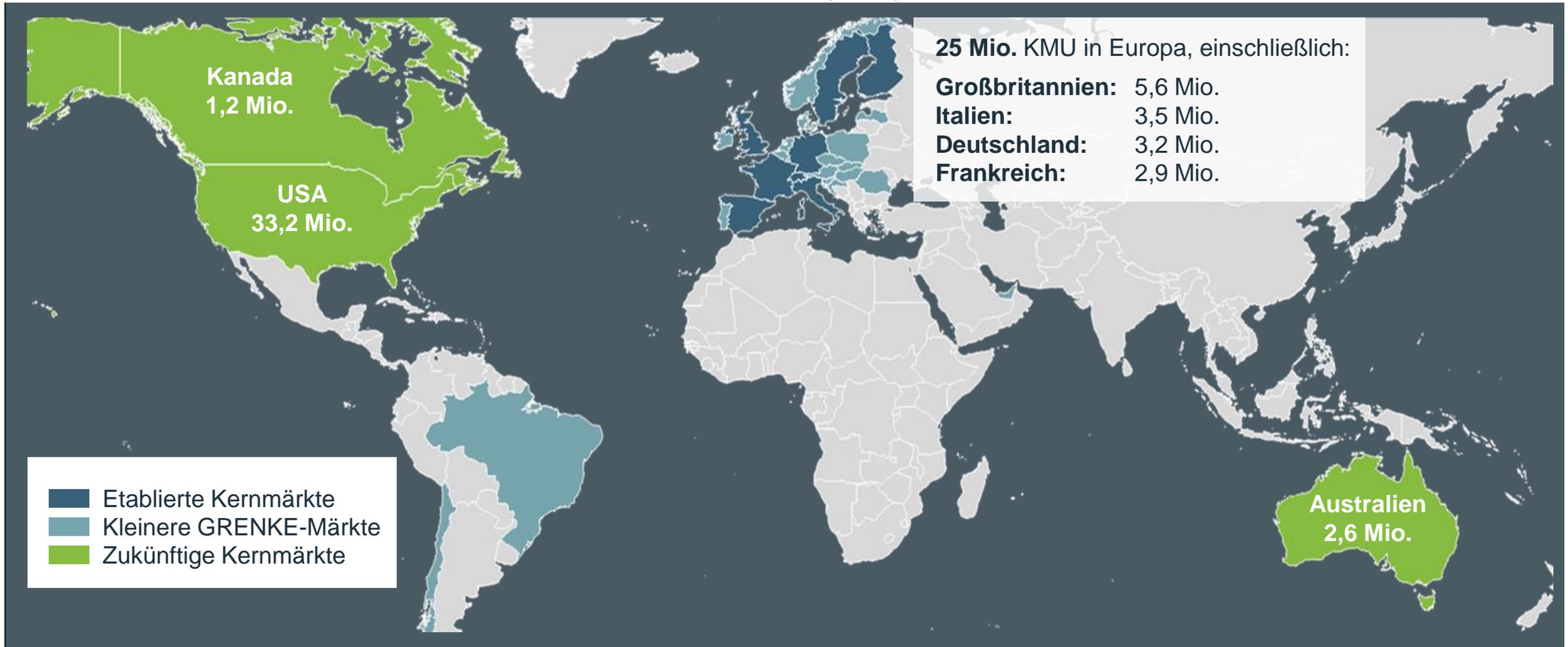
# // LEASING: VIELE VERSCHIEDENE BRANCHEN

LEASINGKUNDEN IN % GEMESSEN AN NEUVERTRÄGEN Q1 2024



# // GLOBALER MARKTFÜHRER IM SMALL-TICKET-LEASING

ANZAHL DER KLEINEN UND MITTLEREN UNTERNEHMEN (KMU) NACH MÄRKTEN 2023



■ Etablierte Kernmärkte  
■ Kleinere GRENKE-Märkte  
■ Zukünftige Kernmärkte

# // HOHES WACHSTUMSPOTENZIAL FÜR LEASING

MARKTANTEIL RUND 10 PROZENT IN ETABLIERTEN KERNMÄRKTEN DEUTSCHLAND, FRANKREICH, ITALIEN\*

## Starkes Wachstumspotenzial in- und außerhalb unseres Kundenportfolios



**50 % nutzen Leasing**  
(12,5 Mio. potenzielle Kunden)

**Marktanteil von 10 %**  
(d.h. 1,2 Mio. potenzielle Kunden)

Derzeit rund **670 Tsd. Kunden**

**Großes Potenzial in Europa**

Wenn jeder 6. aktuelle Kunde (~110 Tsd.) einen neuen Leasingvertrag abschließt (durchschnittliche Ticketgröße rund 9.242 EUR)

Entspricht das ca. **1 Mrd. EUR** Neugeschäft

## Unsere wichtigsten Wachstumstreiber

Neue Verträge mit bestehenden Kunden

Hinzugewinnung weiterer Händler

Erweiterung des Objektportfolios

Neue Vertriebskanäle (z.B. Miete24)

