



SMARTBROKERHOLDING

**UPDATE ZUM UMZUG
SMARTBROKER+**

SMARTBROKER+

DIE HEUTIGEN REDNER



ANDRÉ KOLBINGER

CEO, Founder



ROLAND NICKLAUS

CFO

DISCLAIMER

This presentation has been prepared by Smartbroker Holding AG (“Smartbroker Holding”) and comprises the written materials/slides for a presentation concerning Smartbroker Holding, its group companies and the product Smartbroker. By attending this presentation and/or reviewing the slides you agree to be bound by the following conditions. The distribution of this document in certain jurisdictions may be restricted by law and persons into whose possession this document comes should inform themselves about, and observe, any such restrictions. This presentation is for information purposes only and the information contained herein (unless otherwise indicated) has been provided by Smartbroker Holding. It does not constitute an offer to sell or the solicitation, inducement or an offer to buy shares in Smartbroker Holding or any other securities. Further, it does not constitute a recommendation by Smartbroker Holding or any other party to sell or buy shares in Smartbroker Holding or any other securities and should not be treated as giving investment, legal, accounting, regulatory, taxation or other advice. This presentation has been prepared without reference to any particular investment objectives, financial situation, taxation position and particular needs. In case of any doubt in relation to these matters, you should consult your stockbroker, bank manager, legal adviser, accountant, taxation adviser or other independent financial adviser. The information contained in this presentation has not been independently verified, and no representation or warranty, express or implied, is made as to the fairness, accuracy, completeness or correctness of the information contained herein and no reliance should be placed on it. To the extent permitted by applicable law, none of Smartbroker Holding or any of its affiliates, advisers, connected persons or any other person accept any liability for any loss howsoever arising (in negligence or otherwise), directly or indirectly, from this presentation or its contents or otherwise arising in connection with this presentation. No representation or warranty, either express or implied, is provided in relation to the accuracy, completeness or reliability of the information contained herein. This presentation contains forward-looking statements that are subject to risks and uncertainties. Statements contained herein that are not statements of historical fact may be deemed to be forward-looking information. When we use words such as “plan”, “believe”, “expect”, “anticipate”, “intend”, “estimate”, “may” or similar expressions, we are making forward-looking statements. You should not rely on forward-looking statements because they are subject to a number of assumptions concerning future events and are subject to a number of uncertainties and other factors, many of which are outside of our control, that could cause actual results to differ materially from those indicated. These factors include, but are not limited to, the following: (i) market risks: principally economic price and volume developments; (ii) dependence on performance of major customers and industries, (iii) our level of debt, management of interest rate risk; (iv) costs associated with regulation relating to providing financial services; (v) inflation, interest rate levels and fluctuations in exchange rates; (vi) general economic, political and business conditions and existing and future governmental regulation; and (vii) the effects of competition. Any assumptions, views or opinions (including statements, projections, forecasts or other forward-looking statements) contained in this presentation represent the assumptions, views or opinions of Smartbroker Holding as of the date indicated and are subject to change without notice. Smartbroker Holding neither intends, nor assumes any obligation, unless required by law, to update or revise these assumptions, views or opinions in light of developments which differ from those anticipated. All information not separately sourced is from internal company data and estimates. Any data relating to past performance contained herein is no indication as to future performance. The information in this presentation is not intended to predict actual results, and no assurances are given with respect thereto.

EINLEITUNG UND ERGEBNISSE

Wir haben eine der größten Migrationen im deutschen Finanzsektor erfolgreich bewältigt

Hohe Akzeptanzquote beim Umzug von Smartbroker Alt („SB 1.0“) zu SMARTBROKER+

- 65% der aktiven SB 1.0-Kundenbasis
- 76% der AUCs
- 66% der Orderzahl

NEU:

Einigung mit der DAB. Nicht umgezogene Kunden verbleiben langfristig bei der DAB und werden von uns wie gehabt weiter betreut. Betrifft:

- ca. 32% der aktiven SB 1.0-Kundenbasis
- ca. 24% der AUCs
- ca. 34% der Orderzahl

Verlust von bislang knapp 3.000 Kunden durch den Wechsel = 2% der aktiven Kundenbasis

- Wir erwarten eine ebenso hohe Kündigungszahl in den kommenden Monaten

EINLEITUNG UND ERGEBNISSE

Wir haben eine der größten Migrationen im deutschen Finanzsektor erfolgreich bewältigt

Ca. 70.000 inaktive Kunden bzw. Leerdepots werden in Q1 2024 bereinigt = gekündigt

- Dies entspricht einer Inaktiven-Quote von ca. 25 % und liegt u.E. damit im Branchendurchschnitt
- Die damit einhergehende Kundenreduzierung hat KEINE materiellen Auswirkungen auf GuV, Cash-Flow, Bilanz, AUCs oder Orderanzahl, da diese Kunden sowieso inaktiv sind. Außerdem wurden 9.000 Wertpapierdepots bereits vor Migration gelöscht

Die ca. 44.000 Kunden des Bereichs FondsDISCOUNT.de waren nie von der Migration betroffen und werden wie gewöhnlich weitergeführt

