



**SMARTBROKER** HOLDING

**ORDENTLICHE  
HAUPTVERSAMMLUNG 2023**

17. Oktober 2023

Start der Hauptversammlung: 11 Uhr

Versammlungsleiter: Bernhard Orlik

# DANIEL BERGER

Vorschlag zur Wahl in den Aufsichtsrat

## Fachanwalt für Bank- und Kapitalmarktrecht

### 2003 – 2008

- Mitarbeiter der u.a. auf Kapitalmarktrecht spezialisierten Kanzlei Wirth - Rechtsanwälte PartGmbB

### 2008 – heute

- Partner der u.a. auf Kapitalmarktrecht spezialisierten Kanzlei Wirth - Rechtsanwälte PartGmbB

### 2014 – heute

- Aufsichtsratsvorsitzender der Smartbroker AG (vormals wallstreet:online capital AG)

### Ausbildung

- Studium der Rechtswissenschaft an der FU Berlin
- Referendariat am Kammergericht Berlin
- Fachanwalt für gewerblichen Rechtsschutz
- Fachanwalt für Bank- und Kapitalmarktrecht



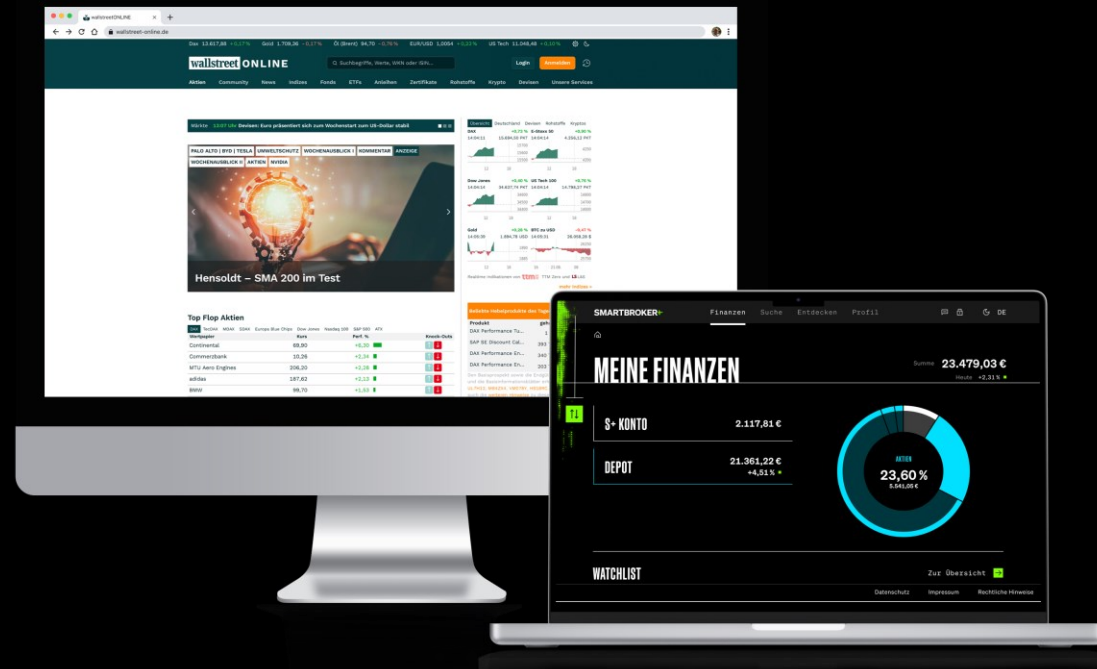
# WIR BIETEN EINE UMFASSENDE **DIGITALE FINANZ- UND ANLAGE-PLATTFORM** FÜR PRIVATANLEGER

**Media Plattformen:  
Webseiten, Apps, Foren**

Größter verlagsunabhängiger  
Betreiber von Finanzportalen

Größte Finanz-Community im  
deutschsprachigen Europa

Gestartet 1998



**Transaktionsplattformen  
für private Sparer und  
Anleger**

Next Generation Broker

Gestartet 2019

25+ Jahre Markterfahrung | 100 % digital | Umfassendes Produktangebot | Eigene Technologieentwicklung

# ENTWICKLUNGEN 2022

- **Finanzentwicklung** | Umsatzrückgang auf € 52,8 Mio. nach € 56,8 Mio.<sup>1</sup> im Vorjahr
- Operatives EBITDA nach Kundengewinnungskosten von € 8,8 Mio., nach € 4,4 Mio. im Vorjahr | Ermöglichte gezieltes Investment in die weitere Entwicklung von SMARTBROKER+
- Ergebnis belastet durch außerordentliche Abschreibungen verursacht durch wesentliche Änderungen beim Smartbroker 2.0-Projekt in Höhe von € 13 Mio. | Verlegung der Markteinführung auf 2023
- **Operative Entwicklung** | Rund 30.000 neueröffnete Wertpapierdepots in 2022, nach 120.000 neueröffneten Depots in 2021 | Reduzierung der Kosten für die Neukundengewinnung in 2022 auf € 4,0 Mio.
- Erfolgreicher Abschluss des **Squeeze-Out Verfahrens** zur Erzielung der 100%- Beteiligung an der Smartbroker-Betreiber-gesellschaft Smartbroker AG (vormals wallstreet:online capital AG)
- **Umfirmierung** der wallstreet:online AG in Smartbroker Holding AG und wallstreet:online capital AG in Smartbroker AG abgeschlossen

