

SMARTBROKER HOLDING



13.09.2025 Riverboat Cruise

Disclaimer

This presentation and the information therein have 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.

Distribution

The presentation is intended for distribution in the Federal Republic of Germany only. The distribution of this document in other 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.

No Offer 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. **No Investment 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.

Source of Information 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.

Disclaimer

Forward-Looking Statements As far as this presentation contains forward-looking statements, these are subject to risks and uncertainties. Statements contained herein that are not statements of historical fact may be deemed to be forward-looking information. Words such as “plan,” “believe,” “expect,” “anticipate,” “intend,” “estimate,” “may” or similar expressions indicate 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 the management 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.

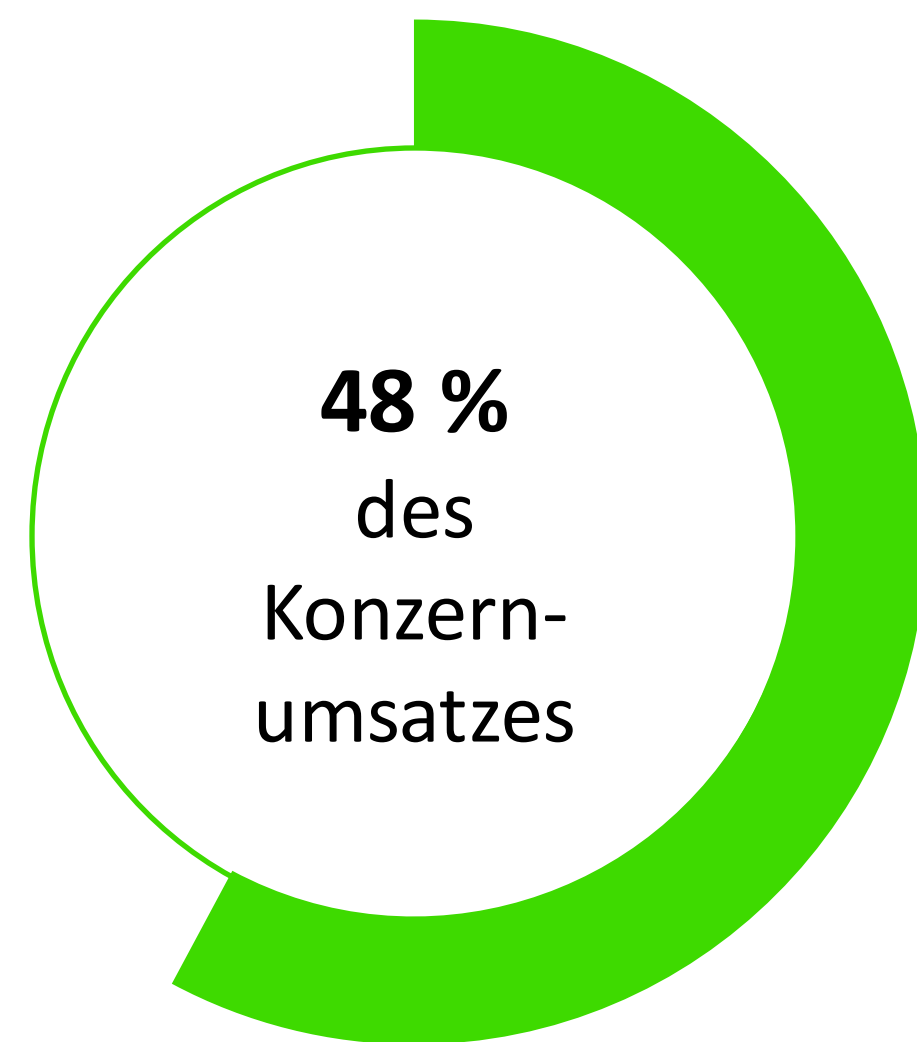
Non-HGB Financial Measures Some of the measures included in this presentation are not prepared in accordance with the German Commercial Code (Handelsgesetzbuch – “HGB”) and are therefore considered non-HGB financial measures. They may not correspond to the financial measures that other companies report and should be considered in addition to, and not as substitutes for other measures of financial performance prepared in accordance with HGB.

Preliminary and Unaudited Information This presentation contains financial information that is preliminary, unaudited and subject to revision upon completion of the financial statements of Smartbroker Holding. Figures in this presentation are rounded which may lead to deviations in summations and in the calculation of percentages.

Mediengeschäft

Mediengeschäft auch in 2024 deutlich rentabel

Ermöglicht die Innenfinanzierung von SMARTBROKER+



Media

- 2,5 Mrd. Seitenaufrufe 2024
- 3,6 Mio. monatliche Leser
- 1 Mio. registrierte Nutzer