Migrationsinduzierte Reduzierung der Erreichbarkeit unseres Kundendienstes

- Informationsbedürfnis zur Migration war aufgrund der Erfordernis zu umfangreicher Kundenmitwirkung deutlich höher als ursprünglich erwartet
- Lange Gesprächszeiten und detailliertere Fragen führen zu teilweise bedauernswert langen Warte- und Bearbeitungszeiten
- Das Aufkommen beginnt zu sinken und wir arbeiten auf eine schnellstmögliche Normalisierung hin

↳ **Im Zusammenspiel aus den sich durch den Umzug ergebenden verbesserten kommerziellen Konditionen, dem Neuvertrag mit der DAB und der Bereinigung bleiben somit über 95 % des umsatzgenerierenden und damit wirtschaftlich relevanten SB 1.0-Kundenbestandes langfristig bestehen**

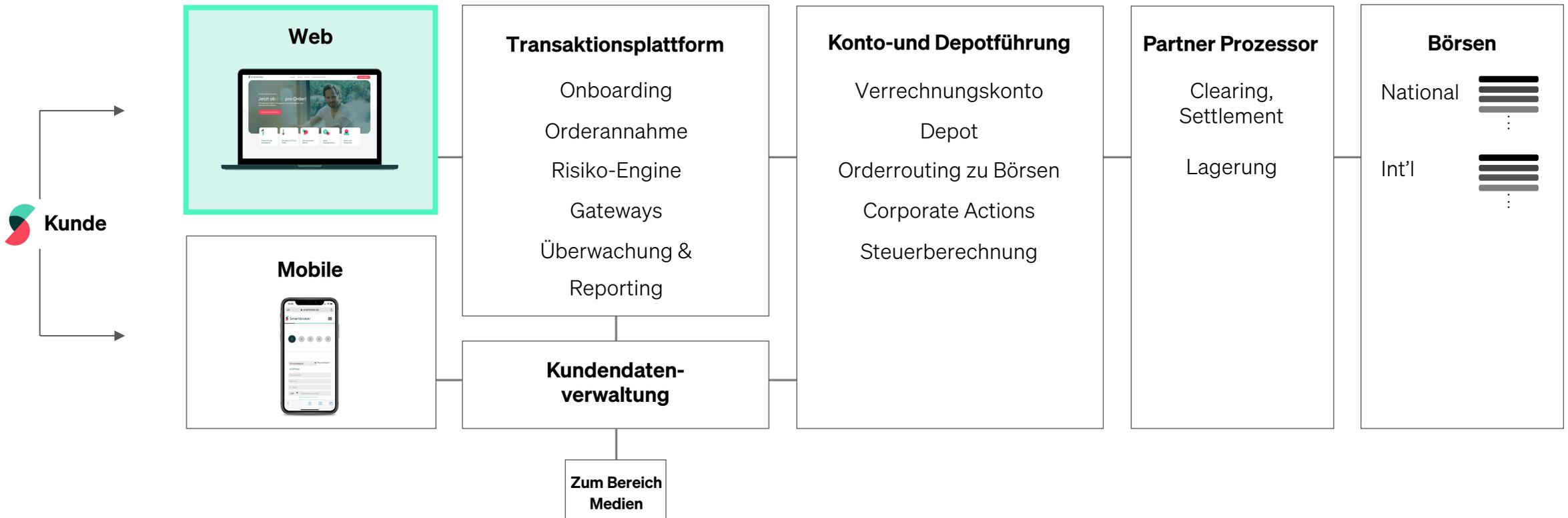
- Führt zu Pro-Forma-Mehrumsatz und Cashflow von mindestens € 6 Mio. p. a. im Vergleich zu vor Umzug ⁽¹⁾
- Entspricht ca. 12% des voraussichtlichen Gruppenumsatzes 2023 ⁽²⁾

(1) Bei auf Vormigrationsniveau stabil bleibenden EZB-Zins, SMARTBROKER+-Kundenbarbeständen und Kundenhandelsverhalten

(2) Auf Basis des Mittelpunktes der aktuellen Umsatzguidancespanne von €46 bis 51 Mio.

