

# ALBIS Leasing Konzern General Standard Konferenz

3. Mai 2005

# Executive Summary

---

- ALBIS – der Konzern
- Das Jahr 2004 – die Finanzkennzahlen
  - Geschäftsbereiche
  - ALBIS Leasing Konzern
  - ALBIS Leasing AG
- ALBIS – Ziele für 2005
- ALBIS – das Management
- ALBIS – der Rothmann IPO
- ALBIS – der Ausblick
- ALBIS – die Aktie
- Anhang

# Die ALBIS Gruppe - Positionierung

---

- Die ALBIS-Gruppe ist Deutschlands größter banken- und hersteller-unabhängige Leasingkonzern. Das börsennotierte Hamburger Unternehmen ist in den Bereichen Leasing sowie Fonds & Service tätig.
- Die Beteiligung von atypisch stillen Gesellschaftern / Kommanditisten an den Konzerngesellschaften erweitert den unternehmerischen Spielraum.
- Akquisitionen und Portfolien werden in die Gruppe integriert und weiter entwickelt.

# Die ALBIS Gruppe besteht aus zwei Geschäftsbereichen

---

## ■ Struktur und Organisation



---

■ Der Geschäftsbereich Leasing



# Geschäftsbereich Leasing

---

## Leasing



IT

**Räder - Mobilität / Full Service**

[www.budget.de](http://www.budget.de)

**Schwere Klasse**

**Mittelstandsfinanzierung**

# Der ALBIS Konzern ist ein wesentlicher Teilnehmer in Deutschlands Leasingmarkt

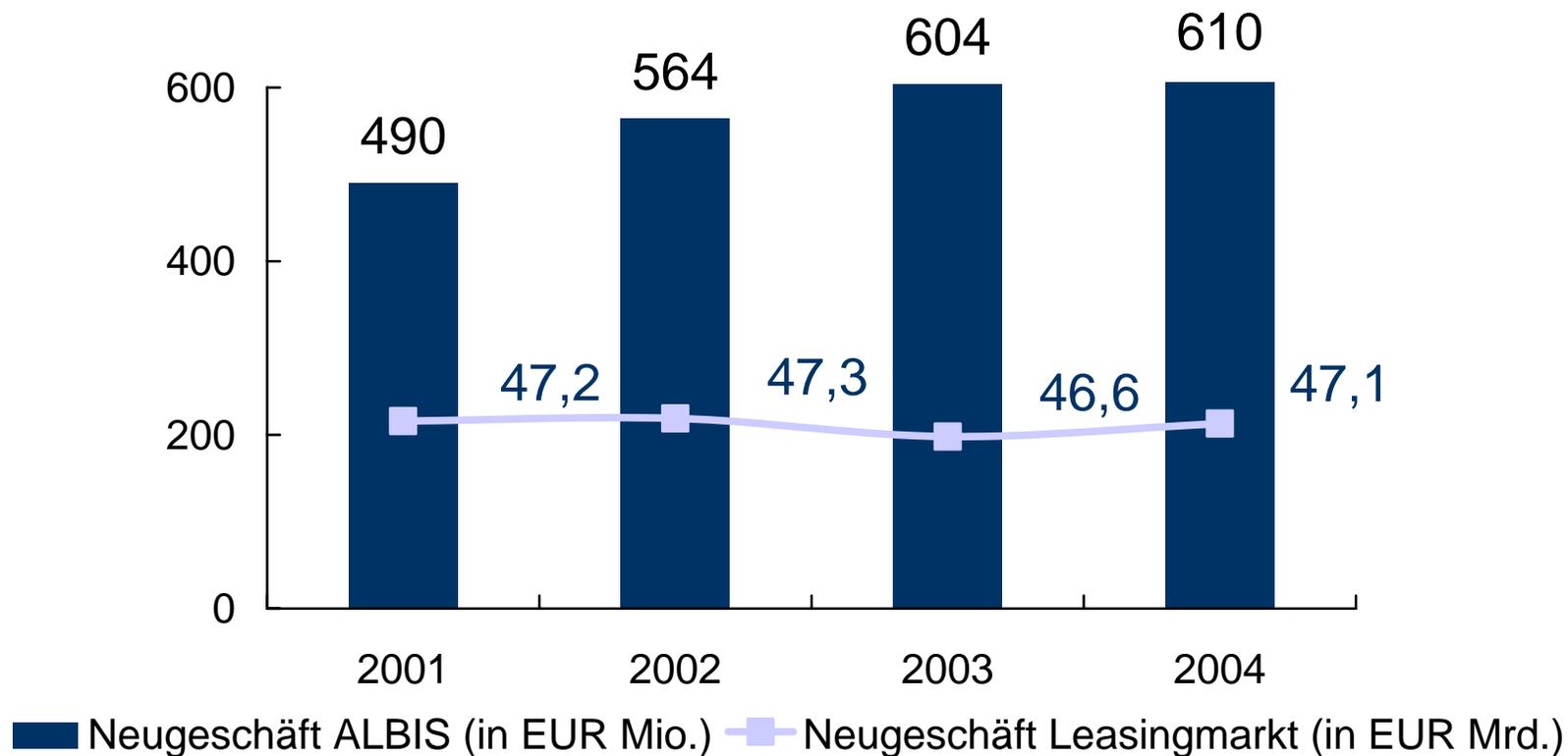
---

## ■ Aufteilung der Leasingbranche

- Captives der Herstellern (u. a. VW-Leasing, BMW-Bank)
- Bankentöchter (u. a. Südleasing, Commerz-Leasing)
- ALBIS Konzern
- weitere mittelständische Leasinggesellschaften (u. a. Grenke)