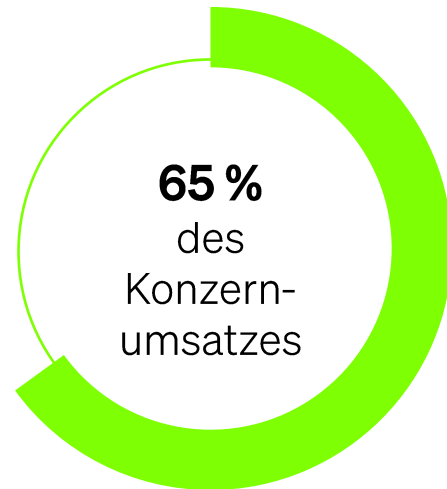
1: Proforma-Zahlen 2021: Smartbroker AG vollkonsolidiert ab 1. Januar 2021 (Werte entsprechend HGB)

# ENTWICKLUNGEN 2022

- **Kapitalerhöhung** | € 10 Mio. KE im August 2022 durchgeführt
- **Organisationsentwicklung** | André Kolbinger wurde am 19. August 2022 in den Vorstand berufen und übernahm die Rolle des Vorstandsvorsitzenden und CEO
- **Projekt SMARTBROKER+** | Bekanntgabe der Zusammenarbeit mit der Baader Bank AG für SMARTBROKER+ im Dezember 2022

# MEDIENGESCHÄFT BOT AUCH 2022 STARKE UMSATZ- UND PROFITABILITÄTSBASIS

Ermöglicht wesentlich die Innenfinanzierung von SMARTBROKER+



## Media

- 2,6 Mrd. Seitenaufrufe 2022
- 3 Mio.+ monatliche Leser
- 970 Tsd. registrierte Nutzer

**€ 34 Mio.**  
Umsatz 2022

**€ 15 Mio.**  
EBITDA 2022

**43 %**  
EBITDA Marge 2022

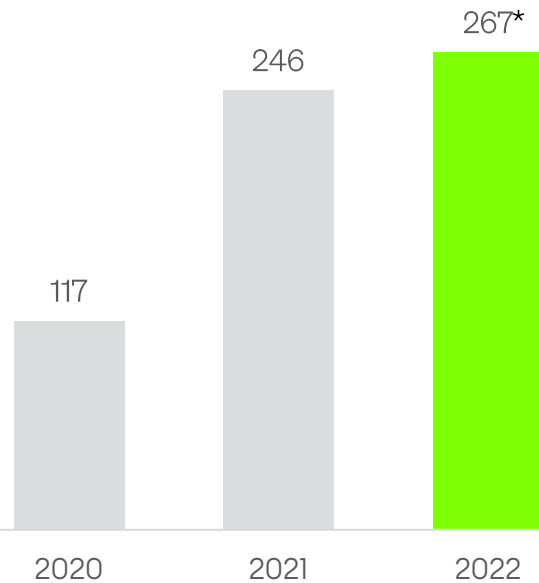


# OPERATIVE KPIS 2022

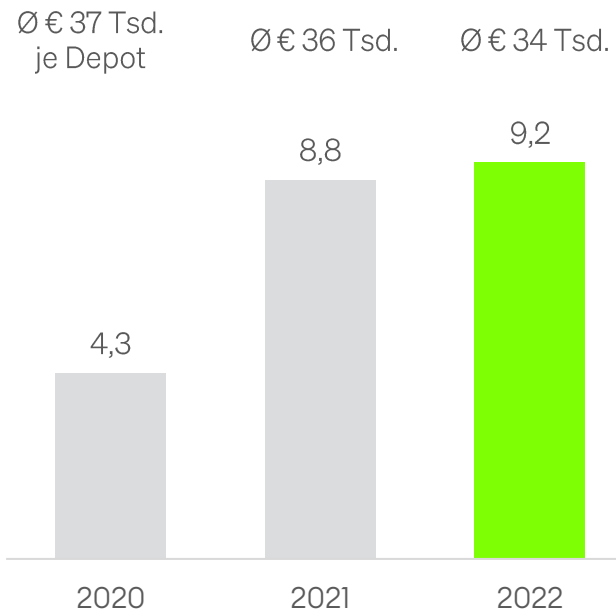
Wachstum trotz schwierigem Marktumfeld | Normalisierte Medienaktivität

## TRANSAKTION

Wertpapierdepots, in Tsd.

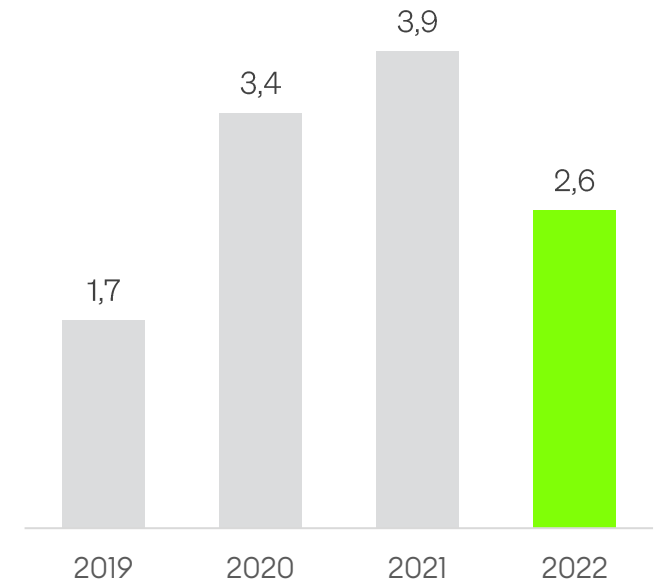


Betreutes Kundenvermögen, in € Mrd.



## MEDIA

Seitenaufrufe, in Mrd.