€ 25 Mio.
Umsatz 2024

€ 4,8 Mio.
EBITDA 2024

19 %
EBITDA Marge 2024

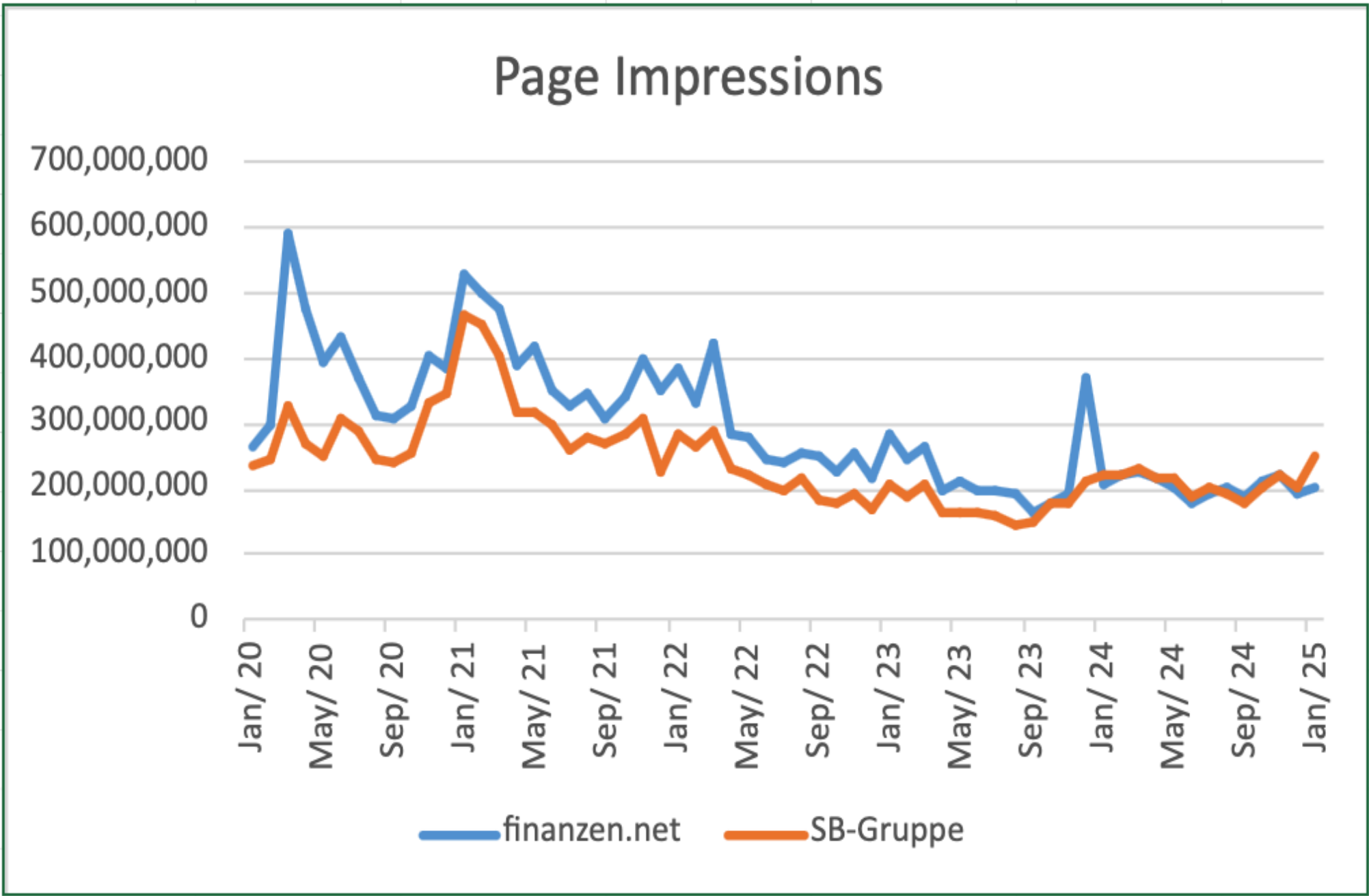
SMARTBROKER+



**Alle Zukäufe generieren
positiven Ergebnis-Beitrag**

KPIs Mediageschäft – 2026 wieder aufwärts

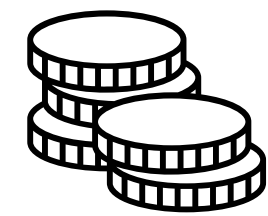
	2020	2021	2022	2023	2024	2025e
Revenue in Mio.	27	35	33	27	25	26
EBITDA in Mio.	n.a.	ca.16	13,90	6,90	4,8	6



Brokerage

SMARTBROKER+ Gesamtmarkt

„**26 Mio. Investoren** in Deutschland“
YouGove Studie



Gesamtmarkt

„**12 Mio. Investoren** in Deutschland“
Deutsches Aktieninstitut

Bundesbank Statistik zeigt deutlich:

„von **25 Mio. Depots** in **2021**
auf über **35 Mio. Depots** in **2024**
in Deutschland“

=> starkes Wachstum und breites Interesse in der Bevölkerung. Dieses Wachstum findet nicht bei den klassischen Haus- oder Onlinebanken statt, sondern überwiegend bei den Neobrokern.

Der Markt ist bereits sehr groß, aber immer noch im starken Wachstum.

SMARTBROKER+

SMARTBROKER+ Zielgruppe

Selbstentscheider

Daytrader

(~30% der Umsätze der Industrie)

Aktive Investoren

(~50% der Umsätze der Industrie)

Fokus auf Selbstentscheider, die aktiv investieren (welche die Umsatztreiber des Marktes sind)

SMARTBROKER+

Konditionen SMARTBROKER+

- Fast alle deutschen Börsen
 - >>> Alle Aktien, Fonds, ETFs, Anleihen, Derivate
- 29 Auslandsbörsen
- > 14.000 Fonds agiofrei
- Sparpläne
 - Aktien
 - Fonds
 - ETFs
- Realtime-Handel (RfQ Order)
- Unterkonten
- Währungskonten
- Elektronische Depotüberträge
- Telefonischer Kundenservice
- Digitaler Lombardkredit bis 100 TEUR
- Kryptohandel
- Tagesgeldzinsen EZB (Einlagenzins – 0,25 %)

0 €

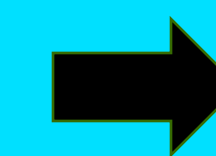
4 €
Flatfee

Davon:

0 €

(dauerhaft)
Bei Orders > 500 Euro

- Gettex > 30.000 Instrumente
- > 1.600 Sparpläne ETFs
- > 600 Fondssparpläne
- > 2.600 Aktiensparpläne
- Alle Derivate
 - Morgan Stanley
 - UBS
 - JP Morgan
 - Vontobel
 - UniCredit



**Full Service Broker zum
Preis eines Neobrokers**

SMARTBROKER+

SMARTBROKER+ im Wettbewerb

- 1. Platz – Finanztip, Juli 2025
- 1. Platz – Euro am Sonntag Brokervergleich 2025 (02/2025)
- 1. Platz – Biallo Brokervergleich 2025
- 1. Platz – BrokerVergleich.de
- Kostensieger – Stiftung Warentest (07/2025)
- günstigster Neobroker bei Bitcoin2Go (09/2025)
- Testsieger bei “Goldesel” (01/2025)
- 2. Platz – Finanzfluss custody account comparison (01/2025)
- 2. Platz – extraETF custody account comparison (11/2024)