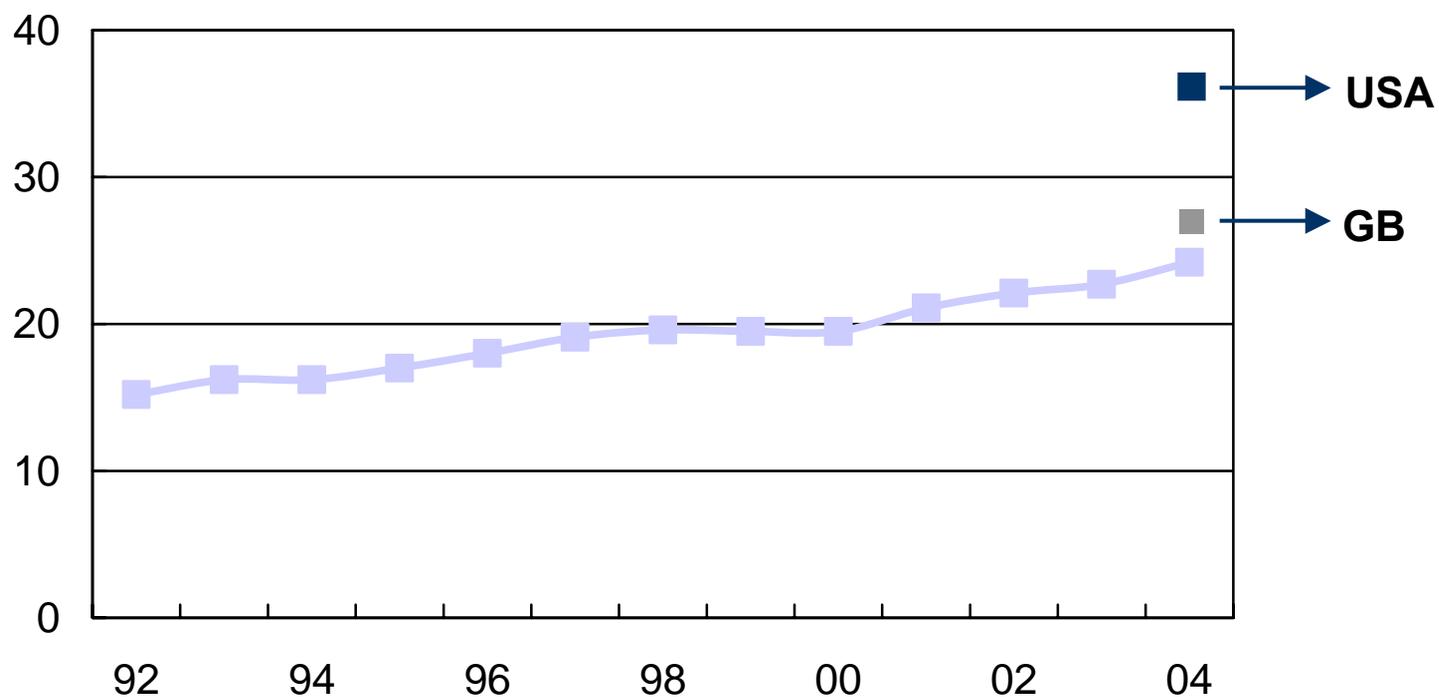
# ALBIS Gruppe wuchs schneller als der Gesamtmarkt

■ Marktentwicklung im Leasing (in EUR Mio. bzw. EUR Mrd.)



# Attraktivität von Leasing steigt

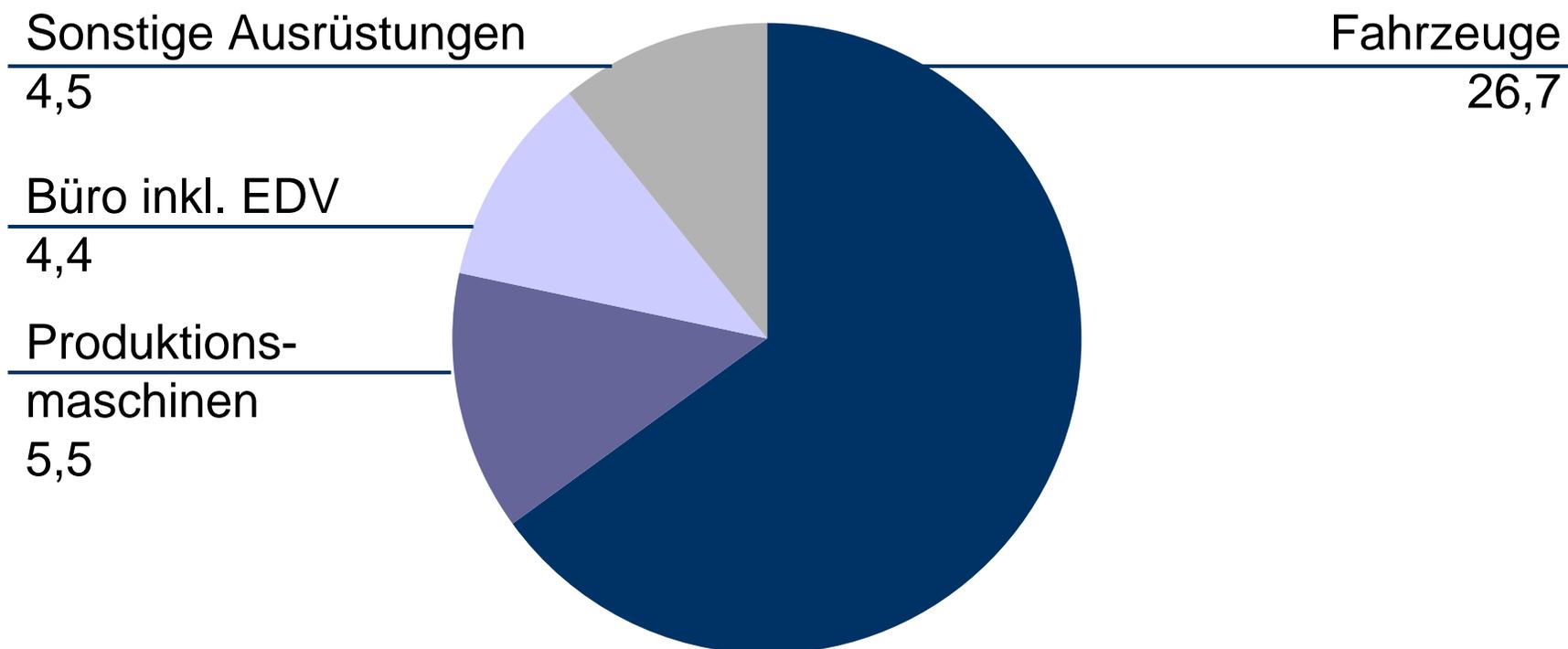
■ Mobilien-Leasingquote in Deutschland (in %)