**1** Über GRENKE

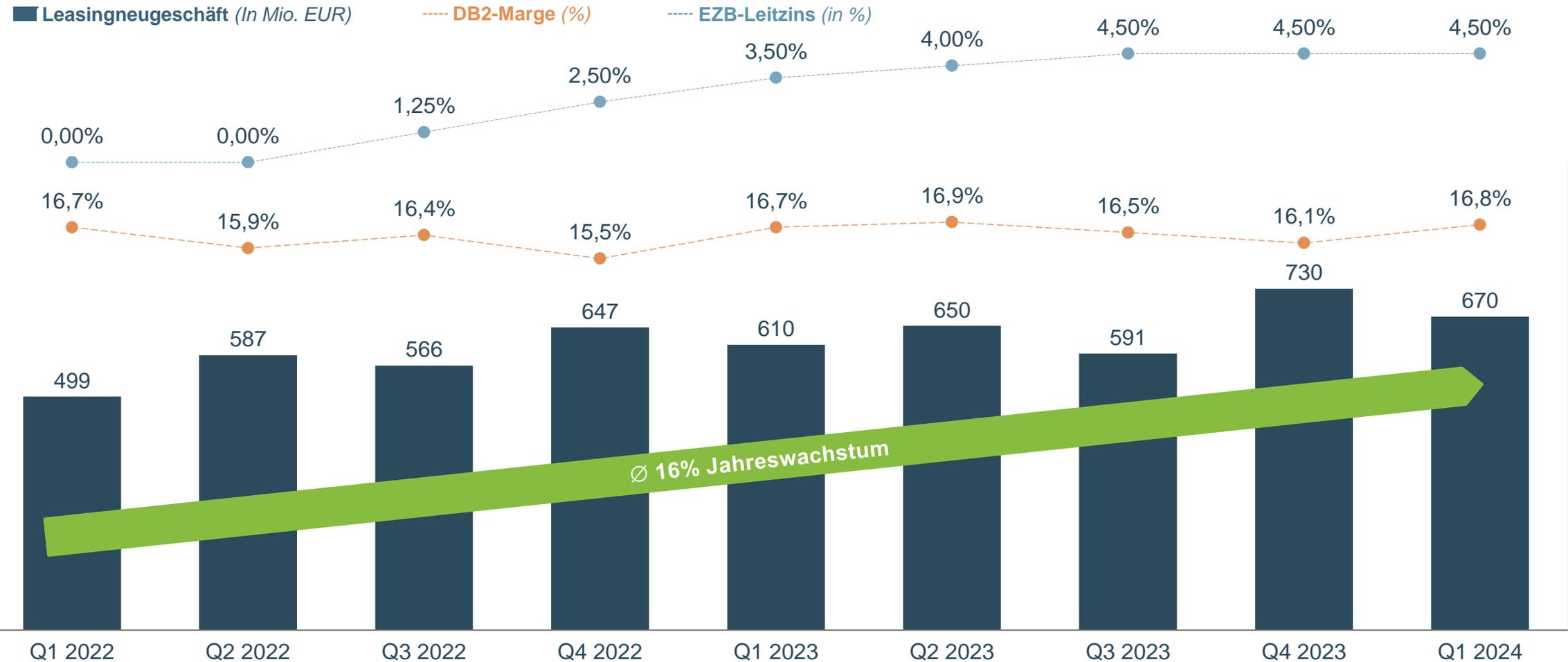
**2** Geschäftszahlen

**3** Ausblick

**4** Anhang

# // DB2-MARGE BEHAUPTET SICH IN HOHEM ZINSUMFELD

LEASINGNEUGESCHÄFT UND DB2-MARGE WACHSEN IM QUARTALSVERGLEICH

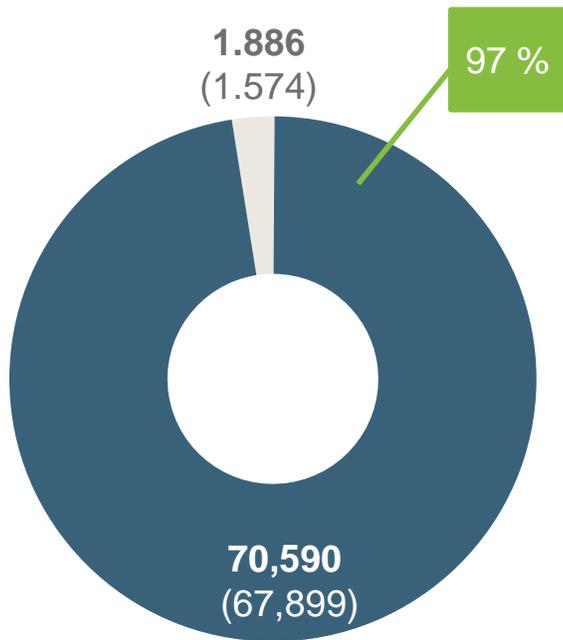


# // Q1 2024: ÜBER 97% DER NEUEN VERTRÄGE SIND SMALL TICKETS

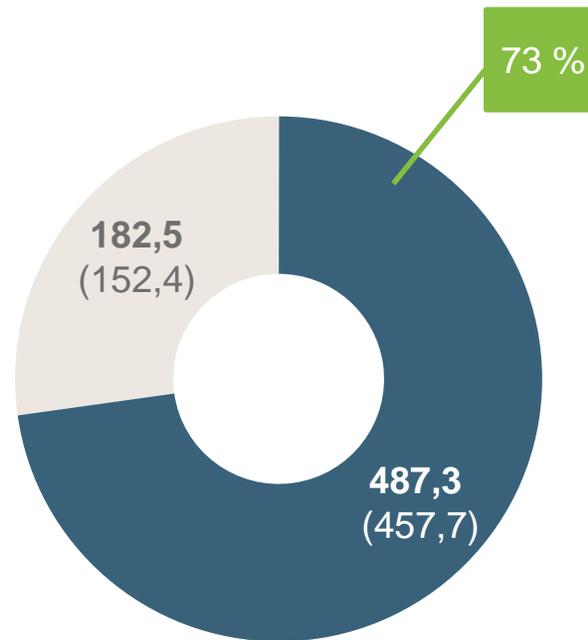
SMALL TICKETS DEFINIERT MIT <50.000 EUR

>50 Tsd. EUR  
 <50 Tsd. EUR

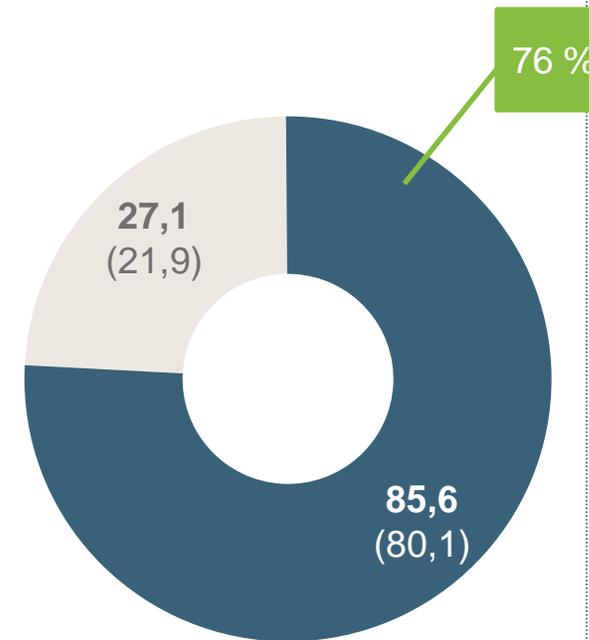
**LEASINGNEUGESCHÄFT**  
ANZAHL DER VERTRÄGE