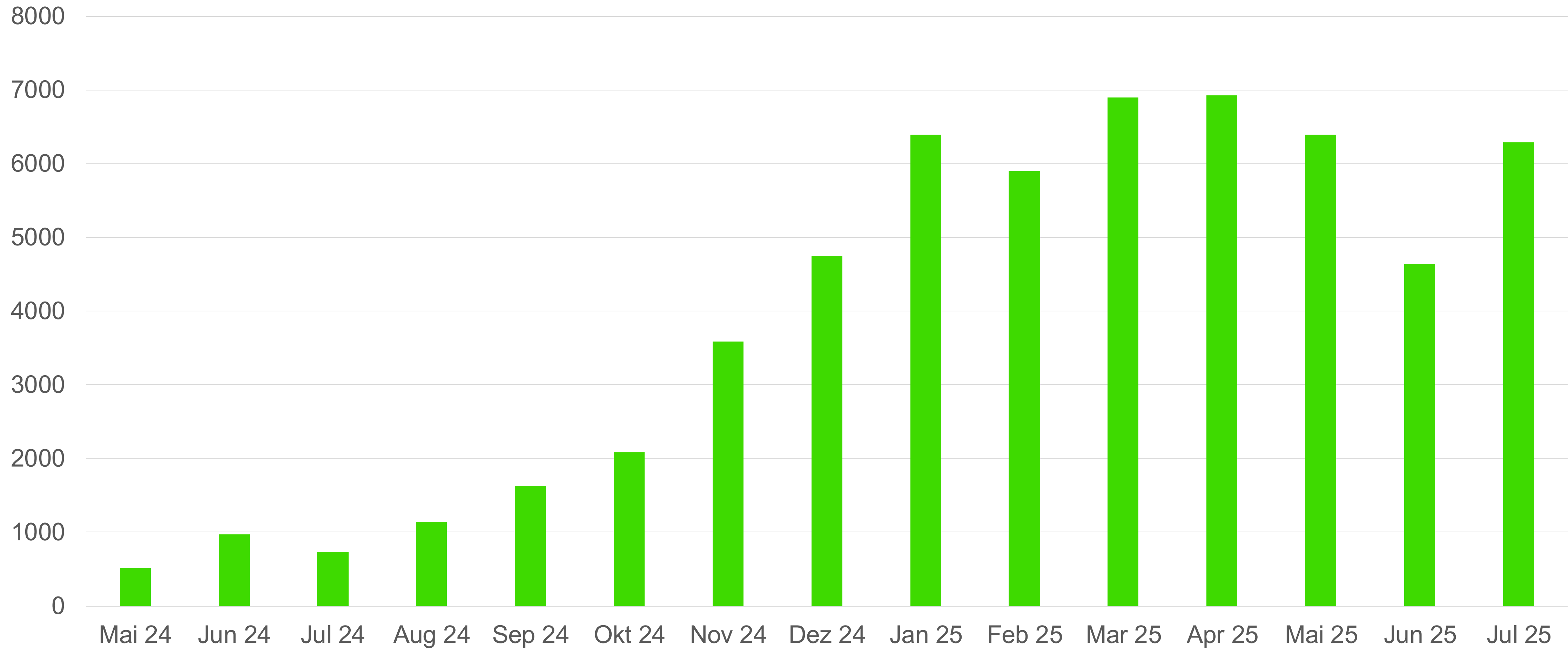


SMARTBROKER+

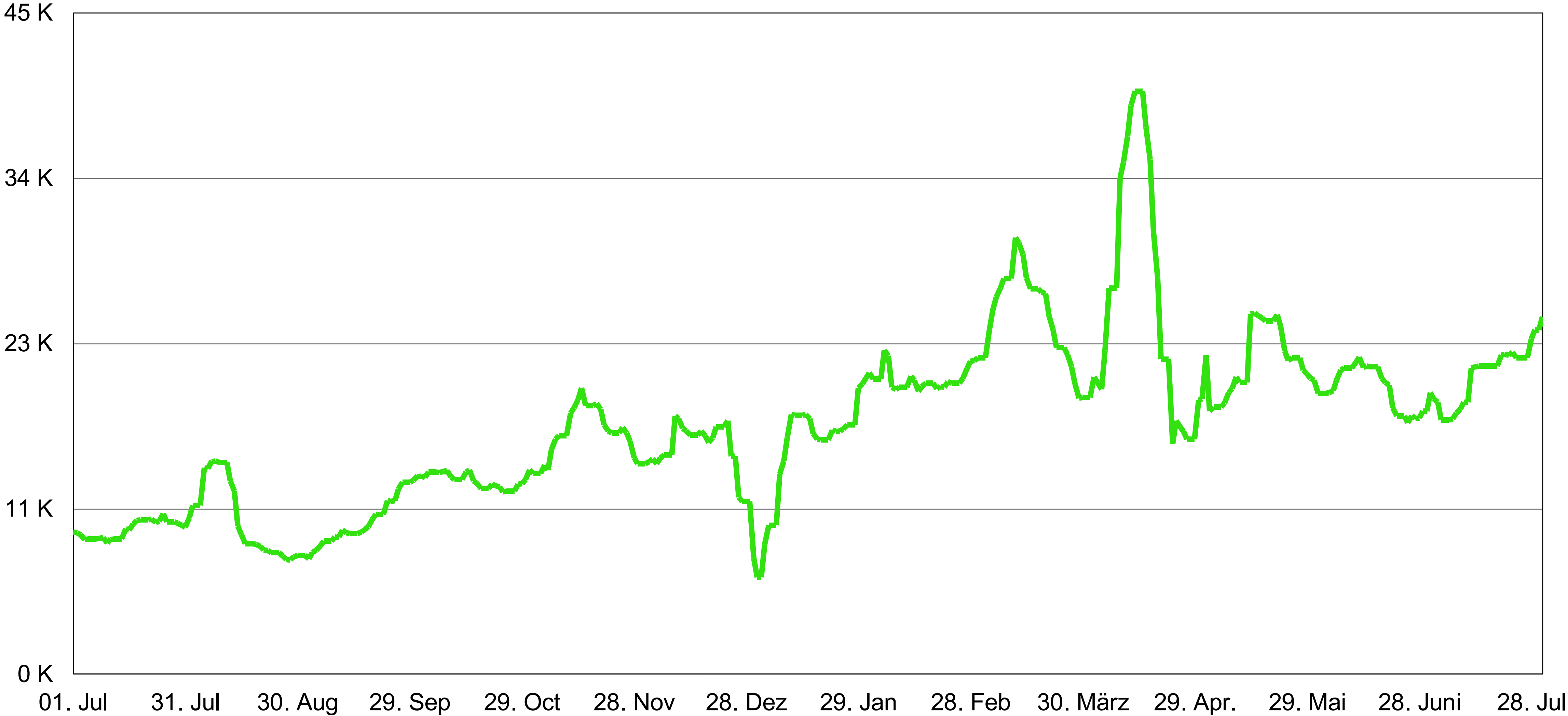
Inside **SMARTBROKER+**

Neukundenwachstum letzte 15 Monate

Neukunden je Monat seit Mai 2024



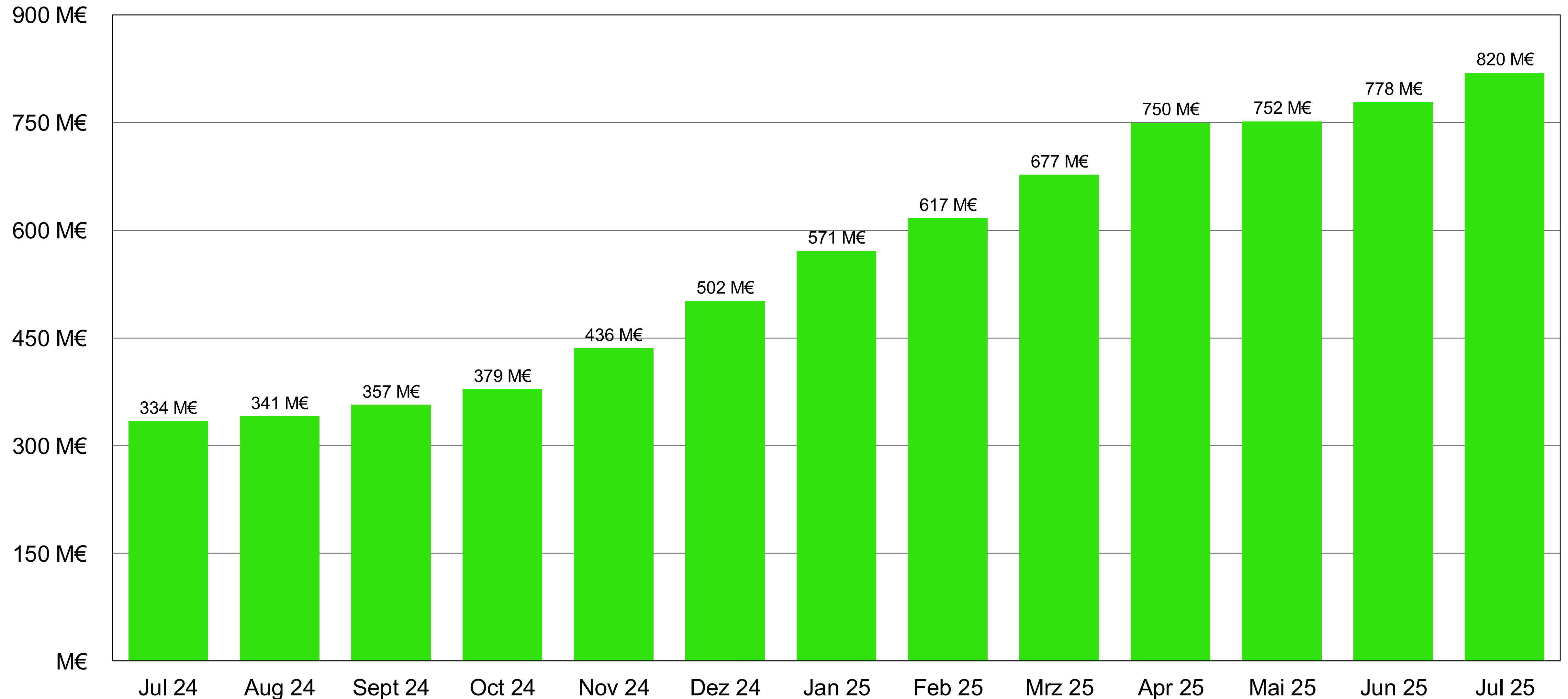
Trades pro Tag (Durchschnitt der letzte 7 Tage)