# Fahrzeugleasing dominiert

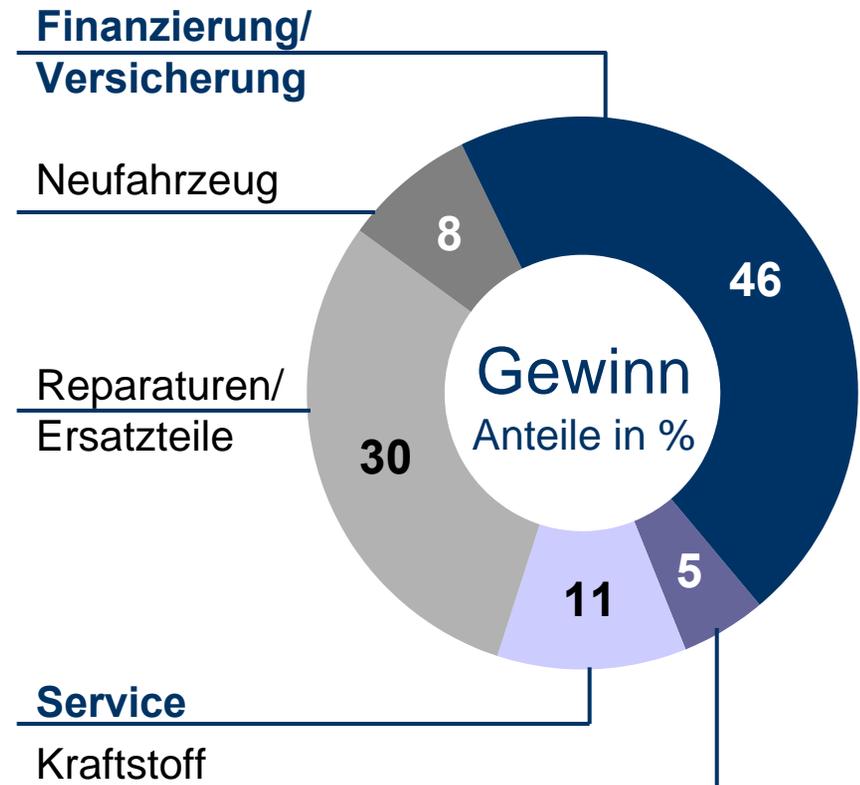
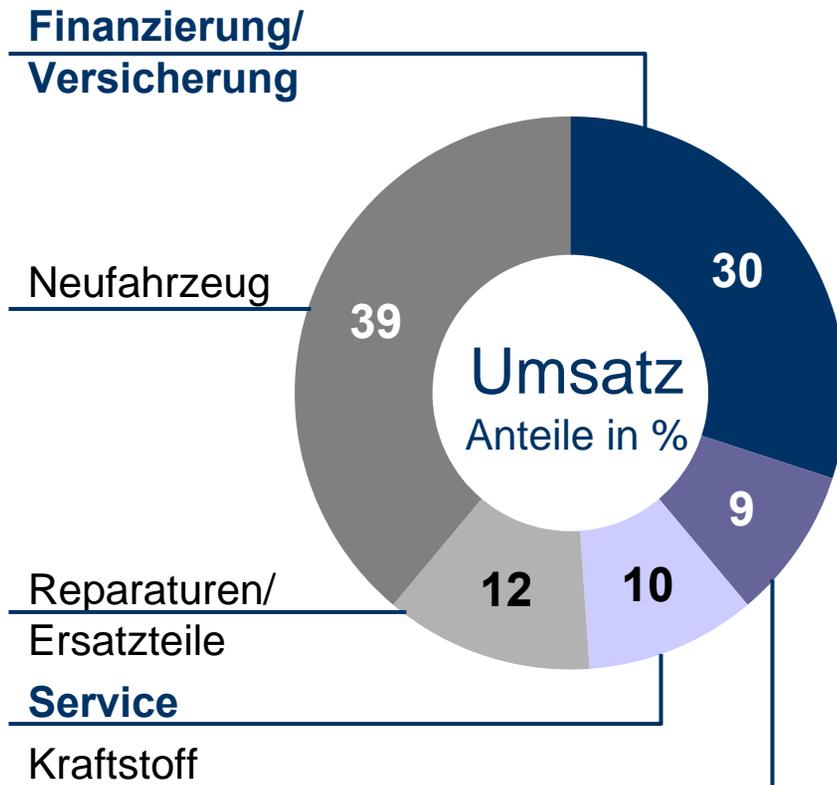
---

## ■ Aufteilung Mobilien-Leasingmarkt (in EUR Mrd.)



# Größte Wertschöpfung bei Kfz-Dienstleistungen

- Wertschöpfung im Lebenszyklus eines Automobils.