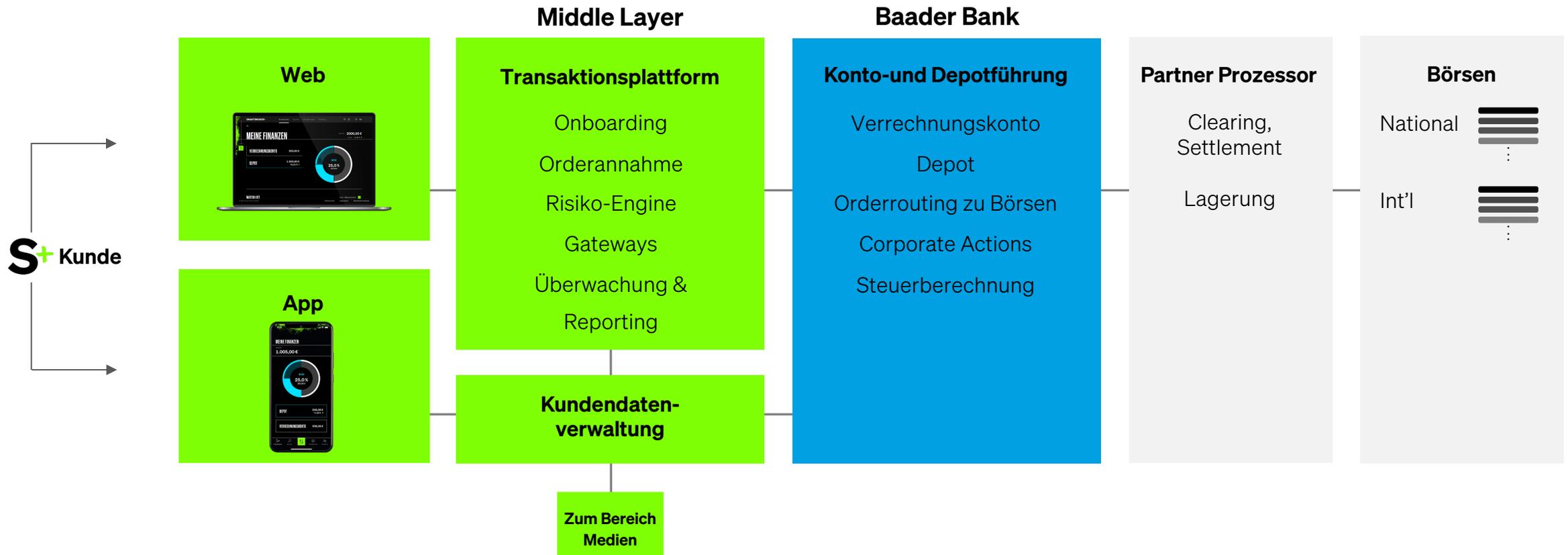
SB 1.0 - WERTSCHÖPFUNGSKETTE

Extreme Auslagerung, flache eigene Wertschöpfung



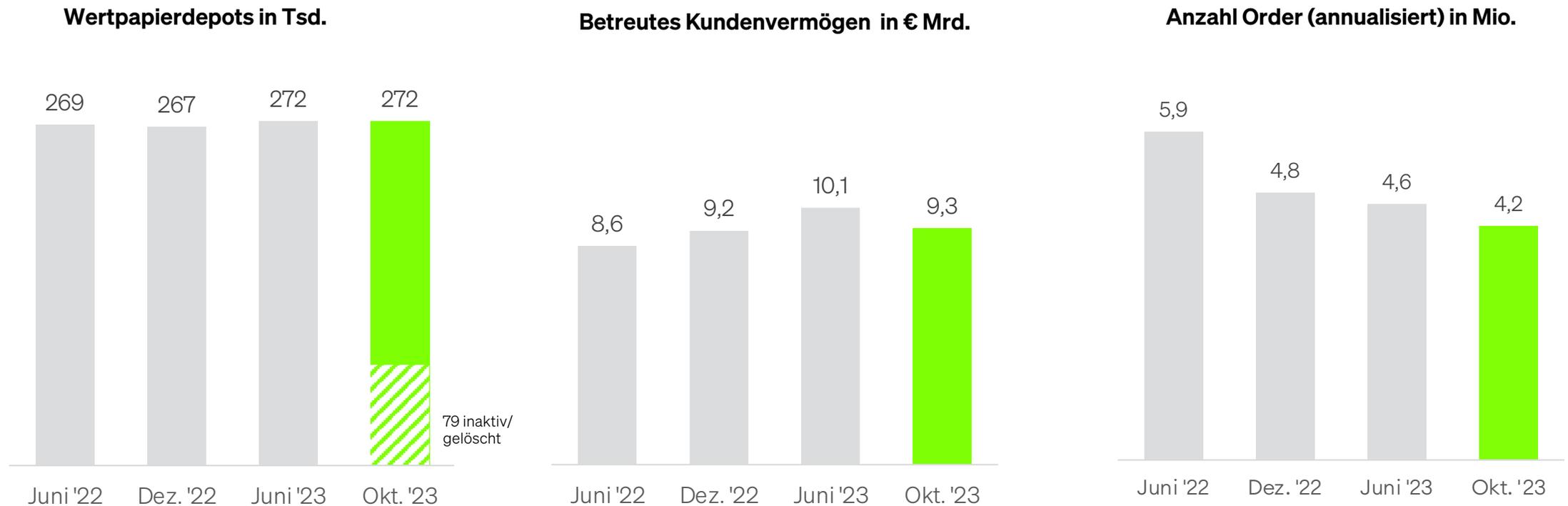
SMARTBROKER+ WERTSCHÖPFUNGSKETTE

Tiefere Wertschöpfung, mehr Kontrolle, höhere Flexibilität



BEREICH TRANSAKTION GESAMT

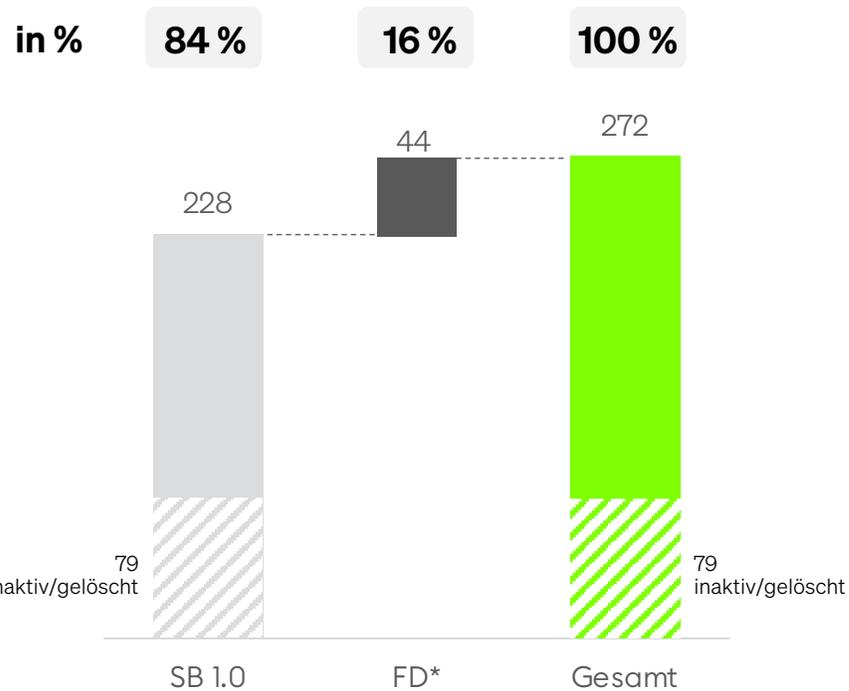