SMARTBROKER+

854.940.472 €

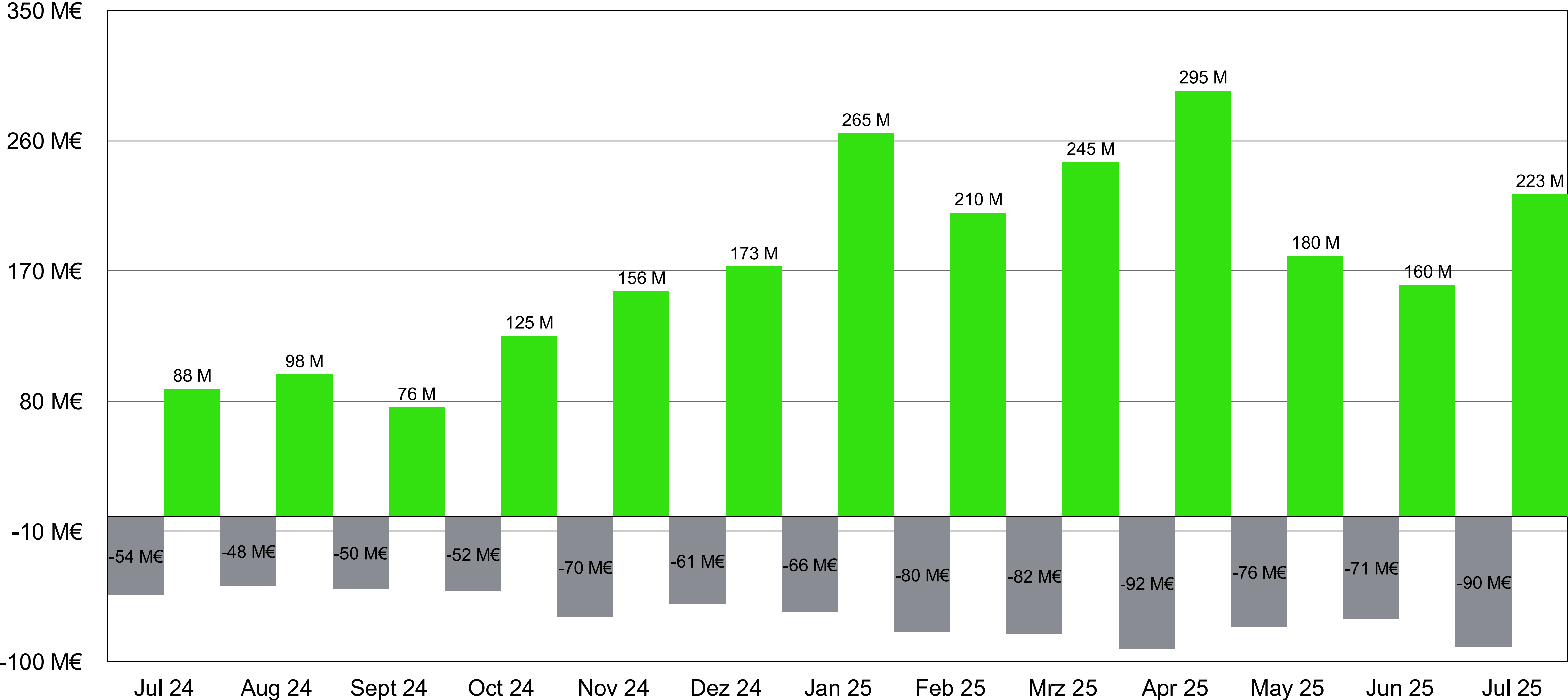
CuC (Verrechnungs- und Zinskonten)



SMARTBROKER+

01.07.2024 – 01.08.2025

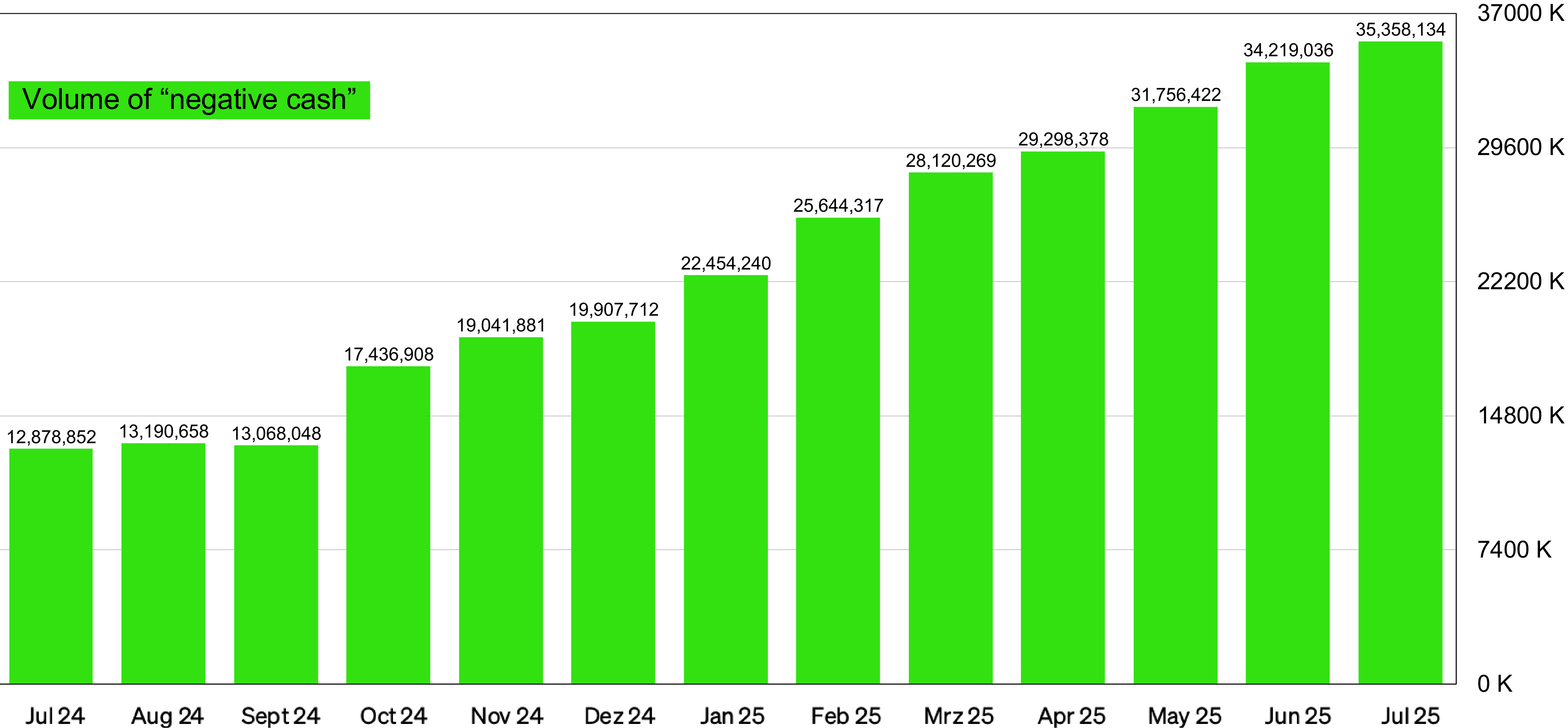
Cash-in/Cash-out (per month)