Quelle: Daimler Chrysler

# ALBIS differenziert sich eindeutig von seinen Mitbewerbern

---

## ■ Die Stärken der ALBIS Gruppe im Leasing

- überdurchschnittliche Ausstattung der Leasinggesellschaften mit Haftkapital
- große Bandbreite von Leasingprodukten mit den Schwerpunkten „Räder“ und „Mobilität“
- überdurchschnittliche Erfahrung mit Verbriefung als Instrument der Refinanzierung (ABCP / ABS)

---

■ Der Geschäftsbereich Fonds & Service



# Geschäftsbereich Fonds & Service

## Fonds & Service



### **Rothmann & Cie. AG**

Strukturierung,  
Platzierung und Verwaltung  
geschlossener Fonds

### **Hesse Newman & Co. AG**

Privatbank seit 1777

Banking  
Treuhandgeschäft

### **FinanzDock AG**

Erfolgsportal für  
Finanzdienstleistungen

# Rothmann: Breite Produktpalette

---

## ■ 3 Fondsfamilien



Investiert in Leasinggüter



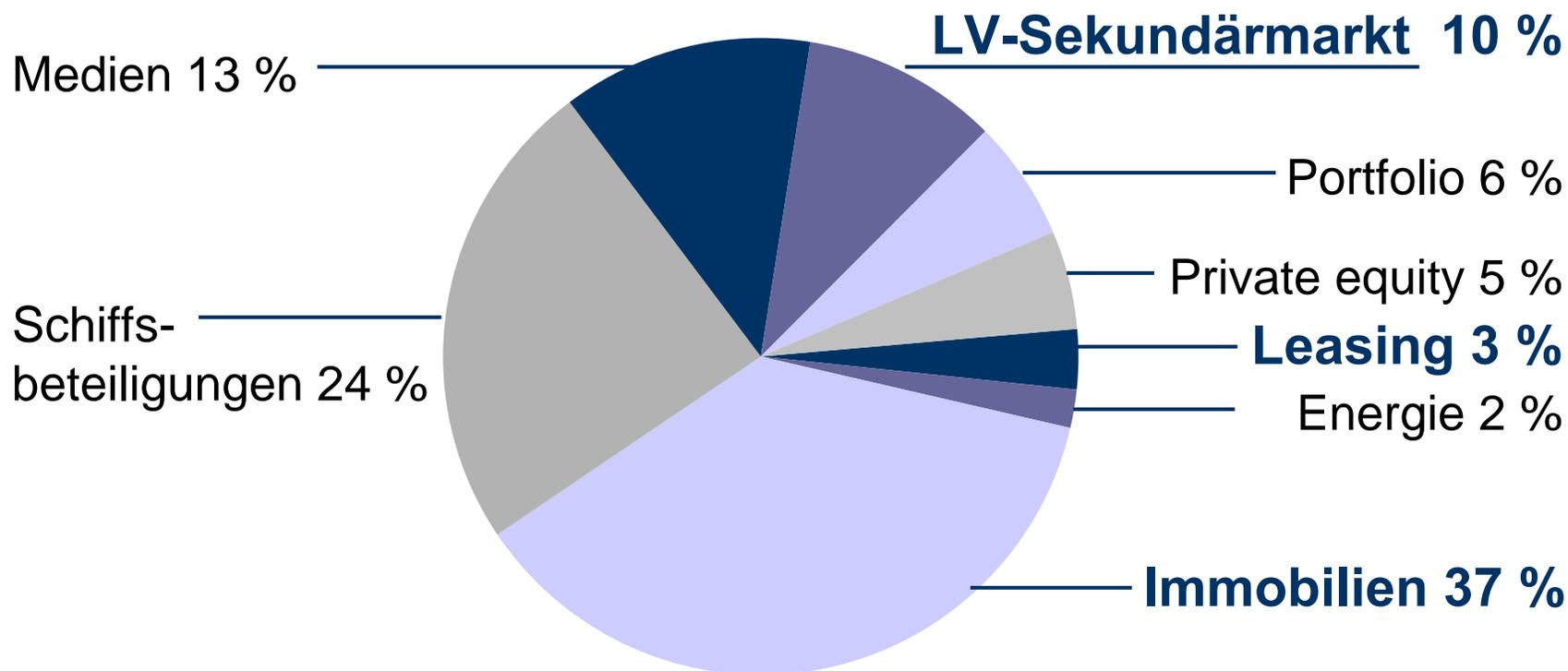
Investiert in Logistik-Immobilien



Investiert in den Zweitmarkt für englische Lebensversicherungen

## Emissionsvolumen 2004: EUR 10,3 Mrd. (+13 % )

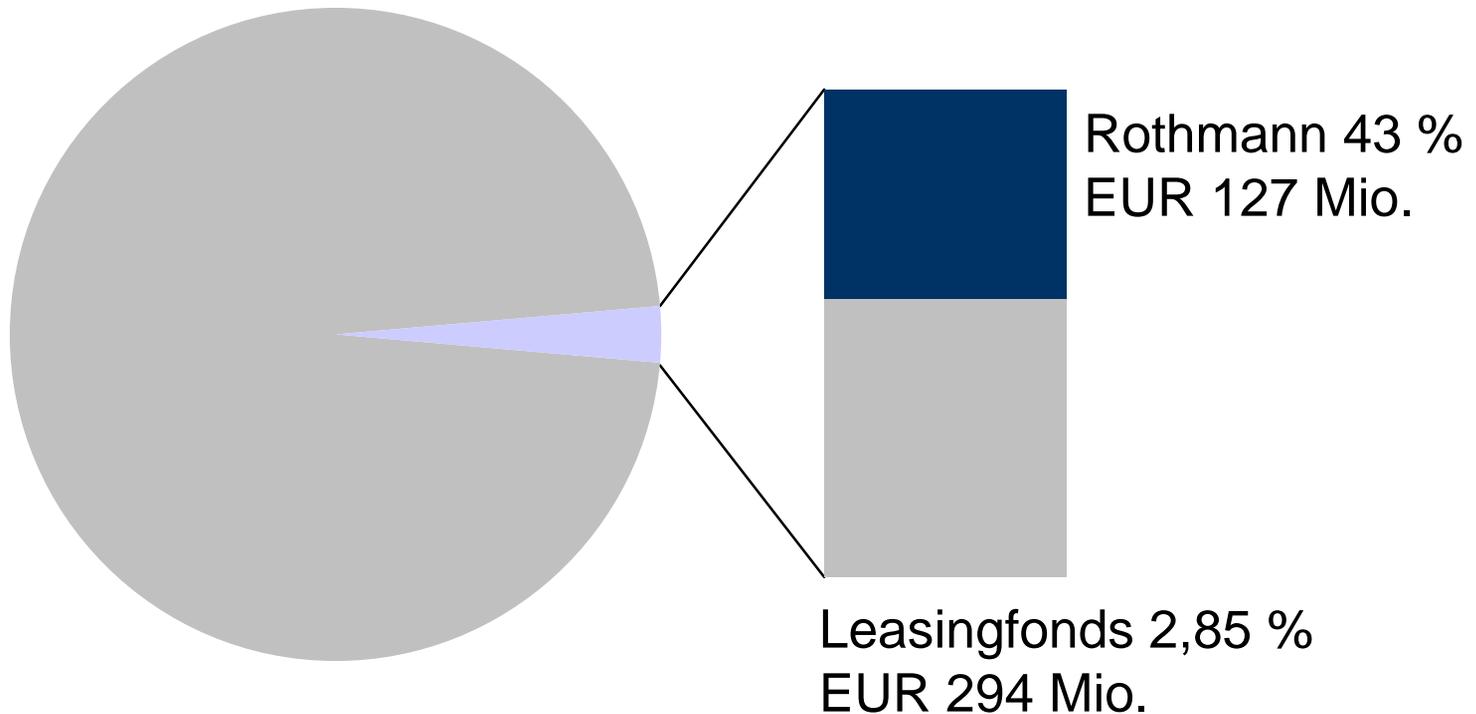
### ■ Marktanteile geschlossener Fonds in Deutschland in 2004