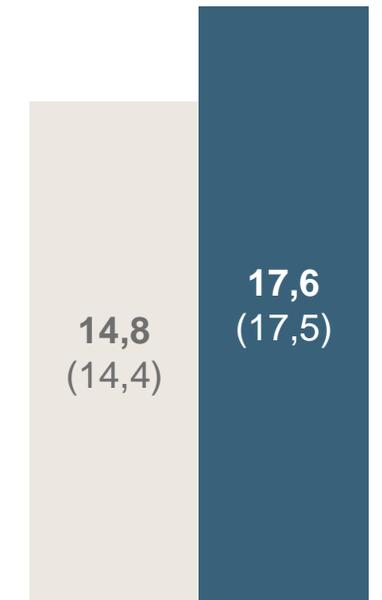
**LEASINGNEUGESCHÄFT**  
VOLUMEN IN MIO. EUR



**DECKUNGSBEITRAG (DB) 2**  
IN MIO. EUR



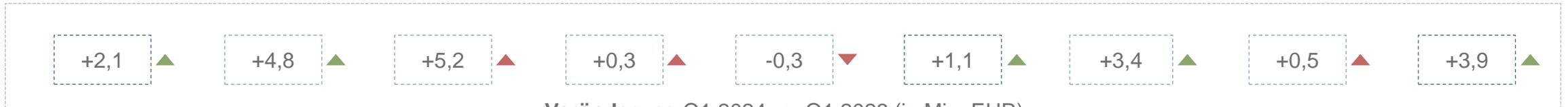
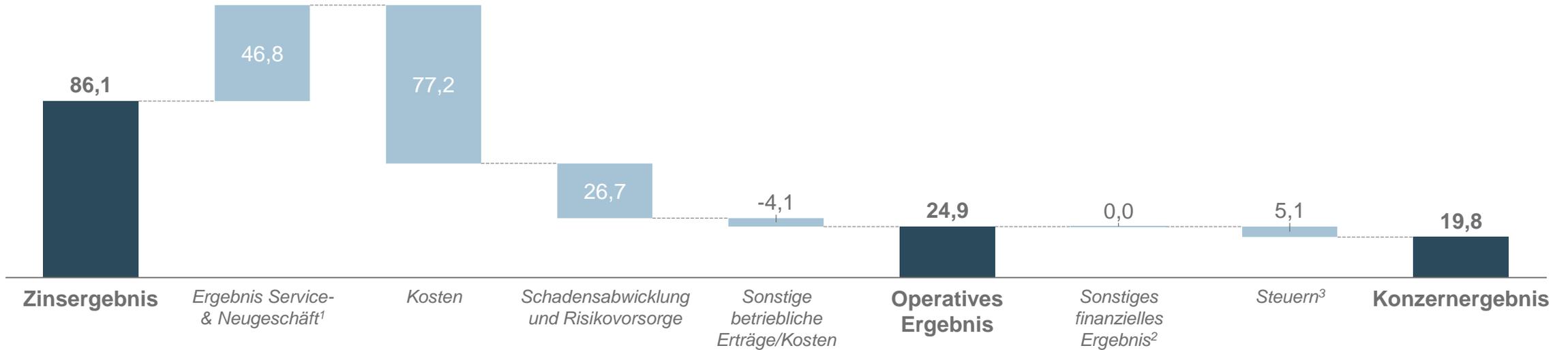
**DB2-MARGE**  
IN %



# // GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG Q1 2024

Kontinuierliches Gewinnwachstum

■ Operative Performance (In Mio. EUR)



Veränderung Q1 2024 vs. Q1 2023 (in Mio. EUR)

Notizen: 1) Inkl. Verwertungsmehr-(+/-)minder(-)ergebnis; 2) Inkl. Erträge/Ausgaben der Fair-Value-Bewertung; 3) Inkl. Latente Steuern

# // COST-INCOME-RATIO

KOSTEN- UND ERTRAGSENTWICKLUNG WEITER IM FOKUS

Q1 2024 vs. (Q1 2023) in Mio. EUR

46,8 (41,3)	Personalaufwand	
+		
6,3 (6,8)	Abschreibungen und Wertminderung	
+		
3,1 (3,4)	IT-Projektaufwand	
+		
21,0 (20,5)	Sonstige Vertriebs- und Verwaltungsaufwendungen	77,2
<hr/>		
86,1 (84,0)	Zinsergebnis	
+		
32,8 (30,4)	Ergebnis aus dem Servicegeschäft	
+		
11,8 (11,8)	Ergebnis aus dem Neugeschäft	
+		
2,2 (-0,1)	Verwertungsmehr-(+)/minder(-)ergebnis	132,9

=

**CIR:**  
**58,1 %**  
 (57,1 %)

- CIR um 1,1 pp niedriger als im GJ 2023: 59,2 %
- CIR-Verbesserung durch starke Ertragsentwicklung und Stabilisierung der Kostenstruktur
- Auf Kurs für Prognose 2024