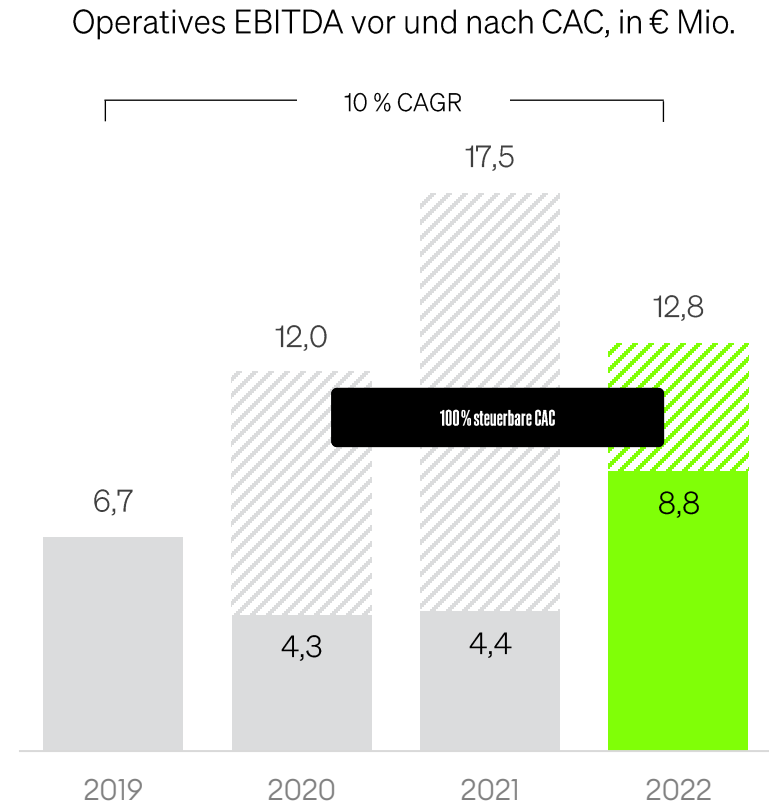
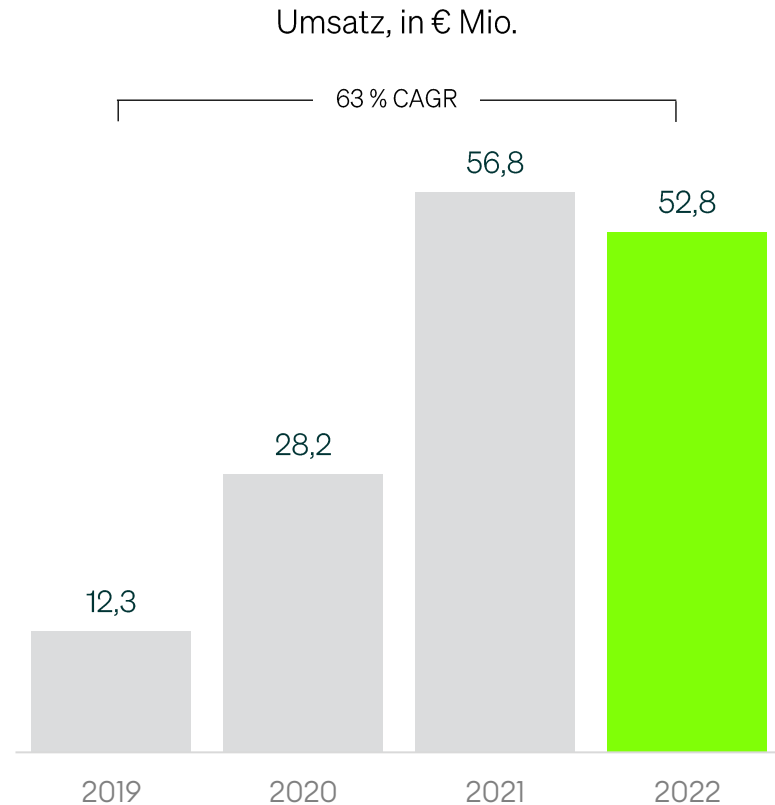


Smartbroker Start Dez 2019

\* Neukundenmarketing ab Q2 2022 proaktiv stark reduziert in Vorbereitung auf die Markteinführung von SMARTBROKER+

# FINANZPERFORMANCE | ÜBERBLICK

## Robuste Profitabilität trotz Umsatzrückgang



Der Umsatzwert 2021 stellt den HGB-Proforma-Umsatz dar, der Smartbroker AG vollkonsolidiert ab 1. Januar 2021 beinhaltet; Gemäß Management-Informationssystem (MIS) würde der Proforma-Umsatz 2021 € 51,4 Mio. betragen, ohne wesentliche Auswirkungen auf das EBITDA. CAC: Kundenakquisitionskosten für Smartbroker



# 2022 UMSATZ UND EBITDA JE SEGMENT

Media behält die gewohnte Rentabilität bei; Transaktion wie geplant weiterhin EBITDA-negativ

in € Mio.	Gruppe	Media	Transaktion
Umsatz	52,8	34,1	18,7
EBITDA vor CAC	12,8	14,6	(1,8)
<b>Marge</b>	<b>24%</b>	<b>43%</b>	<b>neg.</b>
Kundenakquisitionskosten (CAC)	(4,0)	-	(4,0)
EBITDA nach CAC	8,8	14,6	(5,8)
<b>Marge</b>	<b>17%</b>	<b>43%</b>	<b>neg.</b>

# PLANUNGS-ANNAHMEN 2023

## TRANSAKTION

- Stabile Handelsaktivität, wenn auch auf dem niedrigeren Niveau der ersten beiden Quartale
- Doppelte Kostenbasis, plus einmalige Umzugskosten in H2 2023