Entwicklung der operativen KPIs - Juni 2022 bis Oktober 2023



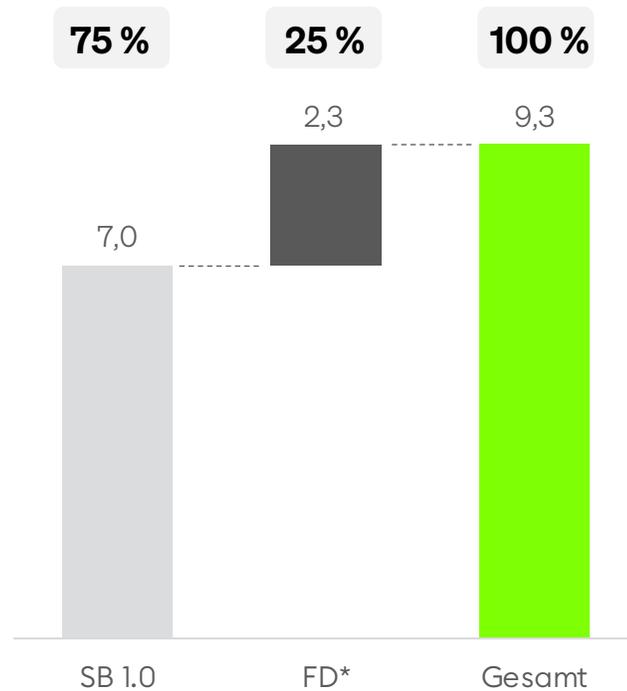
AUFBRUCH SEGMENT TRANSAKTION

Operative KPIs per 25. Oktober 2023 (Mittwoch vor Umzugswochenende)

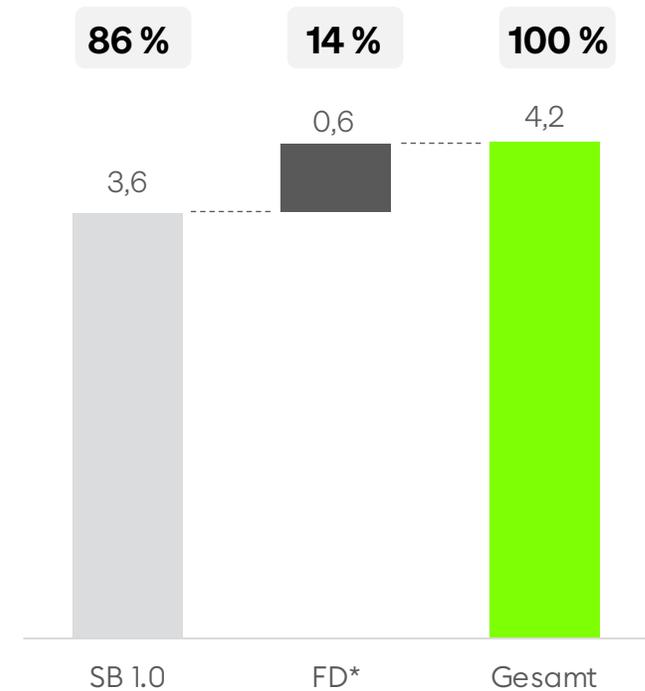
Wertpapierdepots in Tsd.



Betreutes Kundenvermögen in € Mrd.