# // FINANZIERUNGSMIX ZUM 31. MÄRZ 2024

Erfolgreiche Emission des  
2. Benchmarkbonds im Mai 2024

S&P RATING: BBB/ STABLE/ A-2/ MÄRZ 2023; FITCH RATING: BBB/ STABLE/ F2/ JUNI 2024

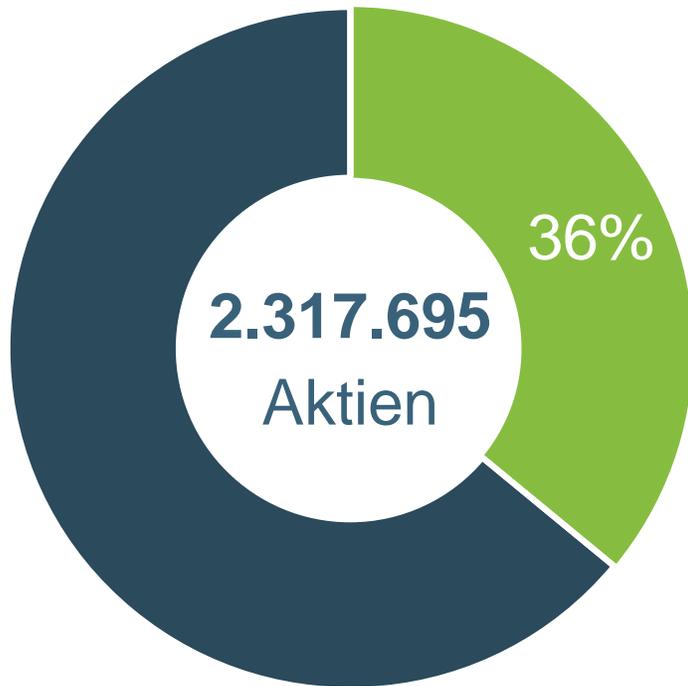
## 3 SÄULEN DER REFINANZIERUNG

<p><b>Anleihen</b> 2.699 Mio. EUR 40%</p>		<p><b>GRENKE BANK</b> 1.689 Mio. EUR 25%</p>		<p><b>Vermögens- basiert</b> 1.120 Mio. EUR 16%</p>		<p><b>Eigenkapital</b> 1.353 Mio. EUR 19%</p>	
<p>DIP bonds</p>		<p>Schuld- scheine</p>		<p>ABCP</p>		<p>Eigenkapital</p>	
<p>RCFs</p>		<p>Einlagen</p>		<p>Verm. bas. Kredite</p>		<p>AT1 Bonds</p>	
		<p>Global Darle- hen</p>					

# // AKTIENRÜCKKAUFPROGRAMM – STAND 17. JUNI 2024

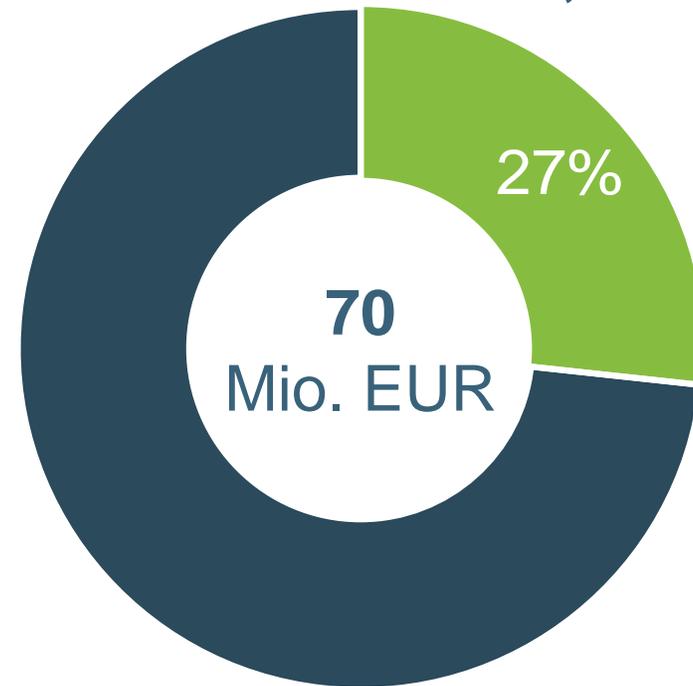
## Anzahl an Aktien

Bereits gekauft:  
**835.203 Aktien**



## Volumen

Bereits verwendet:  
**18,7 Mio. EUR**



**1** Über **GRENKE**

**2** Geschäftszahlen

**3** Ausblick

**4** Anhang

# // PROGNOSE UND AUSBLICK

	// ERGEBNISSE Q1 2024	// ERGEBNISSE 2023	// PROGNOSE 2024	// MITTELFRISTIGER AUSBLICK
NEUGESCHÄFT LEASING	<b>669,8 Mio. EUR</b>	2,6 Mrd. EUR	<b>3,0 – 3,2 Mrd. EUR</b>	Durchschnittliche Wachstumsrate rund 12 % p.a.
DB2-MARGE	<b>16,8 %</b>	16,5 %	<b>Leicht &gt; 16,5 %</b>	~ 17,0 %
SCHADENQUOTE	<b>1,1 %</b>	1,0 %	<b>&lt; 1,5 %</b>	≤ 1,5 %
COST-INCOME-RATIO (CIR)	<b>58,1 %</b>	59,2 %	<b>&lt; 58 %</b>	< 55 %
GEWINN	<b>19,8 Mio. EUR</b>	86,7 Mio. EUR	<b>95 – 115 Mio. EUR</b>	> +12 % p.a.
EIGENKAPITALQUOTE	<b>18,8 %</b>	19,1 %	<b>&gt; 16 %</b>	> 16 %

# // UNSERE EXPERTISE ERÖFFNET WACHSTUMSPOTENZIALE

■ Leasingneugeschäft (In Mrd. EUR)



## // KEY TAKE AWAYS

**Zinsen**

- Zinsertrag steigt, resultierend aus wiedererstarktem Portfolio, Corona-Delle überwunden
- Zinsniveau stabil, Tendenz sinkend