## MEDIA

- Stabiler Werbemarkt, wenngleich auf einem niedrigeren Niveau als in den ersten beiden Quartalen
- Beibehaltung unserer etablierten Marktposition; die jüngsten Rückgangsraten waren ähnlich wie die des Gesamtmarktes

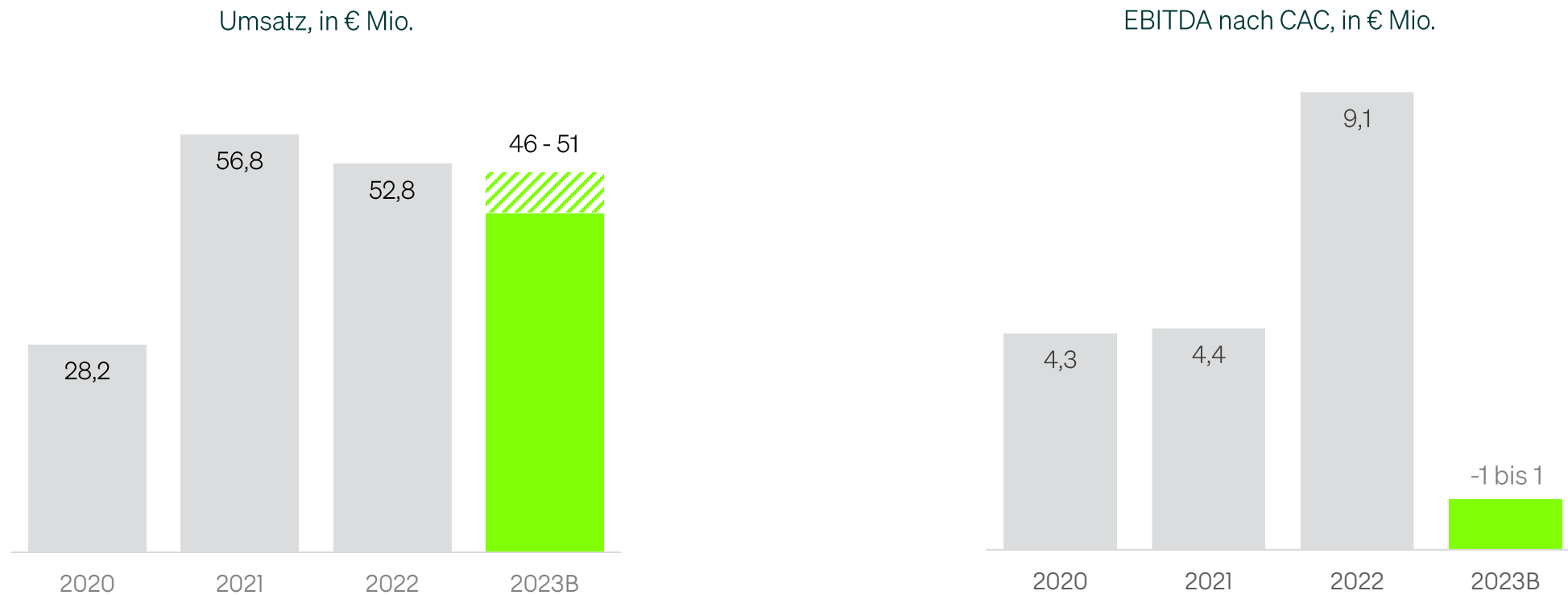
## Derzeitige Unsicherheiten

- Umzug der Bestandskunden auf SMARTBROKER+
- Weitere Entwicklung für Kunden, die den Wechsel ablehnen
- Start des erneut verstärkten Neukundenmarketings → voraussichtlich ab Dezember 2023

# GUIDANCE 2023

Letztes Übergangsjahr, bevor SMARTBROKER+ ab 2024 einen positiven Ergebnisbeitrag leistet

Deutliches Kundenwachstum ab 2024 erwartet



# MARKT & WETTBEWERB

30 Mio. Wertpapierdepots in Deutschland

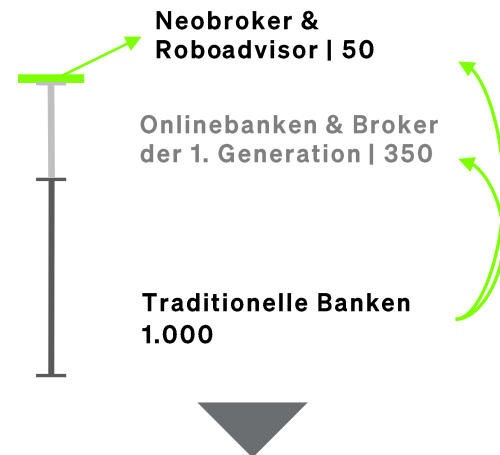
SMARTBROKER+ ist der einzige Full-Service-Broker mit € 0-Gebührenmodell und der niedrigsten Flatrate für Trading.