Quelle: Scope InvestmentReport 2004/2005

# Rothmann platziert knapp die Hälfte aller Mobilien-Leasingfonds

## ■ Verteilung im Segment Leasing in 2004



Quelle: Scope InvestmentReport 2004/2005

## Platz 7 der Initiatoren für geschlossene Fonds ...

---

<b>Rang</b>	<b>Gesellschaft</b>	<b>Investitionsvolumen in 2004 in EUR Mio.</b>
1.	MPC	2.640
2.	KGAL / Alcas	1.234
3.	GENO Asset Finance	1.201
.		
.		
<b>7.</b>	<b>Rothmann &amp; Cie. AG</b>	<b>674</b>

Quelle: Cash Magazin März 2005

## ... und Platz 1 der Initiatoren von Leasingfonds

---

<b>Rang</b>	<b>Gesellschaft</b>	<b>Investitionsvolumen in 2004 in EUR Mio.</b>
<b>1.</b>	<b>Rothmann &amp; Cie. AG</b>	<b>663</b>
2.	GENO Asset Finance	227
3.	Hannover Leasing	163
4.	SachsenFonds	47
5.	H. F. S.	35

Quelle: Cash Magazin März 2005

# ALBIS differenziert sich eindeutig von seinen Mitbewerbern

---

## ■ Die Stärken der ALBIS Gruppe in Fonds & Service

- Marktführer bei Mobilien-Leasingfonds
- Rothmann & Cie. AG ist eines der TOP 10 Emissionshäuser in Deutschland
- einzige Gruppe mit eigener Bank
- umfassendes Partnersystem für Finanzdienstleister

# Executive Summary

---

- ALBIS – der Konzern
- Das Jahr 2004 – die Finanzkennzahlen
  - Geschäftsbereiche
  - ALBIS Leasing Konzern
  - ALBIS Leasing AG
- ALBIS – Ziele für 2005
- ALBIS – das Management
- ALBIS – der Rothmann IPO
- ALBIS – der Ausblick
- ALBIS – die Aktie
- Anhang

# Das Jahr 2004 - Die Finanzkennzahlen

## ■ Geschäftsbereich Leasing (in EUR Mio.)

	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>Δ Vorjahr</b>
Umsatz	517,0	567,9	- 9,0 %
Leasingvermögen	645,3	666,2	- 3,1 %
Leasingverträge	42.757	36.966	+ 15,7 %
Betriebswirtschl. Eigenkapital (Substanzwert + Eigenkapital)	253,0	201,8	+ 25,4 %
Mitarbeiter (durchschnittlich)	372	333	+ 11,7 %

# Das Jahr 2004 - Die Finanzkennzahlen

---

## ■ Geschäftsbereich Fonds & Service

	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>Δ Vorjahr</b>
Emissionsvolumen (in EUR Mio.)	142,8	112,6	+ 26,8 %
Fondsverträge (kumuliert)	69.854	61.267	+ 14,0 %
Mitarbeiter (durchschnittlich)	27	22	+ 22,7 %

# Das Jahr 2004 - Die Finanzkennzahlen

---

## ■ ALBIS Konzern (in EUR Mio.)

	<b>2004</b>	<b>2003</b>	<b>Δ Vorjahr</b>
Umsatz	520,0	569,6	- 8,7 %
EBIT	16,2	15,8	+ 2,5 %
Konzerneigenanteil am Jahresergebnis	2,8	1,1	+ 154,5 %
Bilanzsumme	921,1	993,9	- 7,3 %
<b>Mitarbeiter (Durchschnitt)</b>	<b>417</b>	<b>370</b>	<b>+ 12,7 %</b>

# Das Jahr 2004 - Die Finanzkennzahlen

## ■ ALBIS Leasing AG (in EUR Mio.)

	2004	2003	Δ Vorjahr
Sonstige betriebliche Erträge	2,8	3,7	- 24,3 %
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	8,2	5,8	+ 41,4 %
Jahresergebnis	5,8	3,9	+ 50,0 %
Bilanzsumme	89,6	83,6	+ 7,2 %
Dividende in Euro	0,15	0,10	+ 50,0 %
<b>Mitarbeiter (Durchschnitt)</b>	<b>18</b>	<b>15</b>	<b>+ 20,0 %</b>

