

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.



ZURÜCK AUF WACHSTUMSKURS

Februar 2025

SMARTBROKER HOLDING

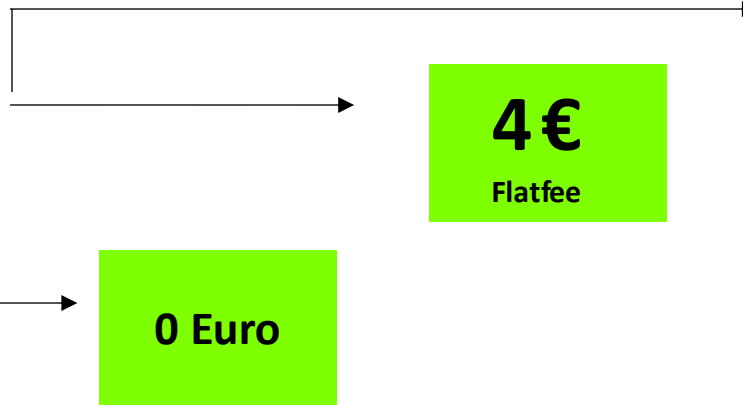
Status Januar 2025

Stabiles Portalgeschäft & Steigende Kundenzahlen SMARTBROKER+

- Stand Mai 2024 Produktumfang wie vorher bei DAB / Smartbroker erreicht, Erreichbarkeit Customer Service wieder voll hergestellt
- Mitte 2024 Start Marketing Kooperationen / Affiliates
- September 2024 Kryptohandel eingeführt
- Oktober 2024 Tagesgeldzinsen eingeführt
- Bewertungen App Stores verbessern sich deutlich
- November 2024 Marketing Neukunden wird langsam hochgefahren auf Plattformen wie YT, Facebook, App Stores & Co
- November 2024 Ad Hoc Planungsanpassung; 7 bis 9 Mio. EBITDA, 15.000 bis 18.000 Neukunden SB+
- Dezember 2024 ca. 4.800 Neukunden
- Januar 2025, ca. 6.400 Neukunden

Konditionen

- Fast alle deutschen Börsen (12 Handelsplätze)
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 %)