# GELDVERMÖGEN DER DEUTSCHEN HAUSHALTE WÄCHST UM 4 % P. A.

Anlagen in börsennotierten Aktien und Fonds wachsen mehr als doppelt so schnell

Geldvermögen deutscher Haushalte, in € Mrd., 2023



30 Mio. Depots

13 Mio. Investoren und Sparer

~5 Mio. Selbstentscheider

## Der stark fragmentierte Bankenmarkt in Deutschland

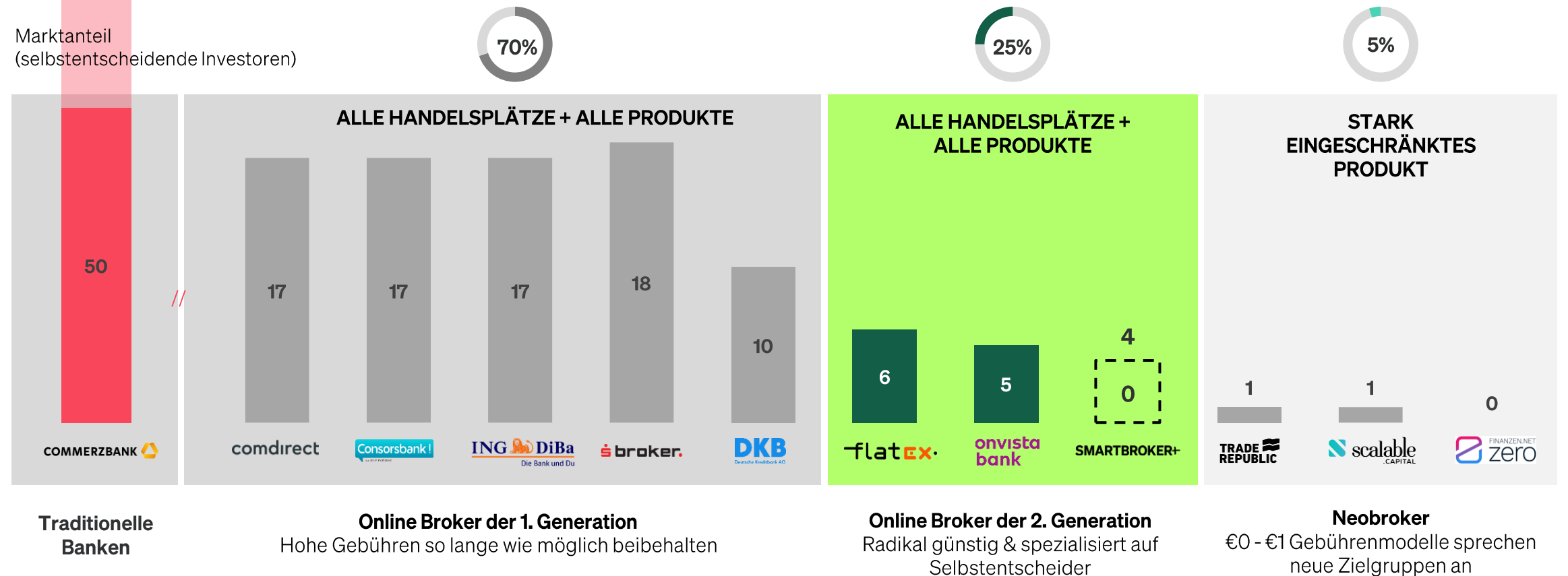
- Mehr als 1.500 Institute
- Wenige führende, keine dominierenden Kräfte
- Schlüsselakteure hinken bei der Digitalisierung und bei für mobile Endgeräte optimierten Produkten hinterher

→ **Idealer Wachstumsmarkt für digitale Herausforderer**

# UMBRUCH IM BROKER-MARKT

## €0-Gebührenmodelle ermöglichen nachhaltigen, breiten Zugang zum Kapitalmarkt

Kundengebühren ausgewählter deutscher Broker (gerundet), in €

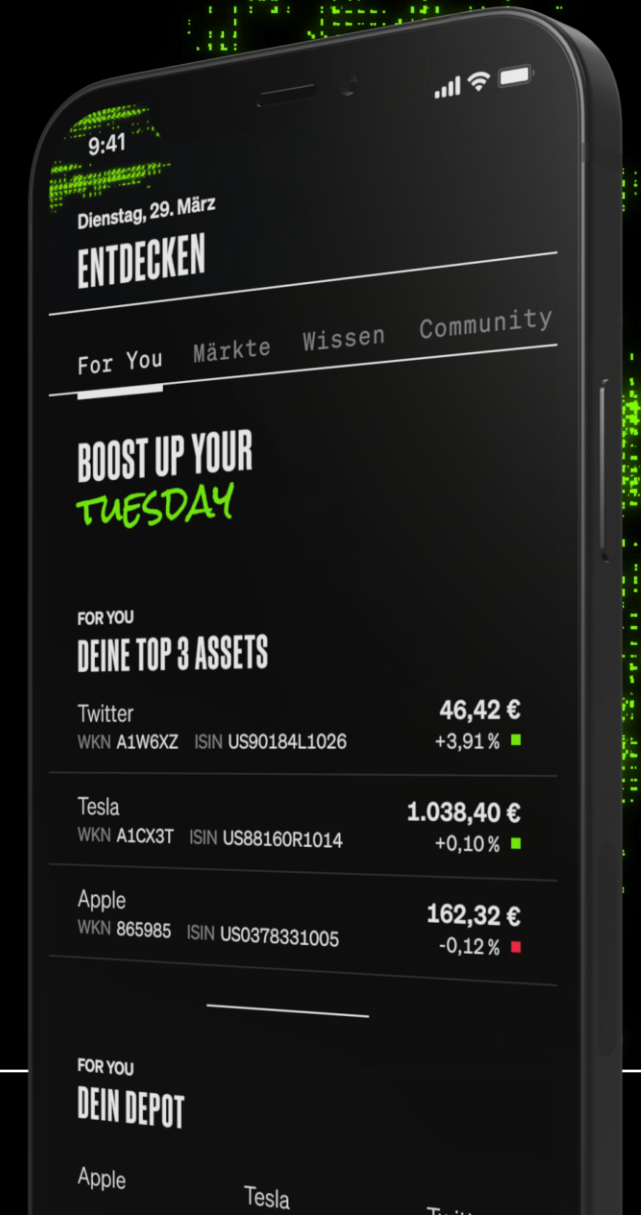


**SMARTBROKER+**

# SMARTBROKER+

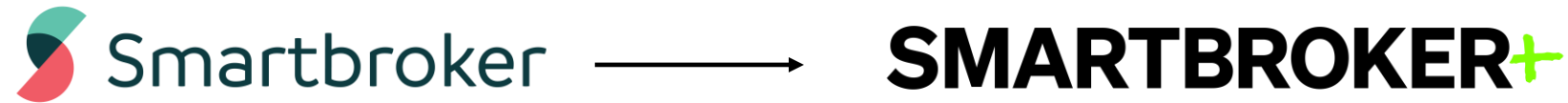
## Deutschlands einziger Full-Service-Broker mit € 0-Gebührenmodell und niedrigster Flatfee mit € 4 pro Trade