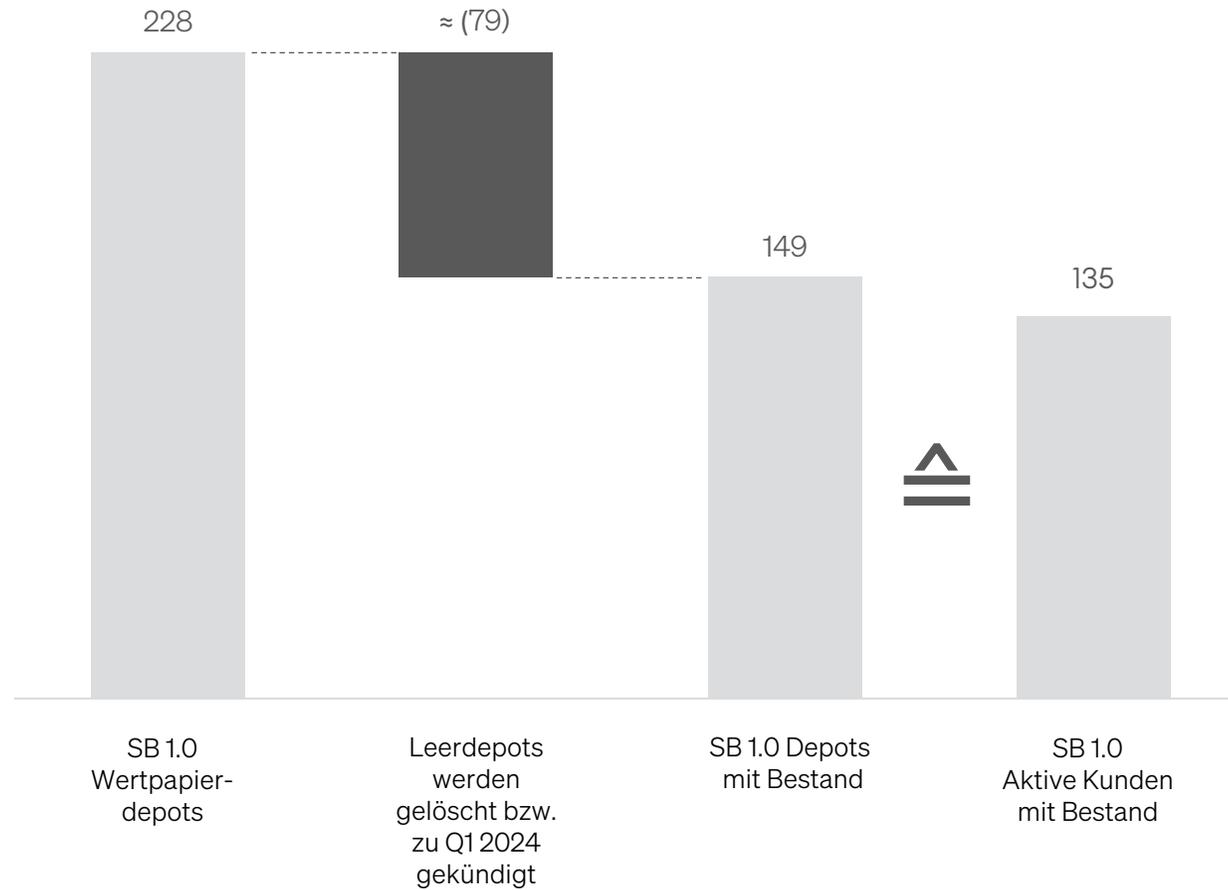
Anzahl Order (annualisiert) in Mio.



*Umfasst die Kundengruppen „FondsDISCOUNT.de“ und die von der VW Bank übernommenen Brokerage-Kunden