# Executive Summary

---

- ALBIS - der Konzern
- Das Jahr 2004 – Geschäftszahlen
  - Geschäftsbereiche
  - ALBIS Leasing Konzern
  - ALBIS Leasing AG
- **ALBIS – Ziele für 2005**
- ALBIS – das Management
- ALBIS – der Rothmann IPO
- ALBIS – der Ausblick
- ALBIS – die Aktie
- Anhang

# ALBIS Ziele für 2005

---

## ■ Geschäftsbereich Leasing

- Ausbau der Alleinstellungsmerkmale
  - Budget Flottenleasing: nach Abschluss der ABS-Struktur Ausweitung der Marktdurchdringung mit dem Mobilitätskonzept
  - ALBIS Capital: Auffüllen des Pools der Finanzierungsplattform nach Abschluss der Senior Secured Warehouse Facility
  - ALBIS Securitisation: Aufbau einer eigenen ABS-Plattform + SPV
- Entwicklung neuer Leasingprodukte mit entsprechenden Alleinstellungsmerkmalen

# ALBIS Ziele für 2005

---

## ■ Geschäftsbereich Fonds & Service

- Steigerung der Marktdurchdringung für
  - LogisFonds
  - TrustFonds
- Platzierung eines neuen Leasingfonds
- Aufbau der Bankaktivitäten
- Ausbau des Erfolgsportals FinanzDock

# Executive Summary

---

- ALBIS – der Konzern
- Das Jahr 2004 – Geschäftszahlen
  - Geschäftsbereiche
  - ALBIS Leasing Konzern
  - ALBIS Leasing AG
- ALBIS – Ziele für 2005
- **ALBIS – das Management**
- ALBIS – der Rothmann IPO
- ALBIS – der Ausblick
- ALBIS – die Aktie
- Anhang

# ALBIS – das Management

---



Hans O. Mahn

- Jahrgang 1948
- Geschäftsbereich Leasing



Rüdiger Wolff

- Jahrgang 1952
- Geschäftsbereich Fonds & Service



Stefan Keinert

- Jahrgang 1958
- Bereich Finanzen & Controlling

# Executive Summary

---

- ALBIS – der Konzern
- Das Jahr 2004 – Geschäftszahlen
  - Geschäftsbereiche
  - ALBIS Leasing Konzern
  - ALBIS Leasing AG
- ALBIS – Ziele für 2005
- ALBIS – das Management
- **ALBIS – der Rothmann IPO**
- ALBIS – der Ausblick
- ALBIS – die Aktie
- Anhang

# ALBIS – der Rothmann IPO

---

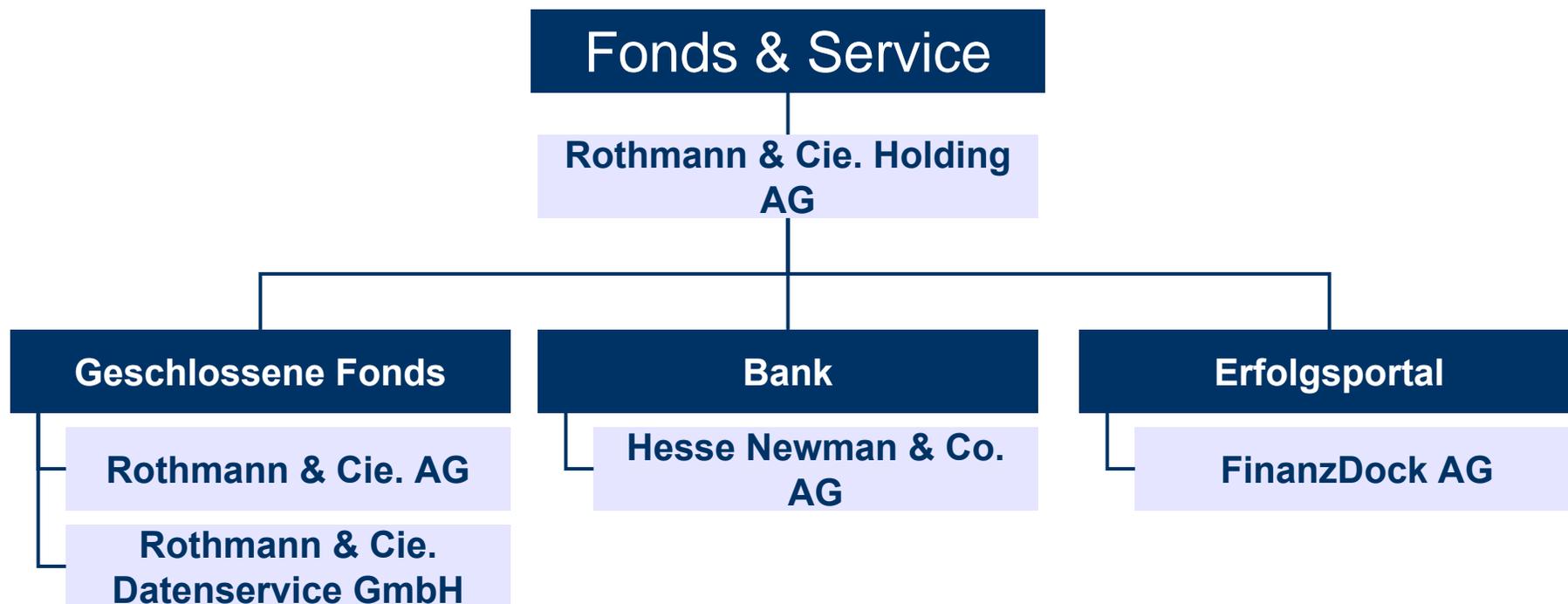
## ■ Warum IPO ?

- Erhöhung der Transparenz der Geschäftsmodelle
- Konzentration auf das Kerngeschäft in beiden Geschäftsbereichen
- Shareholder Value Strategie: komplett getrennte Bereiche, die unabhängig voneinander im Markt agieren
- Flexible und eigene Wahrnehmung von Rothmann im Markt
- Image und Reputation (Spill-Over Effekte) für beide Einheiten
- Zugang zum organisierten EK-Markt für Rothmann
- Rothmann hat Grundkapital von EUR 50 Mio.