- Handel aller in Deutschland zugelassenen Wertpapiere (Aktien, Derivate, ETFs, Fonds) an allen deutschen Handelsplätzen
- Dauerhaft ab € 0 Transaktionsgebühren
- Gratis-Depot | Mehr als 1.000 kostenlose Sparpläne ab Okt. 2023
- Beinahe alle Fonds ohne Ausgabeaufschläge
- Große Auswahl an internationalen Handelsplätzen, inkl. Nasdaq, NYSE, LSE





# RÜCKBLICK AUF DIE SMARTBROKER+ ENTWICKLUNG



- Start Dezember 2019
- White-Label-Lösung mit DAB
- Entscheidende Produkt- und Wachstums-einschränkungen
- € 45 Mio. Gesamtinvestition in Smartbroker bis Mitte 2021
- Ab Mitte 2021 Investitionen in ein neues Produktsetup
- Ab Dezember 2022 Kooperation mit der Baader Bank:
  - Smartbroker AG - Frontend, Middleware, Preismodell, Marketing, Kundenbetreuung
  - Baader Bank AG – Konto- und Depotführung, Wertpapierabwicklung

# SMARTBROKER+ SCHAFFT SKALIERBARKEIT & INNOVATIONSKRAFT



Status Quo bis Ende Aug 2023

**Eingeschränktes** Produkt



## SMARTBROKER+

Eigenes Frontend & Middleware, laufende Weiterentwicklung, mehr Sparpläne, ETFs, Lombardkredit etc.

**Eingeschränktes** Marketing



Keine Einschränkung | Social Media Werbung erstmals sinnvoll

**Nur** Web-Zugang | **Keine** App



App & eigene neue Desktoplösung

**Keine** Zinsmarge



Zinsnahe Einkünfte

**Kein** Kryptohandel



Kryptohandel ab 2024

# EINZIGARTIGE AUSGANGSBASIS FÜR SMARTBROKER+

Von der Information zur Transaktion

wallstreet  
ONLINE

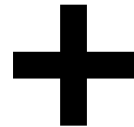
börsenNEWS.de

FN FinanzNachrichten.de

ARIVA.DE

Smart Investor

Min.  
**40 % Reichweite**  
unter den selbst  
entscheidenden Investoren im  
deutschsprachigen Europa



Einziges  
**Full Service  
Online Broker**  
mit € 0-Gebühren-Modell und  
niedrigster Flatfee mit  
€ 4 pro Trade

**SMARTBROKER+**

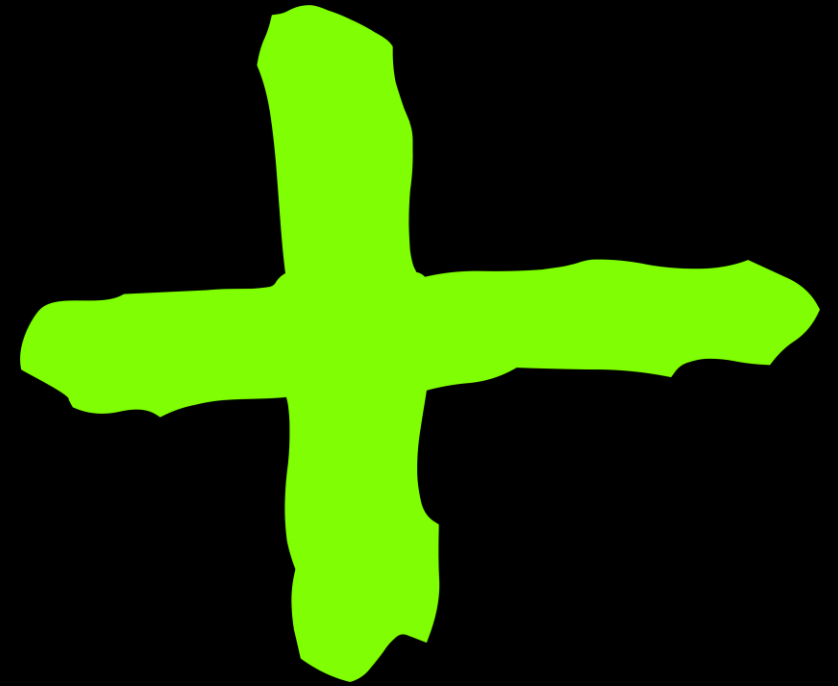
# WAS MACHT SMARTBROKER+ AUS?