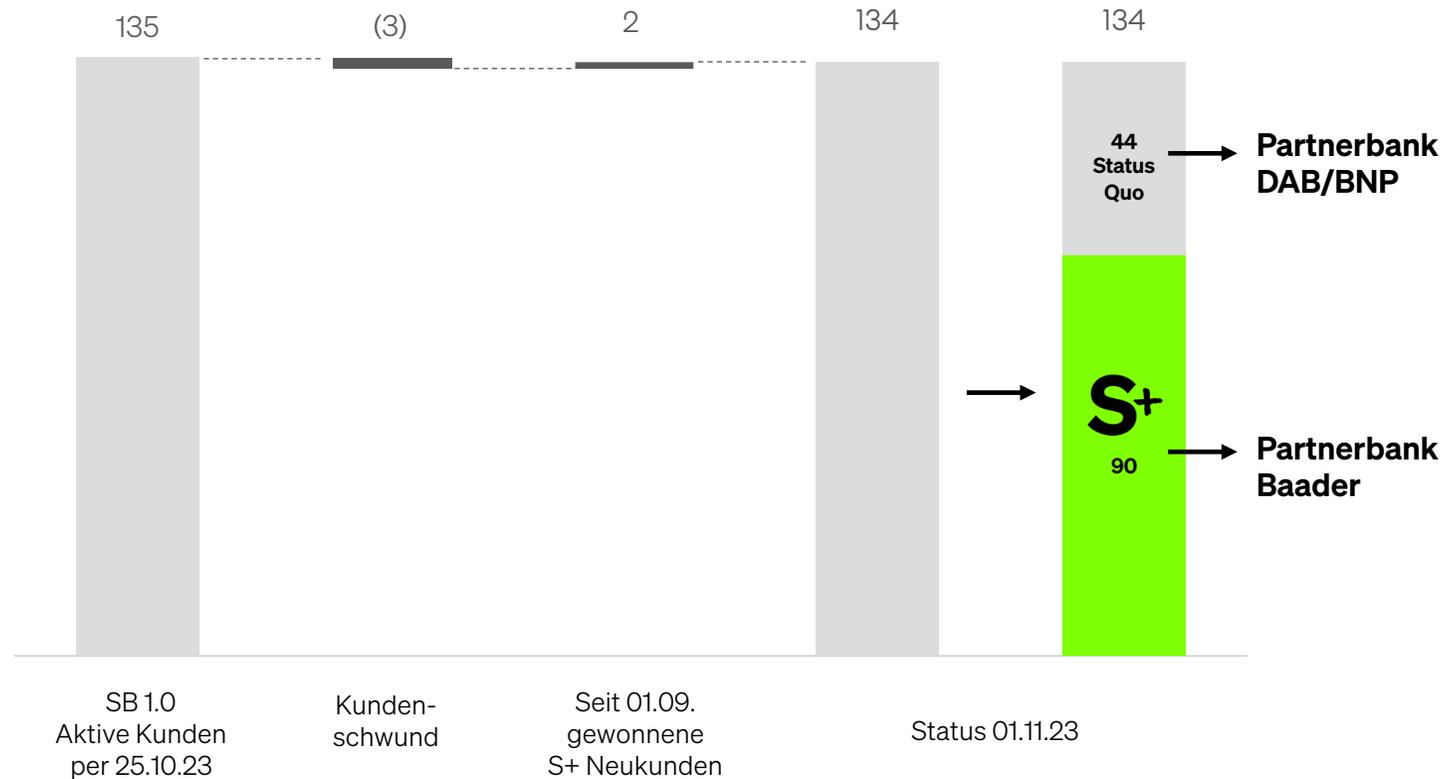
KUNDENBEREINIGUNG

Status 25. Oktober 2023



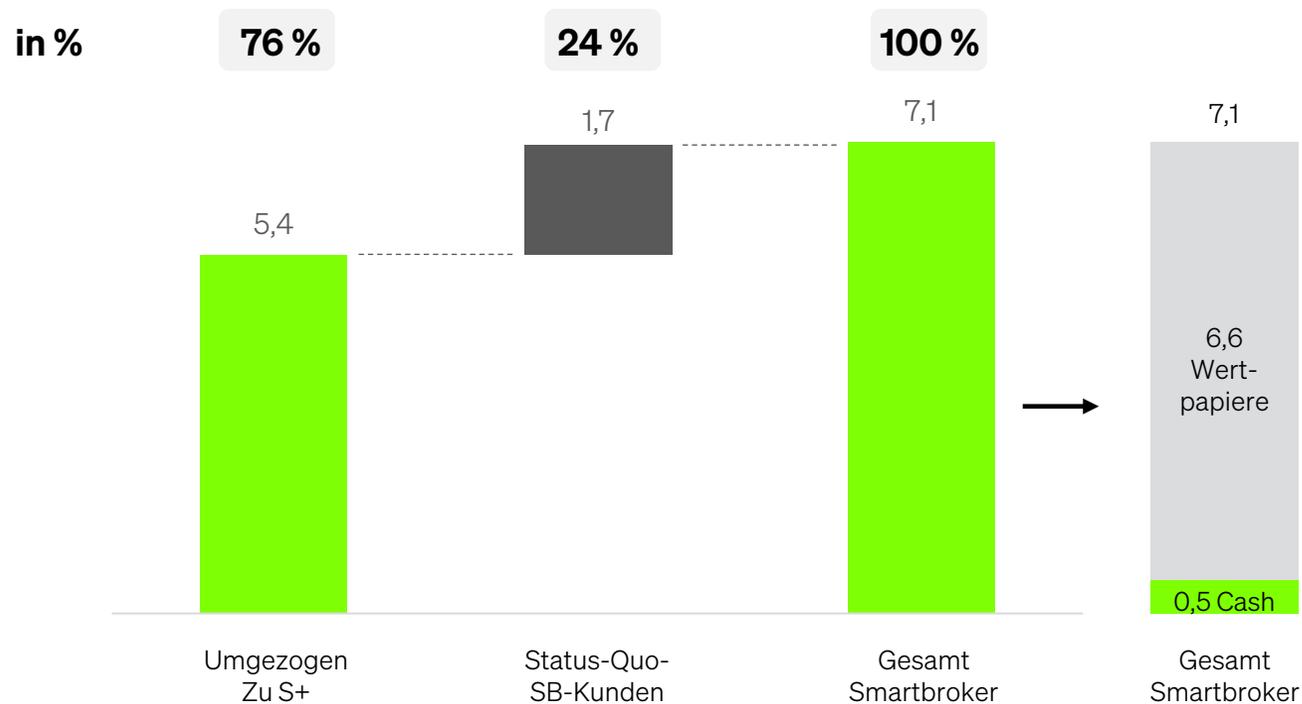
UMZUG ZU S+ - KUNDENZAHLEN

Ergebnisse des Umzugs der Smartbroker-Bestandskunden („SB 1.0“) zu S+ per 1.11.2023