SMARTBROKER+

Cash-in/Cash-out, 01.07.2024 – 01.08.2025

Entwicklung Lombardkredite



SMARTBROKER+

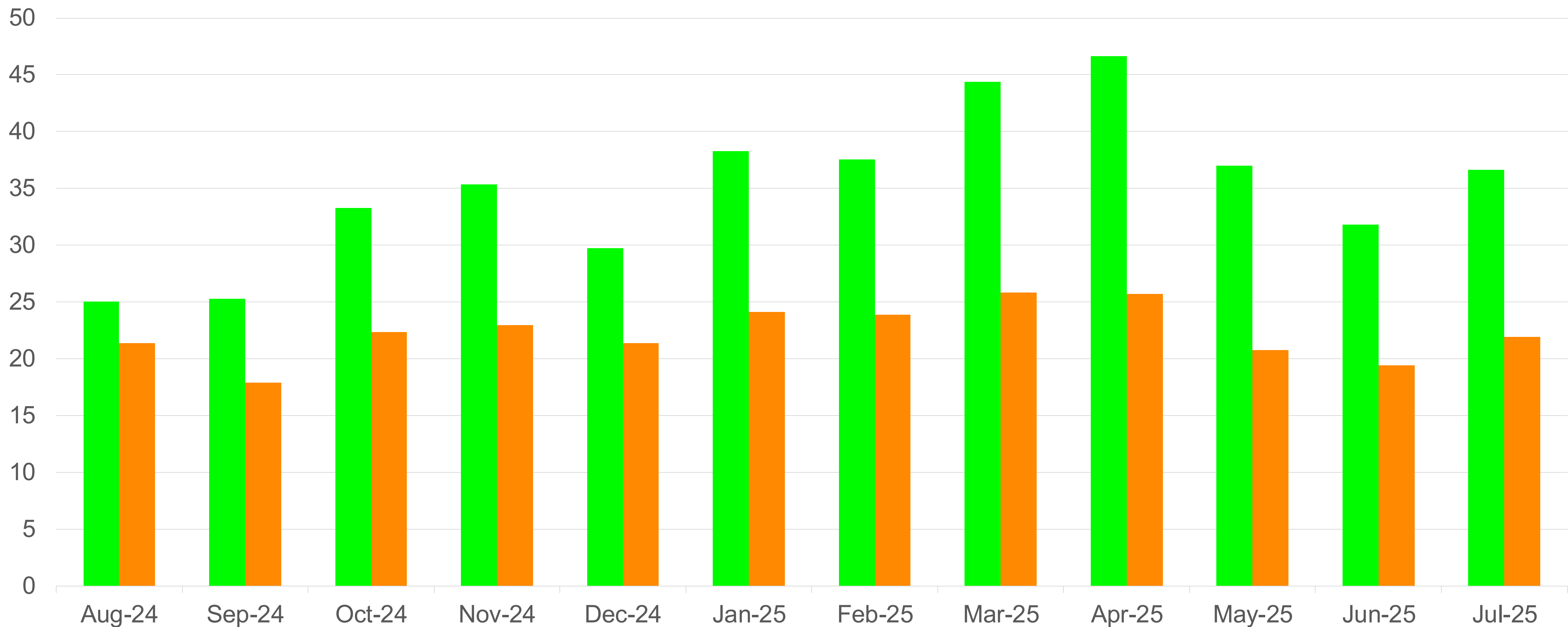
Number of customers who had "negative cash amount" on their cash accounts / Volume of "negative cash", eom date 01.07.2024 – 01.08.2025

Trades je Kunde p.a.