**Digital Excellence**

- Digitalisierungsprogramm im Plan
- Erste Effizienzgewinne in 2025

**Refinanzierung**

- Zweite Benchmarkanleihe erfolgreich emittiert
- Basis für unser geplantes Wachstum

**Wachstumskurs**

- Überschreiten der Schwelle von 3,0 Mrd. EUR im Leasingneugeschäft im Jahr 2024
- Resultat aus dem Ausbau unserer Portfolios

**1** Über GRENKE

**2** Geschäftszahlen

**3** Ausblick

**4** Anhang

## // **GRENKE IN ZAHLEN**

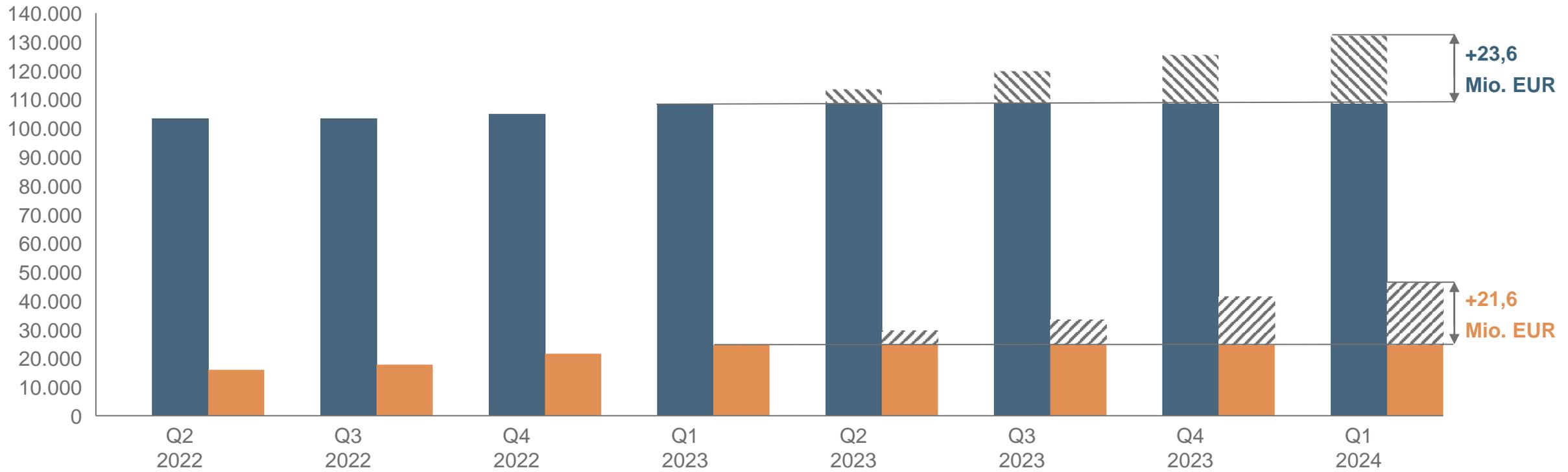


# // HÖHERE ZINSAUFWENDUNGEN ÜBERKOMPENSIERT

EFFEKTIVE WEITERGABE DER ZINSEN AN KUND:INNEN

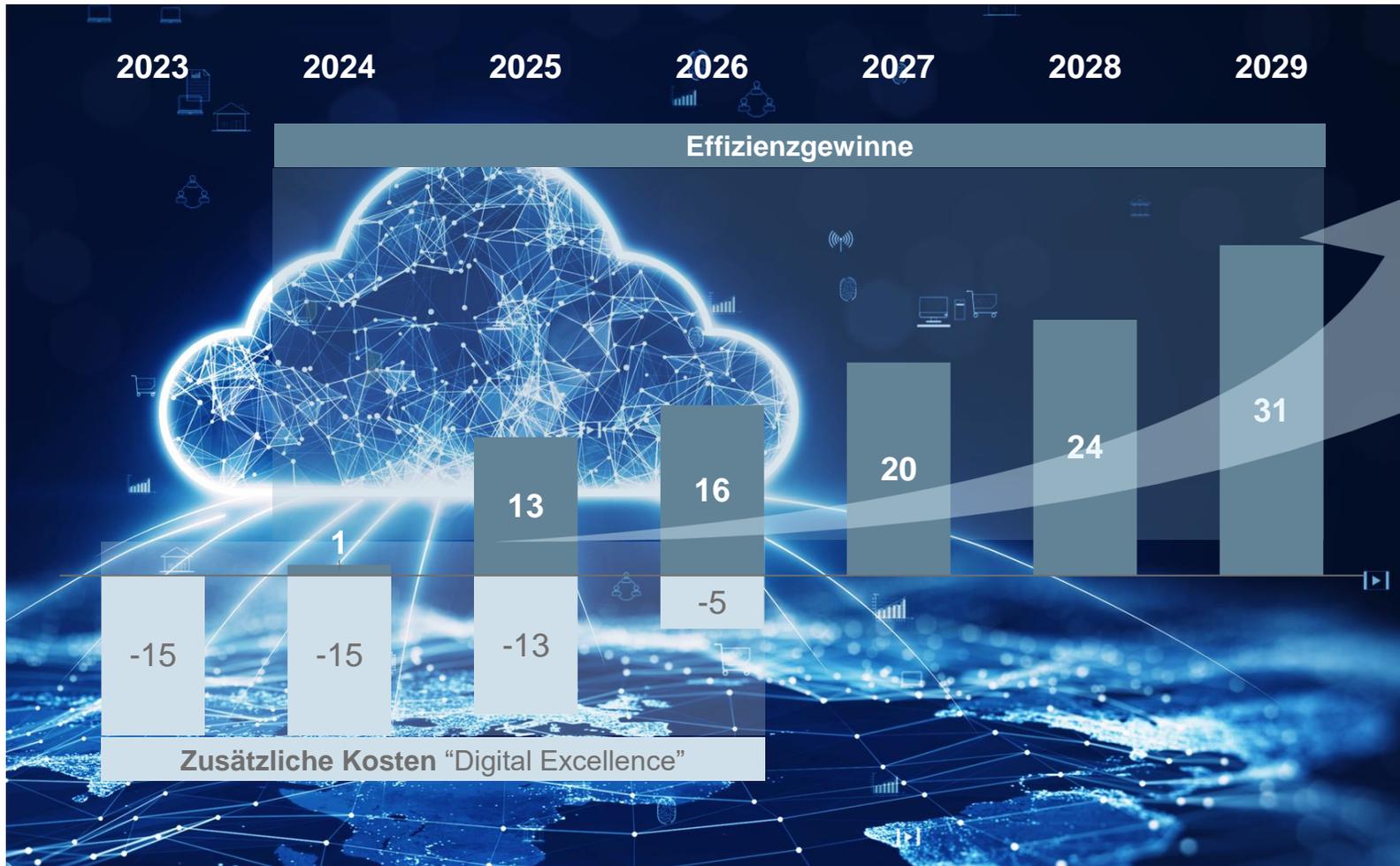
■ Zinserträge   ■ Aufwendungen aus der Verzinsung der Refinanzierung   ▨ Zusätzliche Zinserträge   ▩ Zusätzliche Zinsaufwendungen