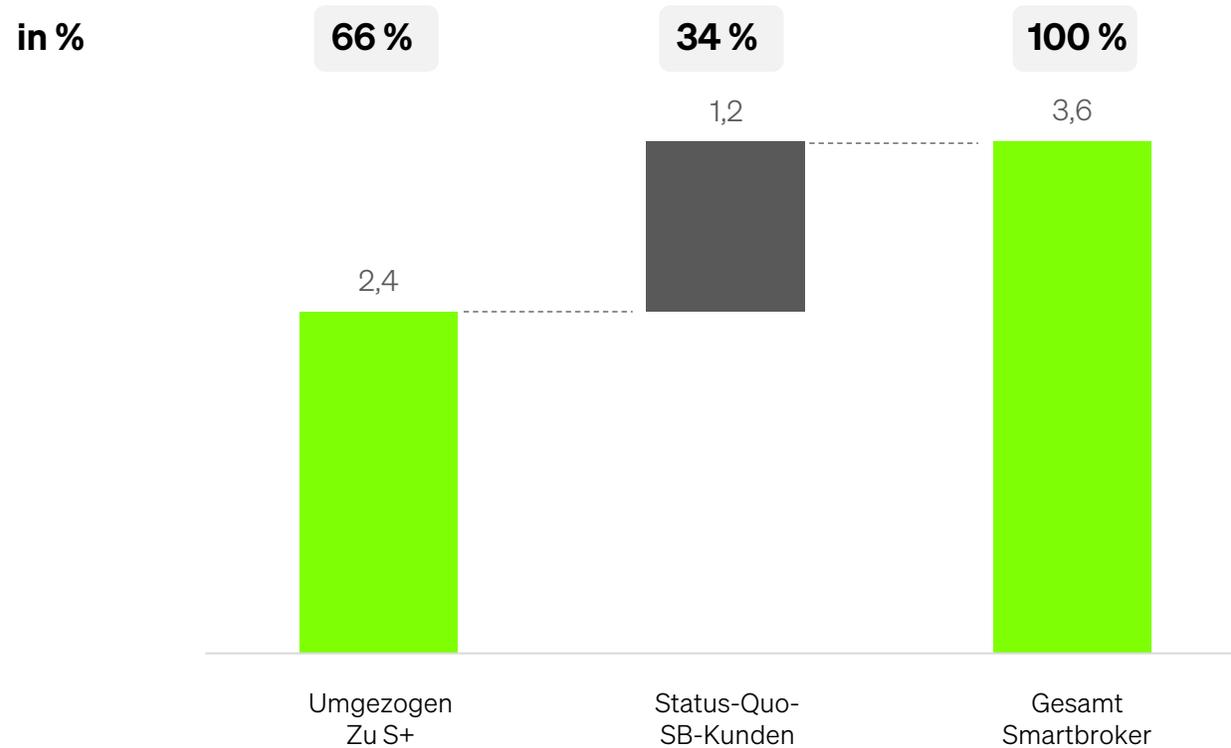
UMZUG ZU S+ - BETREUTES KUNDENVERMÖGEN (AUCs) IN € MRD.

Ergebnisse des Umzugs der Smartbroker-Bestandskunden („SB 1.0“) zu S+ per 01.11.2023



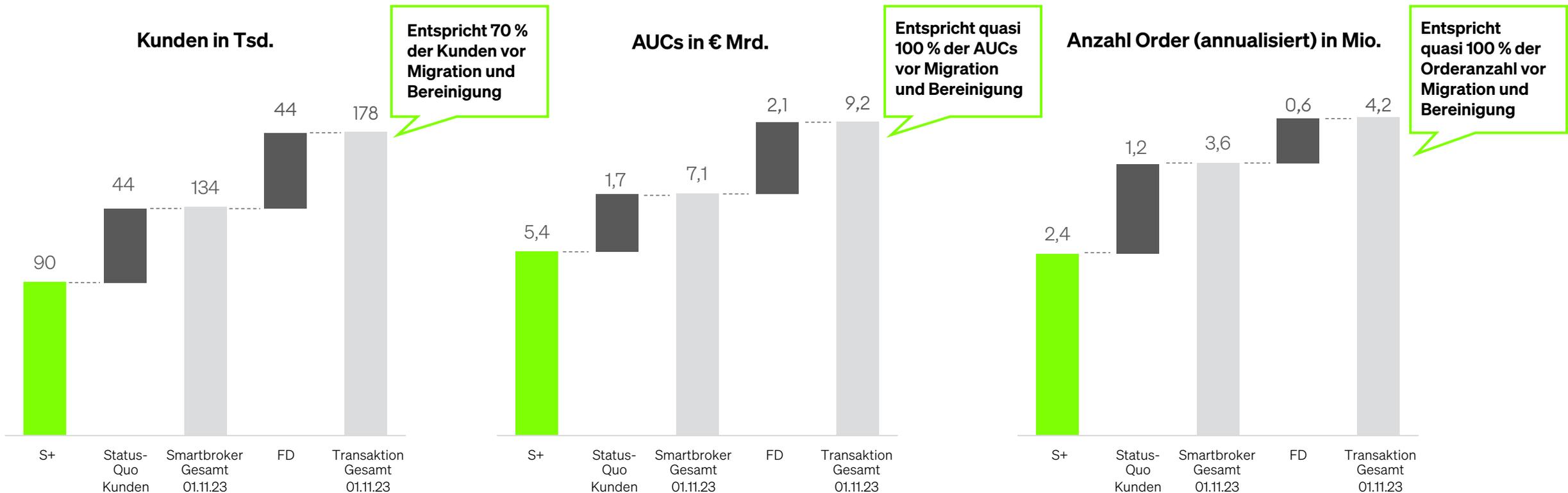
UMZUG ZU S+ - ANZAHL ORDERS (ANNUALISIERT) IN MIO.