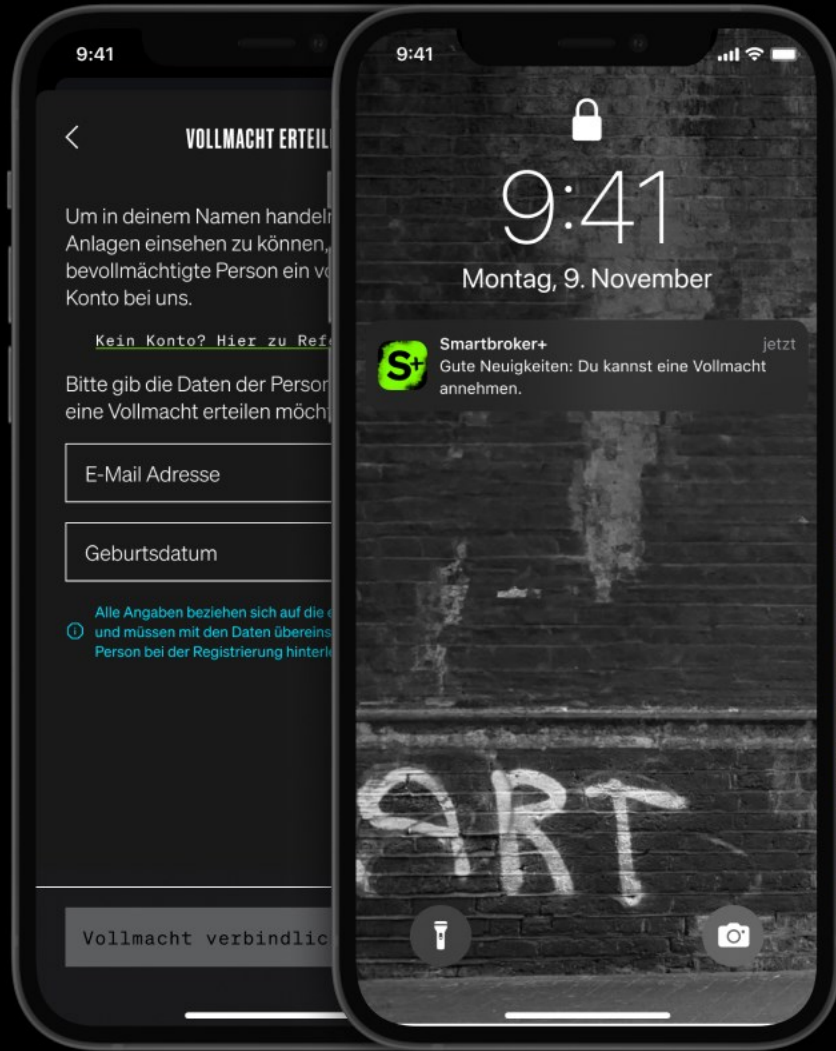
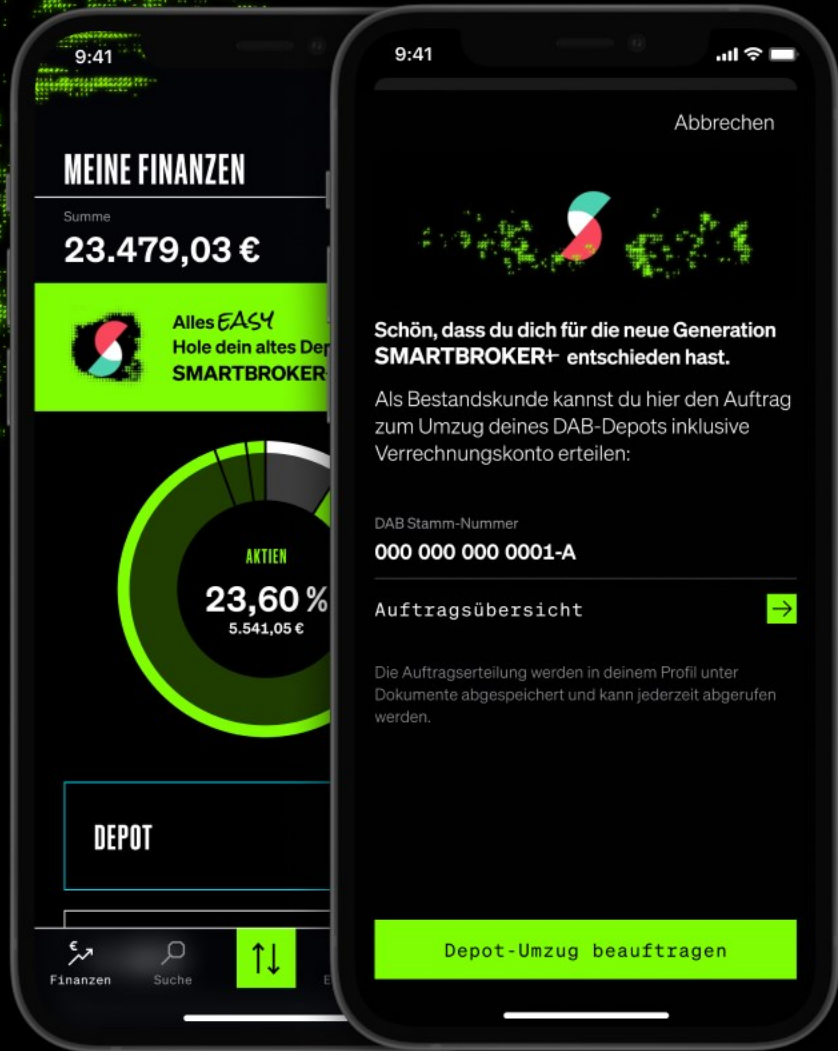
## AKTUELLER STAND (Mitte Okt)

- Handel über Web und App (iOS, Android)
- Vollständig digitaler Kontoeröffnungsprozess
- Innovatives und benutzerfreundliches Nutzer-Interface
- Weitere Reduktion der Preise
- Kursdaten in Echtzeit, Watchlist und Marktinformationen

## Q4 2023

- Mehr als 1.000 kostenlose Sparpläne & ETFs (Ende Oktober)
- 16 internationale Handelsplätze ab € 4 zzgl. fremder Gebühren (Ende Oktober)
- Unterdepots
- Währungskonten
- Mehr Nachrichten, Kennzahlen und Analystenbewertungen