Vergleich Flatex zu SMARTBROKER+

SMARTBROKER+

Flatex

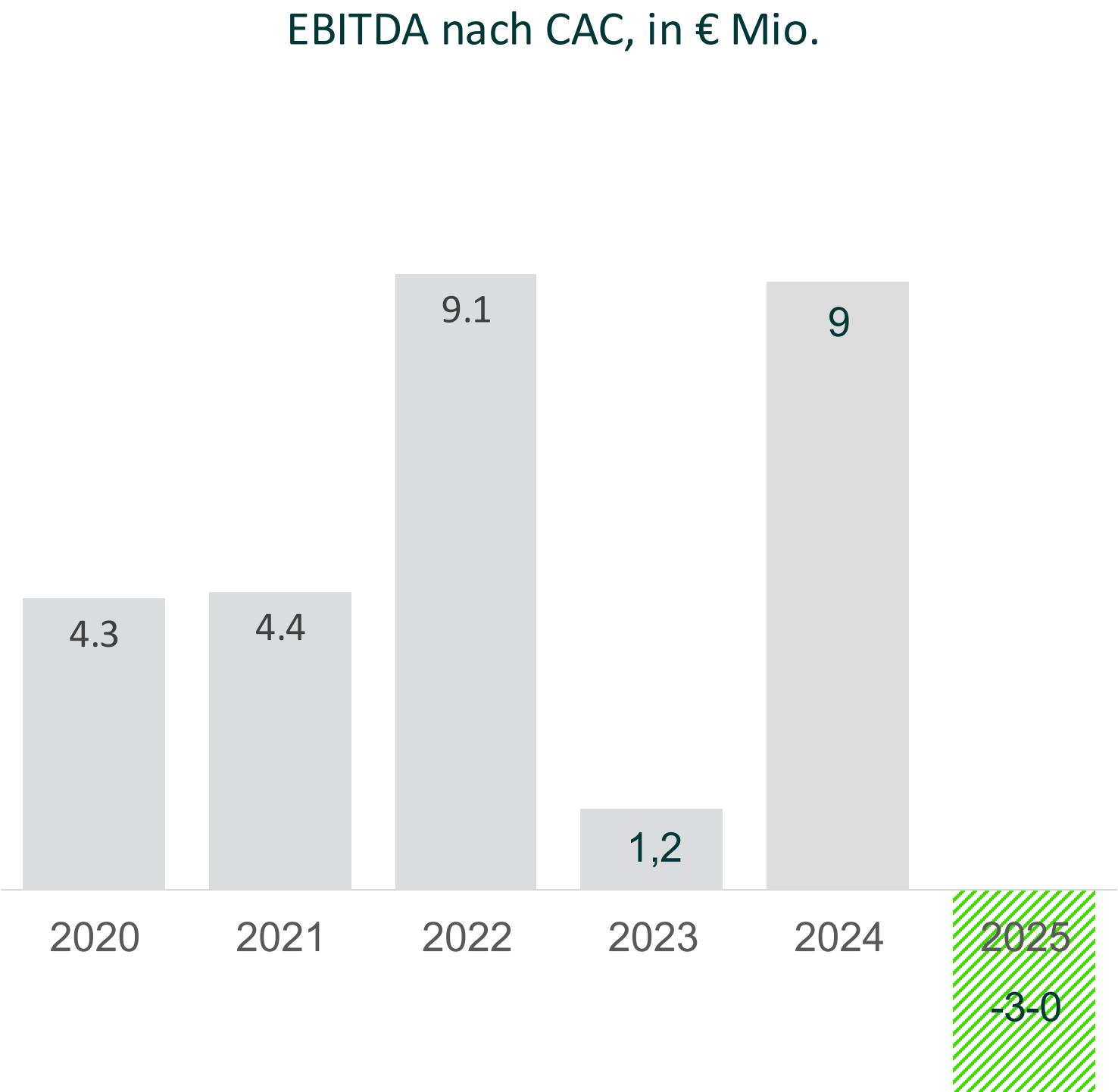
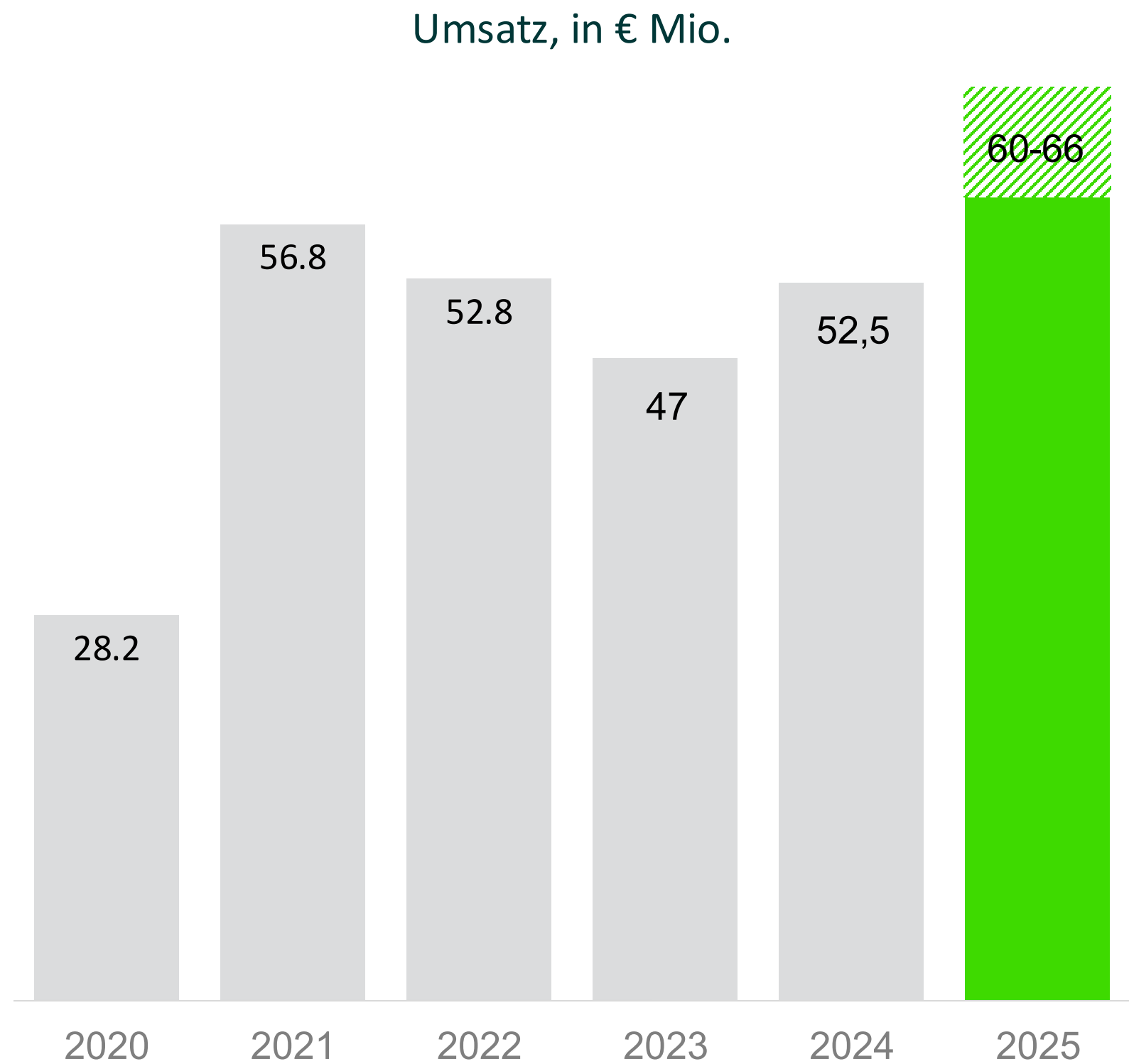


Mittelfristiger Ausblick & Ziele

Guidance 2025

80.000 neue Depots p.a. in 2025 erwartet

Guidance 2025 zuletzt angepasst am 05.09.2025, Umsatz angehoben von zuvor 55 bis 61 Mio. Euro auf 60 bis 66 Mio Euro, Kunden von 70.000 auf 80.000



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: Kundenakquisekosten für Smartbroker | B: budgetiert

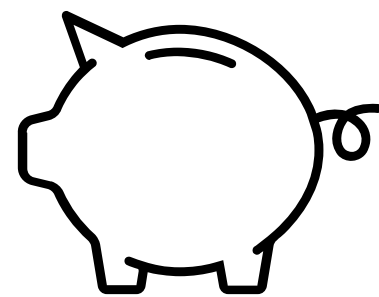
Strategie Smartbroker 2025 ff.