(In Mio. EUR)



# // UNSER PROGRAMM: DIGITAL EXCELLENCE

DIGITAL EXCELLENCE UMFASST ZUSÄTZLICHE IT-INVESTITIONEN VON 45 BIS 50 MIO. EUR VON 2023 BIS 2026



## ZIELE & ERREICHTES

- // Digitalisierungsprogramm im Rahmen des Budgets
- // Migration in Cloud-Technologie verläuft planmäßig: 20% im ersten Jahr abgeschlossen
- // Investition in Automatisierung: Digitalisierung der KYC-Prozesse in wichtigen Ländern
- // 2024 liegt Fokus auf Verbesserung der Reaktionszeit bei Kundenanfragen

## // KLARE DIVIDENDERICHTLINIE – STABILE AUSSCHÜTTUNGSQUOTE

**1,79 €**

Gewinn je Aktie  
+2,3 % vs. 2022

**25 %**

Ausschüttungsquote  
Stabil

**0,47 €**

Dividende je Aktie  
+4,4 % vs. 2022

RATINGAGENTUREN

INITIATIVEN

GOVERNANCE SCORECARD

**ISS ESG**

**2024: D+**

D	C	B	A
E	S	G	
2/10	1/10	5/10	

**2023: D**

D	C	B	A
E	S	G	
9/10	6/10	5/10	

**S&P Global**

**2023: 79**

25/100	50/100	75/100	100/100
--------	--------	--------	---------

Percentile

**2022: 51**

25/100	50/100	75/100	100/100
--------	--------	--------	---------

Percentile

**SUSTAINALYTICS**

**2023: 24,4**

40+	30-40	20-30	10-20	0-10
-----	-------	-------	-------	------

Severe Risk      Negligible Risk

**2022: 29,1**

40+	30-40	20-30	10-20	0-10
-----	-------	-------	-------	------

Severe Risk      Negligible Risk

**MSCI**

**2023: A**

CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
-----	---	----	-----	---	----	-----

**2022: A**

CCC	B	BB	BBB	A	AA	AAA
-----	---	----	-----	---	----	-----

**EthiFinance ESG ratings**

**2023: 45**

0 - 14	15 - 29	30 - 44	45 - 59	60 - 74	75 - 100
--------	---------	---------	---------	---------	----------

**2022: 42**

0 - 14	15 - 29	30 - 44	45 - 59	60 - 74	75 - 100
--------	---------	---------	---------	---------	----------