# ALBIS – der Rothmann IPO

---

- Was ist Gegenstand des IPOs ?



# ALBIS – der Rothmann IPO

---

## ■ Ablauf des IPOs (Entwurf)

### 1. Schritt

- Kapitalerhöhung um 10 Millionen Aktien
- Börsengang; Ende III / Anfang IV Quartal 2004
- Lock-Up der Altaktionäre

### 2. Schritt

- Mittelverwendung zur Expansionsfinanzierung
  - Finanzierung Bankerwerb
  - Ausbau FinanzDock
  - Aufbau Vertriebsaktivitäten (Rothmann & Cie. AG, Bank, FinanzDock)

# Executive Summary

---

- ALBIS – der Konzern
- Das Jahr 2004 – Geschäftszahlen
  - Geschäftsbereiche
  - ALBIS Leasing Konzern
  - ALBIS Leasing AG
- ALBIS – Ziele für 2005
- ALBIS – das Management
- ALBIS – der Rothmann IPO
- **ALBIS – der Ausblick**
- ALBIS – die Aktie
- Anhang

# Ausblick

---

- wirtschaftliche und politische Rahmenbedingungen nach wie vor schwierig
- Basel II tendenziell Leasing unterstützend
- Aufbau einer gruppenweiten Bonitätsfabrik
- stärkere Positionierung als Finanzier des Mittelstands

# Executive Summary

---

- ALBIS – der Konzern
- Das Jahr 2004 – Geschäftszahlen
  - Geschäftsbereiche
  - ALBIS Leasing Konzern
  - ALBIS Leasing AG
- ALBIS – Ziele für 2005
- ALBIS – das Management
- ALBIS – Rothmann IPO
- ALBIS – der Ausblick
- ALBIS – die Aktie
- Anhang

# ALBIS – die Aktie

---

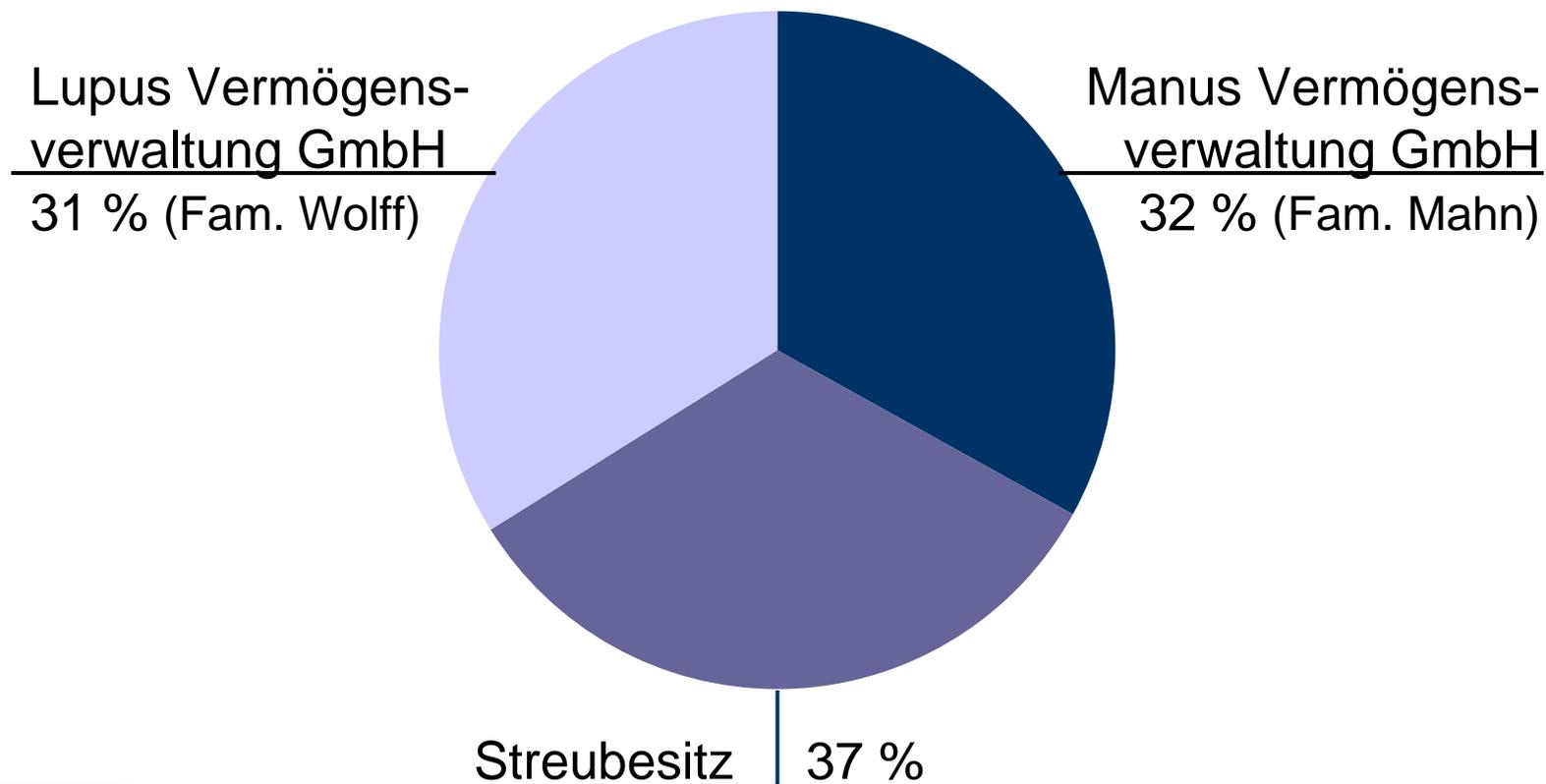
## ■ Die Aktie im Überblick

- ISIN // WKN DE0006569403 // 656940
- Kürzel ALG
- Börsennotierung Frankfurter Wertpapierbörse (General Standard), Xetra fortlaufend
- Aktienanzahl 15.327.552
- Streubesitz 37%
- Tagesumsatz ~ EUR 100.000
- Designated Sponsor VEM Aktienbank, München
- Research Aufnahme geplant