Unsere Motivation

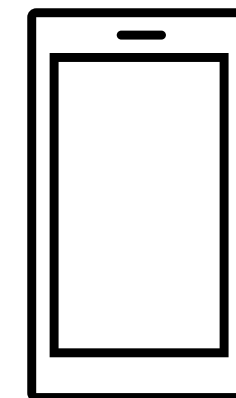
***"Das bestes Produkt schaffen
für Trader und aktive Investoren"***

als Leitmotiv für

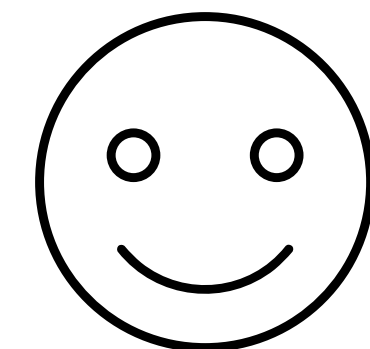
Bestes
Preisangebot



Moderne und
skalierbare
Plattform(en)



Nachhaltiges
Kundenerlebnis



Wesentliche Annahmen Mittelfristplanung 2030

Media Bereich

- IR Werbung auf aktuellem Niveau 2025
- RTB Werbung auf aktuellem Niveau 2025
- Key Account auf aktuellem Niveau 2025

Bereich Brokerage Smartbroker+

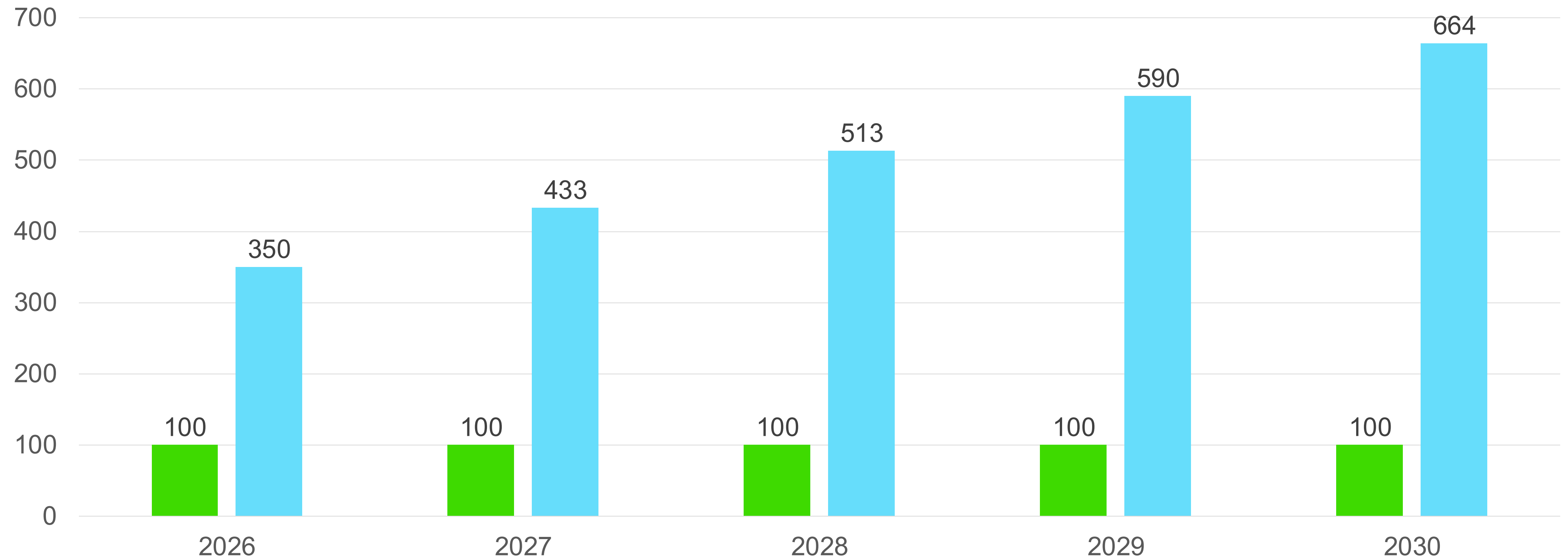
- EZB Einlagen Zins ab 2025 2,0 %
- Trades je Kunde p.a. 25
- Cash je Kunde 2.800 Euro
- Kündigungsrate p.a. 3,25 %
- Neukunden ab 2026ff 100.000 p.a.

Die im Rahmen dieser Präsentation für die Jahre bis 2030 dargestellten Zahlen geben lediglich die mittelfristige Erwartungshaltung des Vorstands wieder und sind mit Unsicherheit behaftet. Darüber hinaus basieren diese Zahlen auch nicht auf einer solch detaillierten Unternehmensplanung, wie dies für die jährliche Prognose der Fall ist.

Mittelfristplanung bis 2030

■ Anzahl NeukundenSMARTBROKER+ p.a. in Tsd.