**CDP DISCLOSURE INSIGHT ACTION**

**2023: D**

F	D-	D	C-	C	B-	B	A-	A
---	----	---	----	---	----	---	----	---

Disclosure      Leadership

**2022: Discloser**

**DVFA Verantwortung im Kapitalmarkt**

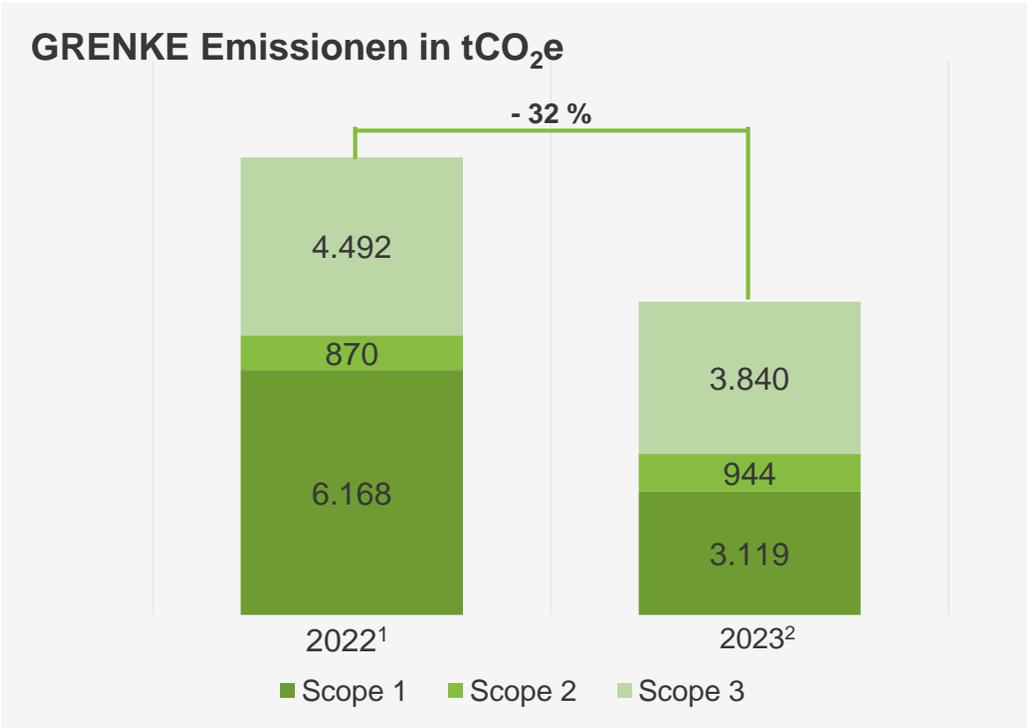
**2023: 3. Platz SDAX 78,07%**

**2022: 3. Platz SDAX 74,13%**

**Klima & Umwelt**

**Unser internes Ziel**

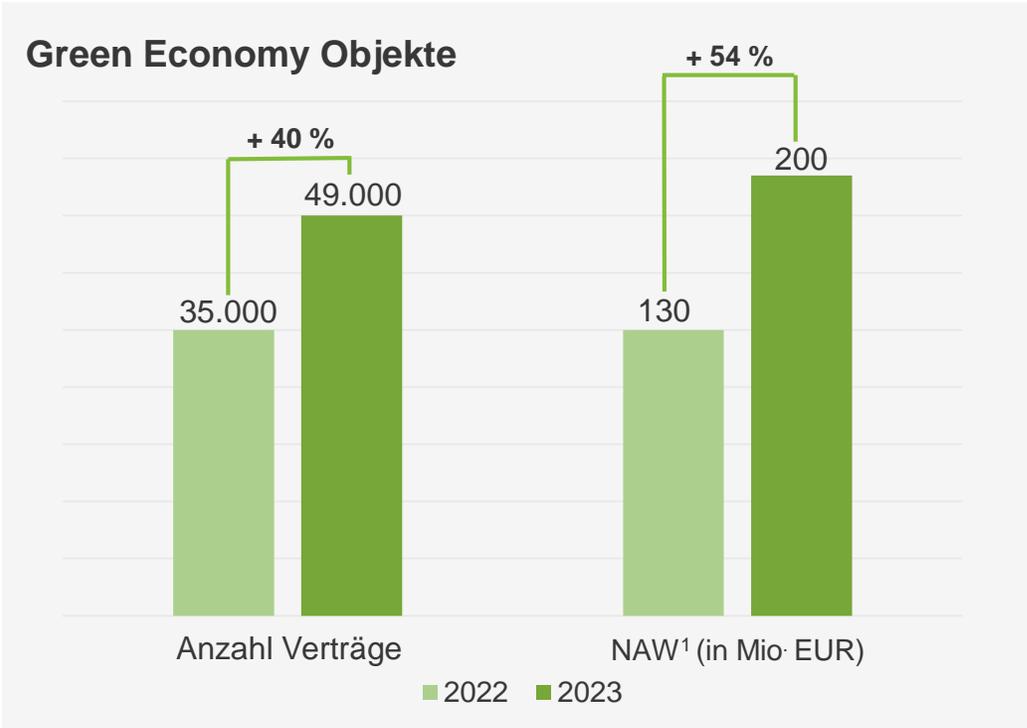
**Signifikante Reduzierung der CO<sub>2</sub>-Emissionen (Scope 1+2)**



<sup>1</sup> Scope 1 + 2 zu 70 % abgebildet, Scope 3 zu 30 % abgebildet  
<sup>2</sup> Scope 1 zu 90 % abgebildet, Scope 2 zu 100 % abgebildet, Scope 3 zu 60 % abgebildet

**Unser externes Ziel**

**Unterstützung der grünen Transformation von KMU**

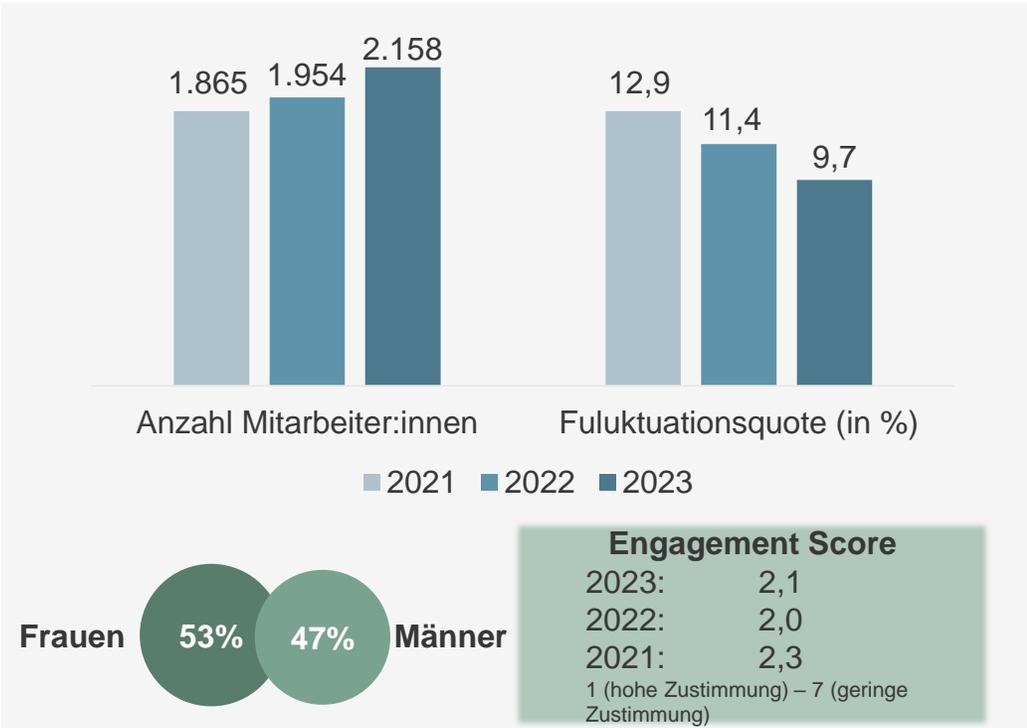


Zahlen basierend auf Leasingneugeschäft  
<sup>1</sup> Nettoanschaffungswert

# Sozialer Beitrag

## Unser internes Ziel

### Förderung attraktiver Arbeitsbedingungen



## Unser externs Ziel

### Unterstützen sozialer Organisationen und Projekte

- GRENKE Auto Eder Cycling Team**
- GRENKE Musikförderung**
- KSC GRENKE aKademie**
- Stiftungsprofessur SRH Hochschule Berlin**
- GRENKE Chess Classic / Chess Open**