Ergebnisse des Umzugs der Smartbroker-Bestandskunden („SB 1.0“) zu S+ per 1.11.2023



TRANSAKTION INSGESAMT NACH UMZUG

Zurück zur globalen Sicht: Segment Transaktion insgesamt nach Umzug zu S+ per 1.11.2023



ALTE UND NEUE DARSTELLUNG VON DURCHSCHNITTSANGABEN

	ALT		NEU
Betreutes Kundenvermögen AUCs (in € Mrd.) am 01.11.23	9,2	bleibt gleich	9,2
Ø Betreutes Vermögen	Je Depot ≈ € 34.000		Je Kunde ≈ € 52.000
Anzahl Trades annualisiert (in Mio.)	4,2	bleibt gleich	4,2
Ø Anzahl Trades	Je Depot 16		Je Kunde 24

BASIS 2024

Unsere Kundengruppen und kundenspezifische Strategien

SMARTBROKER+

 **Smartbroker**

FondsDISCOUNT.de

AUCs	≈ € 5,4 Mrd.	≈ € 1,7 Mrd.	≈ € 2,1 Mrd.
Anzahl Kunden	≈ 90k	≈ 44k	≈ 44k
AUCs pro Kunde	≈ € 60.000	≈ € 39.000	≈ € 49.000
Preismodell	<ul style="list-style-type: none"> Keine Veränderungen Einzigartige Verbindung von vollem Produktspektrum und äußerst günstigen Konditionen 	<ul style="list-style-type: none"> Neue, höhere Ordergebühren ab 1.4.24 Weiterhin keine Depotgebühren 	<ul style="list-style-type: none"> Keine Veränderungen
Strategie	<ul style="list-style-type: none"> Volle Ausübung unserer neu gewonnen, hoheitlichen Kontrolle über das Produkt Kontinuierlicher Ausbau des Produktumfangs Enge Verzahnung mit dem Bereich Medien Siehe Folie 18 für Details 	<ul style="list-style-type: none"> Langfristige Weiterbetreuung Wegfall Smartbroker-Branding Kunden können sich in Ruhe aussuchen, wann sie zu SMARTBROKER+ wechseln 	<ul style="list-style-type: none"> Unverändert Möglichkeit, Kunden Produkte anzubieten, die sich für S+ derzeit nicht lohnen, z.B. Junior-, Gemeinschaftsdepots
Trend			

SMARTBROKER+

PRODUKTERWEITERUNGEN 2024



DIE ÜBERGANGSPHASE ENDET

- **S+-Kundenumzug erfolgreich bewältigt**
- **Langfristige Zusammenarbeit mit beiden Partnerbanken gesichert**
- **Mehr als 95 % der AUCs und Orders bleiben somit erhalten**
- Reduktion Anzahl Kunden um 30%, im Wesentlichen aufgrund Bereinigung
- Erreichbarkeitsprobleme im Kundendienst nehmen zusehends ab
- **Erhöhung von Umsatz und Cashflow in 2024 i.H.v. wenigstens € 6 Mio.⁽¹⁾**

¹Bei auf Vormigrationsniveau stabil bleibenden EZB-Zins, SMARTBROKER+-Kundenbarbeständen und Kundenhandelsverhalten



ERSTMALIG PRODUKTHOHEIT

- Strukturelle und organisatorische Basis geschaffen für erneute Expansion
- Fast zweijährige Phase ohne Kundenwachstum endet jetzt
- Produkthoheit ermöglicht langfristiges Wachstum



Quelle:
Stiftung Warentest
Finanztest (Dezember 2023)

Mittleres Depot (50.000 Euro)
13 Positionen, 12 Orders pro Jahr,
Ordergrößen 6.000 Euro und 2.500 Euro

Anbieter	Preis pro Jahr (Euro)
SMARTBROKER+ Depot	66
Anbieter 2	71
Anbieter 3	84
Anbieter 4	119
Anbieter 5	120



VIELEN DANK FÜR IHRE AUFMERKSAMKEIT!

Smartbroker Holding AG

André Kolbinger

CEO & Vorsitzender des Vorstands

Roland Nicklaus

CFO

Ritterstr. 11 | 10969 Berlin

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.