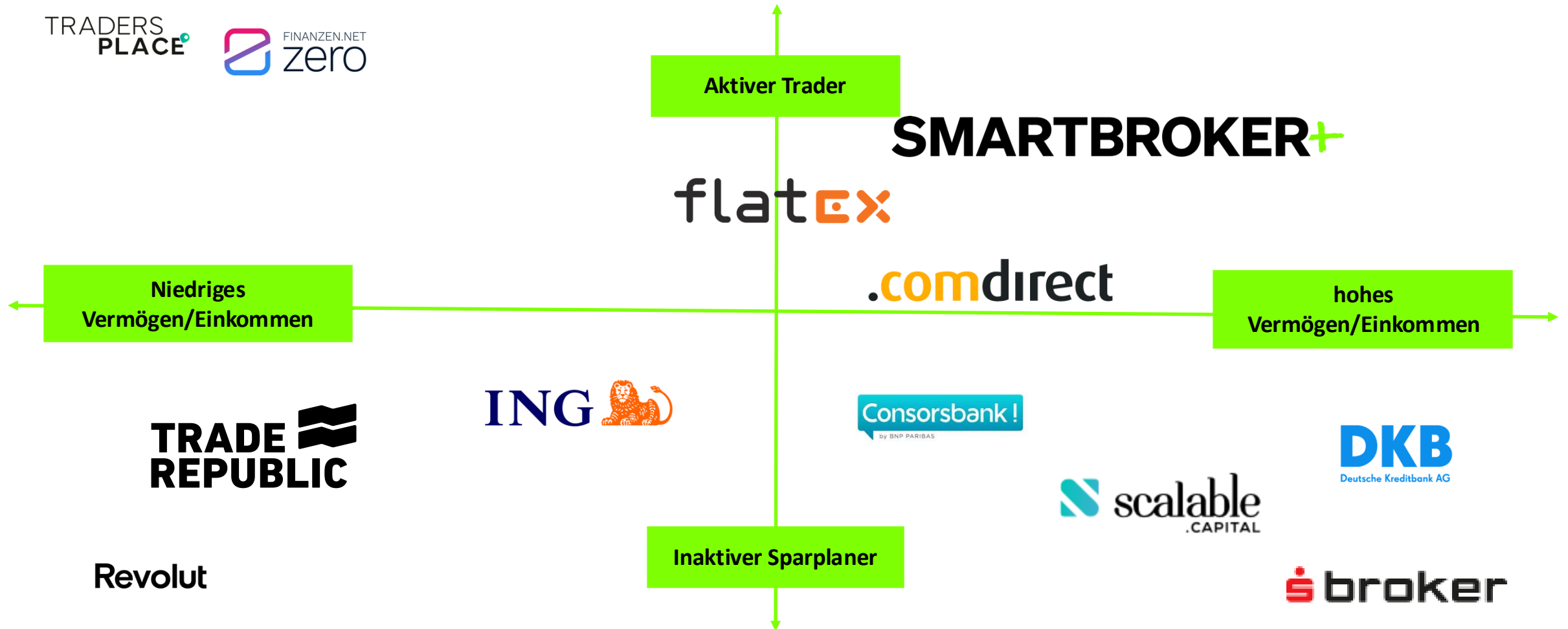
SMARTBROKER+

0€ (dauerhaft)
Bei Orders > 500 E

- Gettex > 30.000 Instrumente
- > 1600 Sparpläne ETFs
- > 600 Fondssparpläne
- > 2600 Aktiensparpläne
- Alle Derivate
 - Morgan Stanley
 - UBS
 - Vontobel
 - HSBC

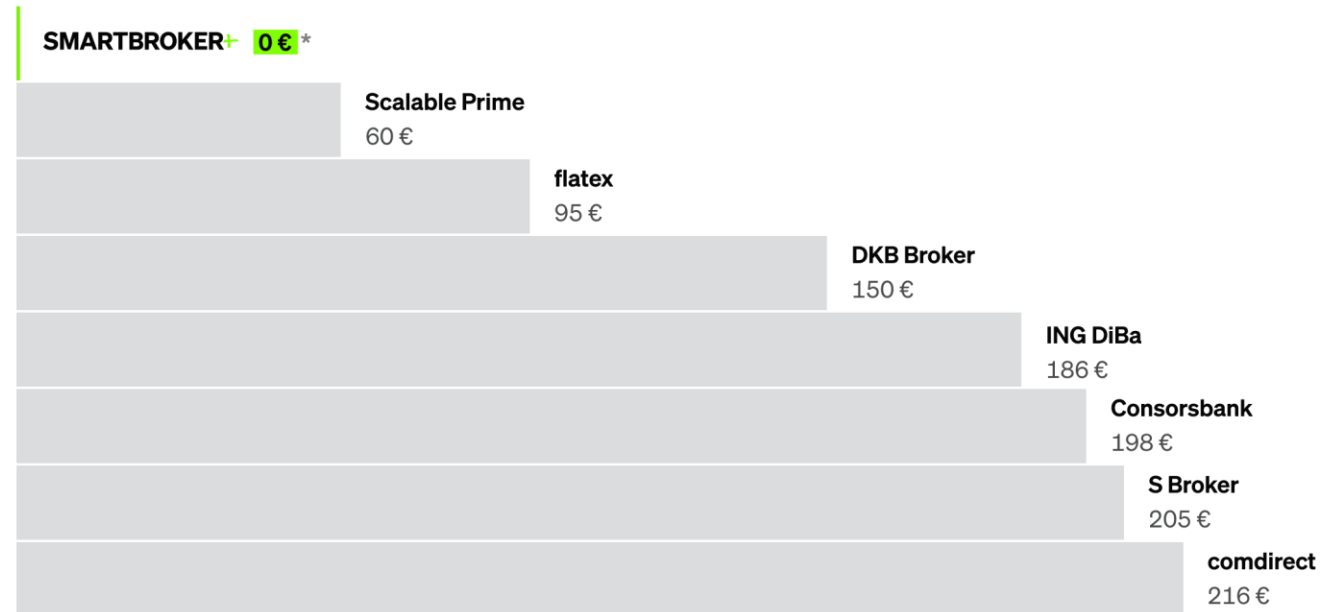
➡ **Full Service Broker zum
Preis eines Neobrokers**

Positionierung im Wettbewerb



Smartbroker im Kostenvergleich

Die zur Stiftung Warentest gehörende Finanztest bestätigt:
SMARTBROKER+ ist Kostensieger in allen getesteten Depotgrößen (11/2024).