■ Kunden Brokerage EOY in Tsd. *1

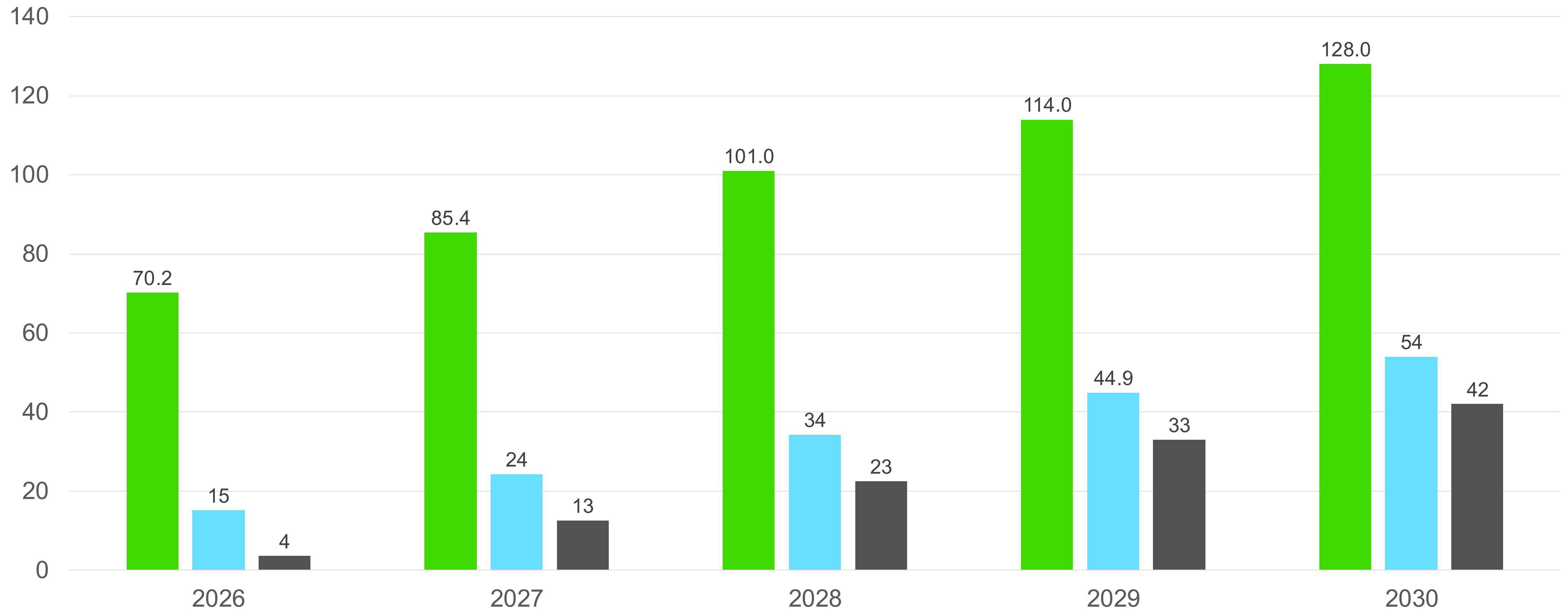


*1 inkl. 3,25 % Kündigungen p.a. gerechnet

Mittelfristplanung bis 2030

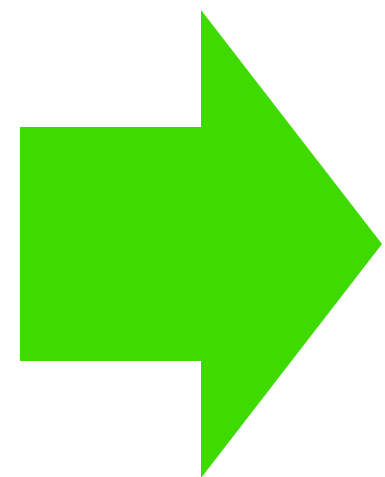
Kennzahlen in Mio. Euro

- Umsatz
- EBITDA vor CAC
- EBITDA nach CAC



Zusammenfassender Ausblick & Ziele Brokerage mittelfristig

- Starker Fokus aus Weiterentwicklung von SMARTBROKER+
- SMARTBROKER+ Preisführerschaft gegenüber allen anderen Brokern
- SMARTBROKER+ Konzentration auf rentable Kundengruppen
- Neukundenwachstum 100.000 Kunden p.a. angestrebt
- Kundenwachstum geht vor Dividendenausschüttungen
- Wahrscheinlich 2026ff zusätzliche Dynamik zu erwarten von der Politik durch die Förderung von Kinderdepots und der privater Altersvorsorge über den Kapitalmarkt
- Junge Erwachsene haben eine viel höhere Affinität zu Aktien, ETFs und Fonds als die ältere Generation > Anzahl der Aktionäre in Deutschland wird mittelfristig signifikant weiter steigen



Produkt, Markt, Zielgruppe und politische Rahmenbedingungen schaffen Basis für starkes Wachstum 2025 ff

Werte schaffen



Investition in Produkt & Technologie sowie in hohes Kundenwachstum halten wir für den besten Weg zu einer starken und dauerhaften Wertsteigerung für unsere Aktionäre.

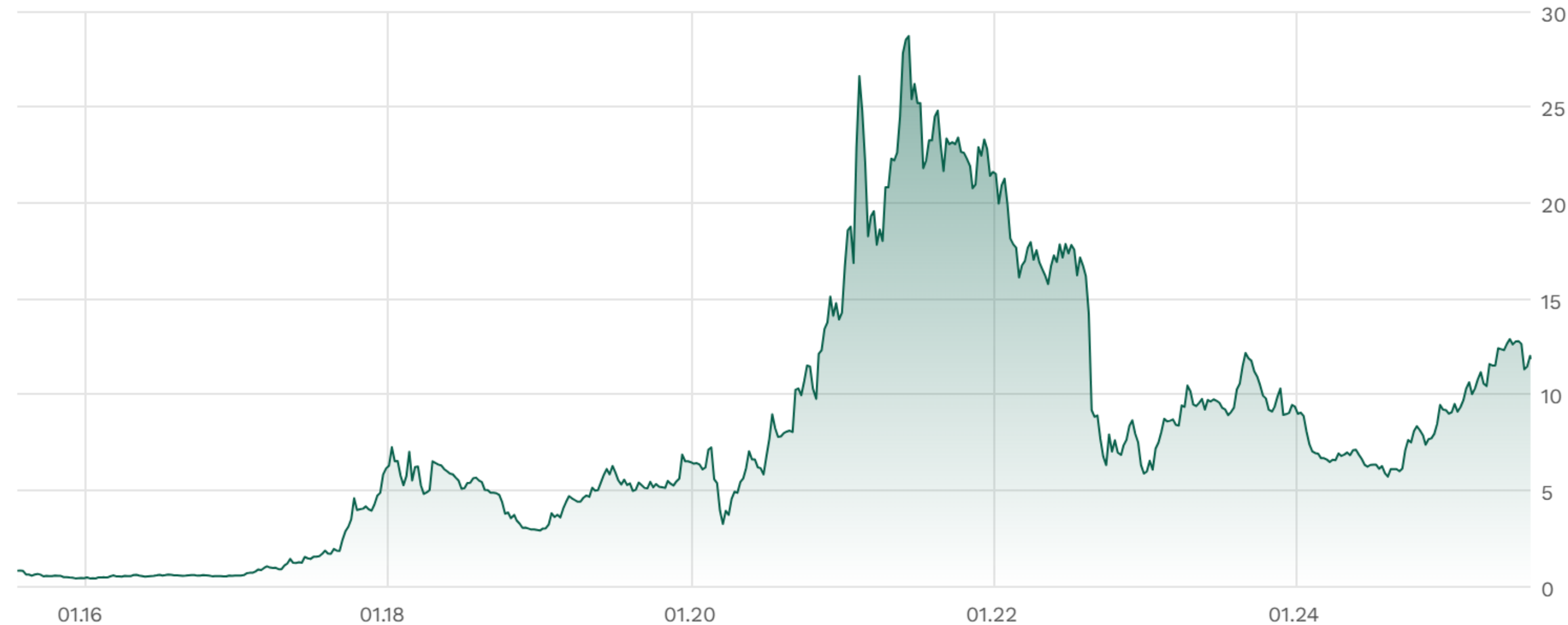
Aktie Smartbroker Holding AG

smartbroker-holding
ISIN: DE000A2GS609 | WKN: A2GS60

wallstreet ONLINE

12.12.23 Eröffnung: 8,960 Hoch: 9,070 Tief: 8,390 Schluss: 9,030

Smartbroker Holding



Shareholder

- **Gründerfamilie Kolbinger** 59 %
- **Management** 5 %
- **Free Float** 36 %

Research

- **Montega**
- **Warburg Research**

Vielen Dank!

ir@smartbroker-holding.de

Sitz der Gesellschaft ist Berlin
Amtsgericht Charlottenburg HRB 99 126 B
Zugelassenes Wertpapierinstitut § 15 WpIG

Vorstand: André Kolbinger (Vorsitzender), Michael Bulgrin,
Oliver Haugk, Stefan Zmojda
Aufsichtsrat: Daniel Berger, Silvia Gromoll, Marcus Seidel

Disclaimer. Wir wenden uns nur an gut informierte und erfahrene Anleger und erbringen keine Anlageberatung. Informationen zu Anlagen werden lediglich in Form von standardisierten Unterlagen bereitgestellt. Bitte beachten Sie hierzu auch unseren ausführlichen Disclaimer und unsere AGB auf unserer Website. Ab dem 03.01.2018 sind wir gesetzlich verpflichtet Telefongespräche und elektronische Kommunikation aufzuzeichnen. Die Aufzeichnungen werden 5 Jahre bzw.– bei entsprechender Anweisung der Finanzaufsicht – 7 Jahre gespeichert und stehen in diesem Zeitraum bei Nachfrage zur Verfügung. Der Disclaimer, die AGB sowie die Hinweise zur elektronischen Aufzeichnungen sind auf unserer Webseite abrufbar.