# ALBIS - Aktionärsstruktur

---

## ■ Aktionärsstruktur



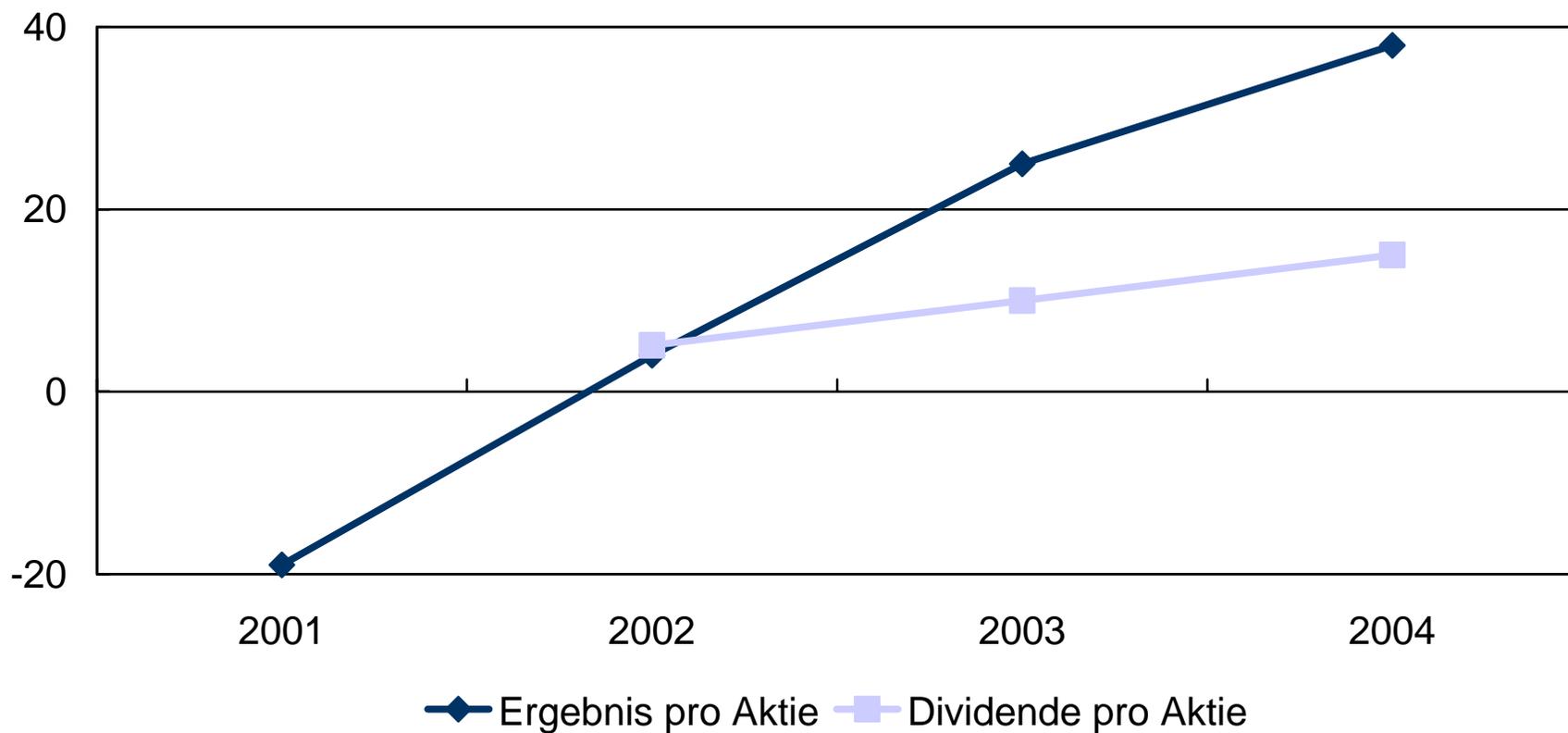
# Albis Kursentwicklung – Aktie besser als C-DAX

## Kursentwicklung



# Kennzahlenentwicklung mit steigender Tendenz

## ■ Kennzahlenentwicklung



# Executive Summary

---

- ALBIS – der Konzern
- Das Jahr 2004 – Geschäftszahlen
  - Geschäftsbereiche
  - ALBIS Leasing Konzern
  - ALBIS Leasing AG
- ALBIS – Ziele für 2005
- ALBIS – das Management
- ALBIS – Rothmann IPO
- ALBIS – der Ausblick
- ALBIS – die Aktie
- Anhang

# ALBIS - Anhang

---

## ■ Finanzkalender

15. Apr. 2005	Jahresabschluss-Aufsichtsratssitzung
3. Mai 2005	Analystenpräsentation bei der 1. General Standard Konferenz in Frankfurt am Main
3. Mai 2005	Veröffentlichung des Geschäftsberichtes im Internet
4. Mai 2005	Einberufung der Hauptversammlung und Veröffentlichung des Geschäftsberichts als Druckversion
16. Juni 2005	Hauptversammlung
bis 31. Aug. 2005	Veröffentlichung Halbjahreszahlen

# ALBIS - Anhang

---

## ■ Kontakt

Stefan Keinert

Vorstand

ALBIS Leasing AG

Ifflandstraße 4

22087 Hamburg

T: + 49 40 808 100 – 130

F: + 49 40 808 100 – 109

Mail: [info@albis-leasing.de](mailto:info@albis-leasing.de)

[www.albis-leasing.de](http://www.albis-leasing.de)