① Vergleich für ein mittleres Depot (50.000 EUR) bei zwölf Transaktionen im Jahr mit drei Aktienkäufen und -verkäufen zu je 2.500 Euro und drei Käufen sowie Verkäufen von ETFs zu je 6.000 Euro. *Nicht alleinig



SMARTBROKER+ wird empfohlen von



Lars Erichsen

GERD KOMMER

TEQ Capital



Fixed Income One

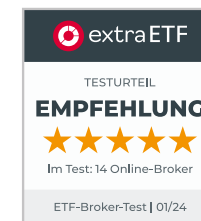


RENDITE-SPEZIALISTEN

Sebastian Hell

SMARTBROKER+ im Depotvergleich

- Erster Platz im Biallo Depotvergleich
- Zweiter Platz im Finanzfluss Depotvergleich (01/2025)
- Zweiter Platz und bester Preis im Finanztip Depotvergleich (01/2025)
- Zweiter Platz im Zaleo Depotvergleich (01/2025)
- Zweiter Platz im extraETF Depotvergleich (11/2024)
- Dritter Platz im Verivox Depotvergleich (01/2025)
- Dritter Platz im Finanzwissen Neobroker-Vergleich (11/2024)
- Testsieger „Depot Aktiver Handel Einsteiger“ bei Goldesel (01/2025)



SMARTBROKERHOLDING

Ausblick 2024 Kennzahlen



2024 Umsatz und EBITDA je Segment - Forecast

Media weiterhin rentabel; Transaktion ebenfalls positiv durch Einmaleffekt

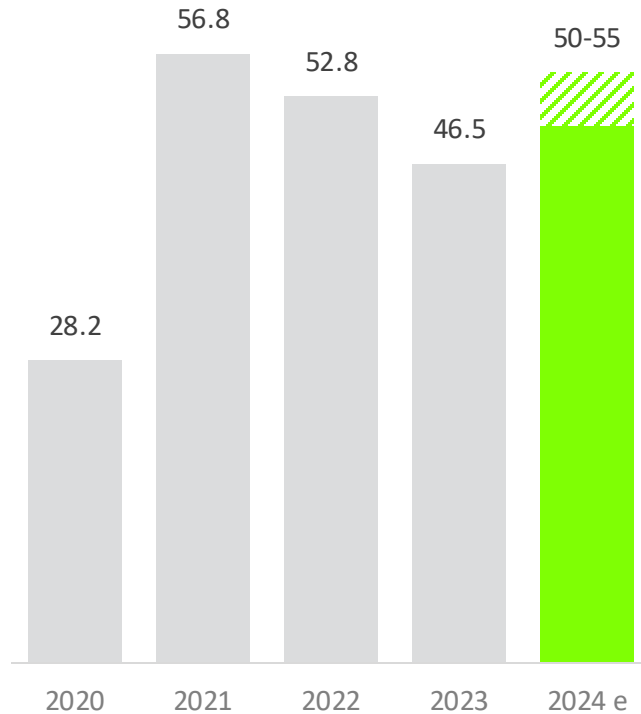
in € Mio.	Gruppe	Media	Transaktion
Umsatz	51,6	25,3	26,3
EBITDA vor CAC	9,4	5,1	4,3
<i>Marge</i>	<i>18,3 %</i>	<i>20,3 %</i>	<i>16,3 %</i>
Kundenakquisitionskosten (CAC)	1,3	-	1,3
EBITDA nach CAC	8,1	5,1	3,0
<i>Marge</i>	<i>15,7 %</i>	<i>20,3 %</i>	<i>11,2 %</i>

Guidance 2024

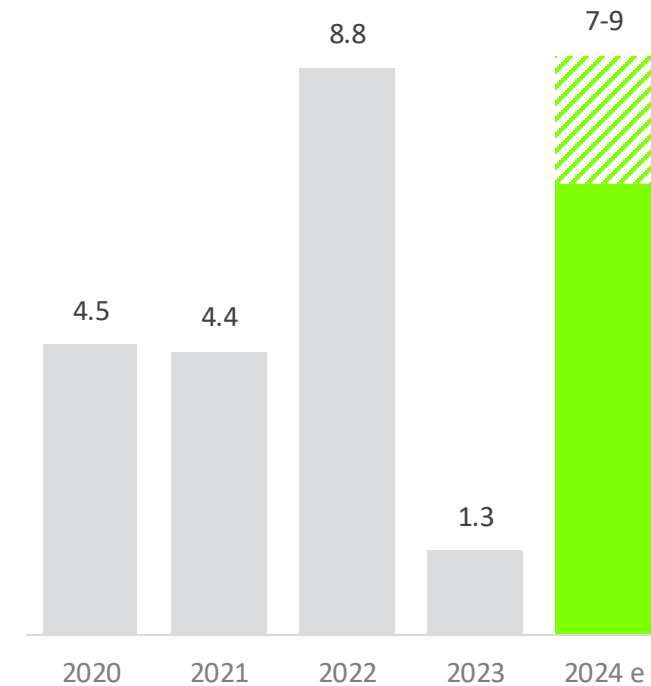
15.000 – 18.000 neue Depots in 2024 erwartet

Guidance zuletzt angepasst am 15.11.2024, EBITDA angehoben auf 7 bis 9 Mio. € von zuvor 3 bis 5 Mio. €

Umsatz, in € Mio.