# Verantwortung & Vertrauen

## Unser internes Ziel

**Erfüllen höchster ESG- und Reportingstandards**



## Unser externes Ziel

**Transparente Bereitstellung von Informationen über die regulatorischen Anforderungen hinaus**

### Grundregeln und Rahmenwerke

Two book covers are shown side-by-side. The left one is titled 'SUPPLIER CODE OF CONDUCT' and features a warehouse background. The right one is titled 'CODE OF CONDUCT' and features a group of people in an office setting. Both have the GRENKE logo at the bottom.

The cover of the 'ANNUAL REPORT' features a woman in a professional setting looking at a tablet. The GRENKE logo is in the top left corner.

A screenshot of the ESG website showing a modern building with solar panels. The text 'Acting Eco-Consciously' is visible, along with a sub-headline: 'We enable our clients' green transition by facilitating green investment choices and providing sustainable financial services.' There is also a button that says 'WIRTSCHAFTSUNTERNEHMEN'.

### Finanzielle und nichtfinanzielle Berichterstattung

### ESG Webseite

**FINANZEN**



**SUSTAINABLE PERFORMANCE**

Wir steigern unseren Unternehmenswert

**KUND:INNEN**



**SMALL TICKET INVESTMENTS**

Wir sind relevant in unseren Märkten und die beste Wahl für unsere Kund:innen

**POTENZIALE**



**TEAM GRENKE**

Wir nutzen unser lokales Potenzial Für unseren globalen Erfolg

**PROZESSE**



**LEASING INTELLIGENCE**

Wir bieten ein smartes Leasing Ökosystem mit datengetriebenen Prozessen

**GRENKE**

## // DISCLAIMER

Diese Präsentation enthält zukunftsgerichtete Aussagen. Zukunftsgerichtete Aussagen sind Aussagen, die weder Tatsachen noch eine Beschreibung vergangener Ereignisse darstellen; sie umfassen Aussagen, die sich auf unsere Annahmen und Erwartungen beziehen. Jede Aussage in dieser Präsentation, die unsere Absichten, Annahmen, Erwartungen oder Prognosen sowie die zugrunde liegenden Annahmen wiedergibt, ist eine zukunftsgerichtete Aussage. Diese Aussagen beruhen auf Planungen, Schätzungen und Prognosen, die dem Vorstand der GRENKE AG derzeit zur Verfügung stehen. Zukunftsgerichtete Aussagen beziehen sich demnach ausschließlich auf Planungsdaten, Schätzungen und Prognosen zu dem Zeitpunkt, zu dem sie gemacht werden. Wir übernehmen keine Verpflichtung, solche Aussagen fortzuschreiben oder an zukünftige Ereignisse anzupassen, falls neue Informationen verfügbar werden oder zukünftige Ereignisse eintreten. Zukunftsgerichtete Aussagen sind naturgemäß mit Risiken und Unsicherheitsfaktoren behaftet. Eine Vielzahl von Schlüsselfaktoren kann dazu beitragen, dass die tatsächlichen Ereignisse ganz erheblich von den zukunftsgerichteten Aussagen abweichen. Zu diesen Faktoren gehören die Verfassung der Finanzmärkte und die regionalen Schwerpunkte unserer Investitionstätigkeit.

Dieses Dokument ist weder zur Veröffentlichung noch zur direkten oder indirekten Weitergabe in die Vereinigten Staaten von Amerika bestimmt. Dieses Dokument stellt weder ein Angebot von Wertpapieren oder Bezugsrechten zum Verkauf noch eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von Wertpapieren oder Bezugsrechten in den Vereinigten Staaten, Kanada, Australien, Japan oder in einer anderen Rechtsordnung, in der ein solches Angebot Beschränkungen unterliegt, dar und ist auch nicht Teil eines solchen Angebots. Die Wertpapiere und Bezugsrechte, auf die in diesem Dokument Bezug genommen wird, wurden und werden nicht gemäß dem US-Wertpapiergesetz von 1933 in der jeweils gültigen Fassung (das "Wertpapiergesetz") registriert und dürfen weder in den Vereinigten Staaten noch an oder für Rechnung oder zugunsten von US-Personen (gemäß der Definition dieses Begriffs in Regulation S des Wertpapiergesetzes) angeboten oder verkauft werden, es sei denn, dies geschieht auf der Grundlage einer geltenden Befreiung von der Registrierungspflicht oder im Rahmen einer Transaktion, die nicht den Registrierungsanforderungen des Wertpapiergesetzes unterliegt. Es wird kein öffentliches Angebot von Wertpapieren und Bezugsrechten in den Vereinigten Staaten oder anderswo, außer in Deutschland, stattfinden.

## KONTAKT

### INVESTOR RELATIONS TEAM

Telefon: +49 7221 5007-204  
Fax: +49 7221 5007-4218  
E-Mail: [investor@grenke.de](mailto:investor@grenke.de)  
Internet: [www.grenke.com/de](http://www.grenke.com/de)

### GRENKE AG

Neuer Markt 2  
76532 Baden-Baden  
Deutschland



Besuchen Sie  
unsere Investor  
Relations  
Webseite

## FINANZKALENDER

**03.07.2024 // Neugeschäftsmeldung Q2 2024**

**08.08.2024 // Finanzbericht Q2 und Q1-Q2 2024**

**02.10.2024 // Neugeschäftsmeldung Q3 2024**

**14.11.2024 // Quartalsmitteilung Q3 und Q1-Q3 2024**