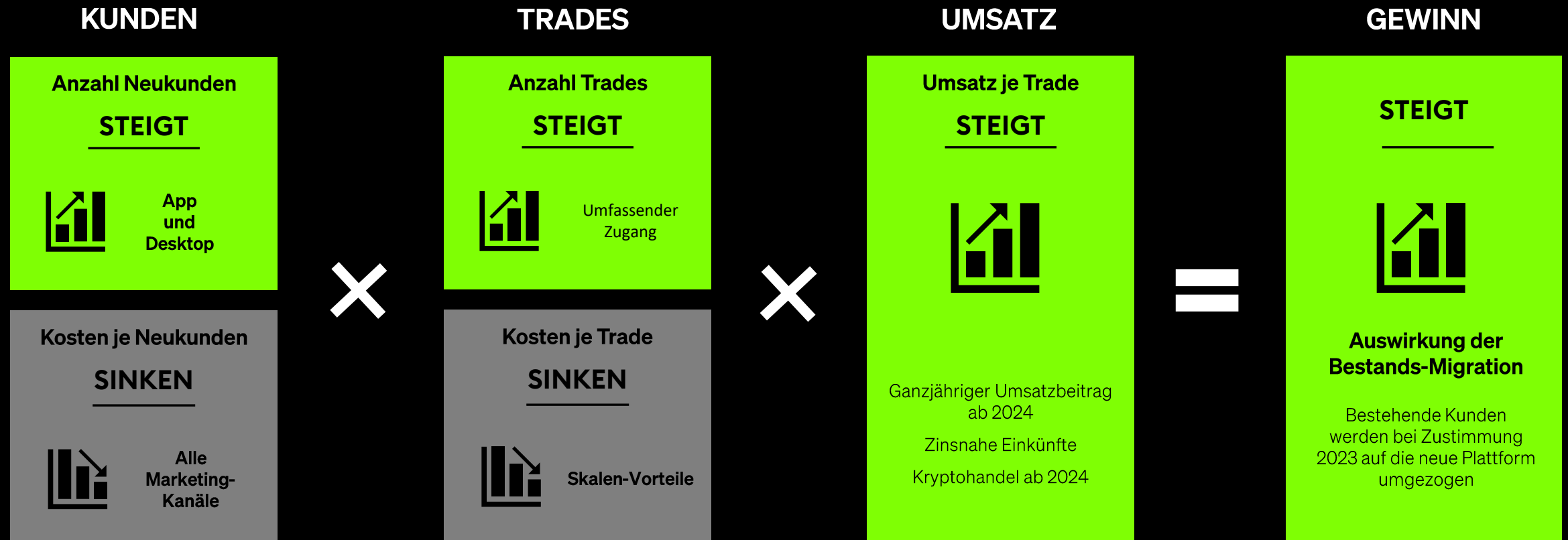


Prospects als potentielle Kunden mit Zugriff auf zahlreiche wesentliche Funktionen der App.  
Wiederkehrende Einladung als Banner bei Auslösung von Transaktionen.

SMARTBROKER+

# KOMMERZIELLE AUSWIRKUNGEN VON SMARTBROKER+

Schaffung eines stark verbesserten Geschäftsmodells für das Transaktionssegment



# SMARTBROKER+

## TIMELINE

**OKT 2023**

Umzug der Bestandskunden auf die neue Plattform (nach Kontoneueröffnung und Zustimmung)

**Q4 2023**

Sparpläne  
Internationale Handelsplätze  
Unterdepots  
Währungskonten

**Q1 2024**

Lombardkredite  
Erweiterung der S+ Filter- und Handelsfunktionalitäten

**Q2 2024**

Einführung Kryptohandel

**Q3 2024**

Weitere Integration unseres Medienangebots und der Communities bei S+

**Q4 2024**

Integration von Handelsfunktionen in unsere Portale



# NÄCHSTE SCHRITTE 2024

- **Start Neukundenmarketing**
- **Einbau in die eigenen Portale**
- **Verstärkte Pressearbeit**
- **Fortlaufende Produktverbesserungen**  
→ Ziel: Bestes Produkt + niedrigster Preis
- **Arbeiten am späteren Umzug der Kunden zu Baader, die zunächst bei der DAB verbleiben**



# **VIELEN DANK** **FÜR IHRE AUFMERKSAMKEIT!**

**Smartbroker Holding AG**

**André Kolbinger**

**CEO & Vorsitzender des Vorstands**

Ritterstr. 11 | 10969 Berlin

[ir@smartbroker-holding.de](mailto:ir@smartbroker-holding.de)

**Die Smartbroker-Gruppe** betreibt unter anderem SMARTBROKER+ – einen mehrfach ausgezeichneten Online-Broker, der als einziger Anbieter in Deutschland das umfangreiche Produktspektrum der klassischen Broker mit den äußerst günstigen Konditionen der Neobroker verbindet. Gleichzeitig betreibt die Gruppe vier reichweitenstarke Börsenportale (wallstreet-online.de, boersenNews.de, FinanzNachrichten.de und ARIVA.de). Mit mehreren Hundert Millionen monatlichen Seitenaufrufen ist die Gruppe der größte verlagsunabhängige Finanzportalbetreiber im deutschsprachigen Raum und unterhält die größte Finanz-Community.

# **LETZTE MÖGLICHKEIT ZUR VOLLMACHTS- UND WEISUNGSErTEILUNG UND BRIEFWAHL!**

**DIE ABSTIMMUNGSERGEBNISSE  
WERDEN ERMITTELT.**

**WIR BITTEN UM EINEN  
MOMENT GEDULD.**

**DIE HAUPTVERSAMMLUNG IST BEENDET.**