EBITDA nach CAC, in € Mio.



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 | B: budgetiert

SMARTBROKERHOLDING

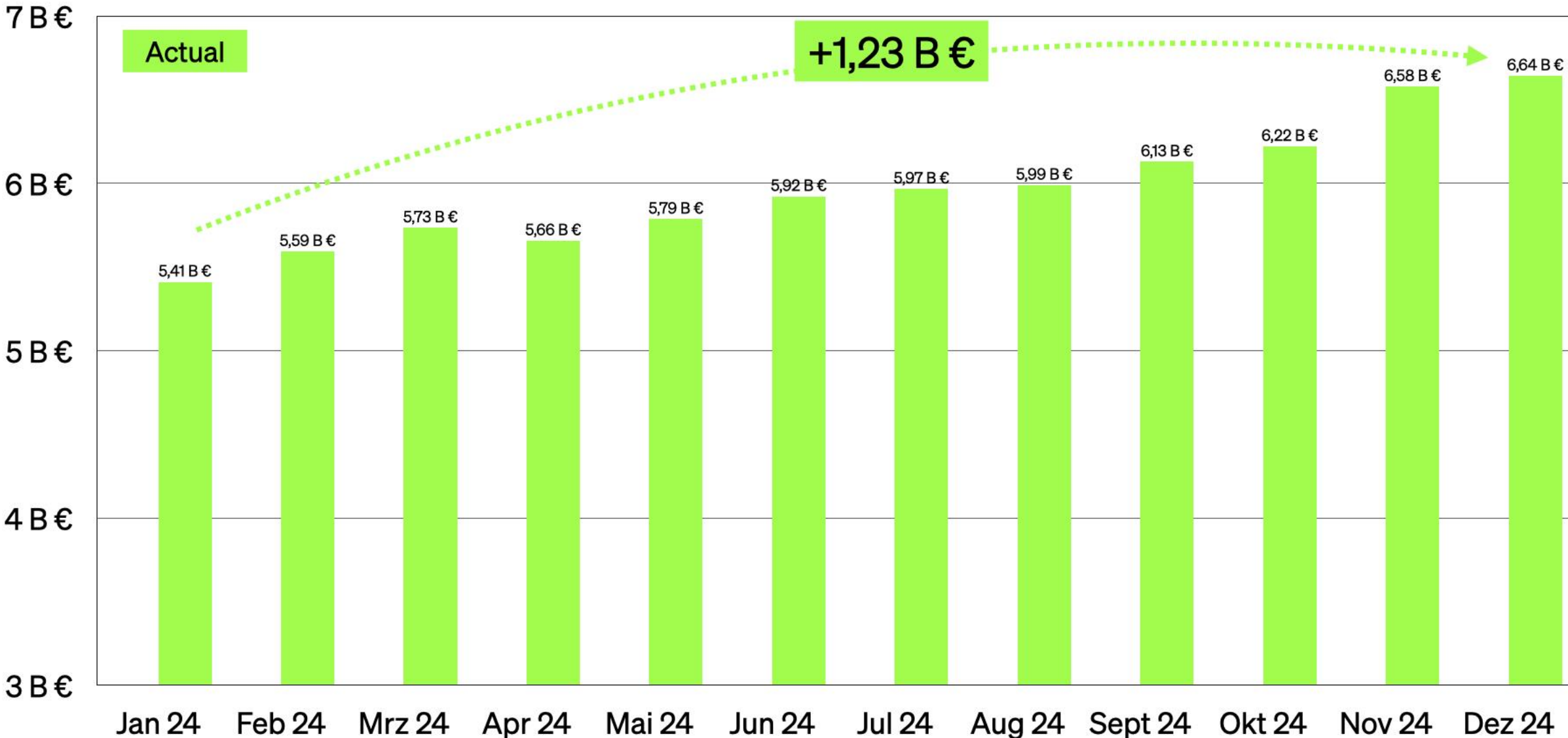
Ausgewählte KPIs Smartbroker



6.643.240.941 €

Assets under Custody

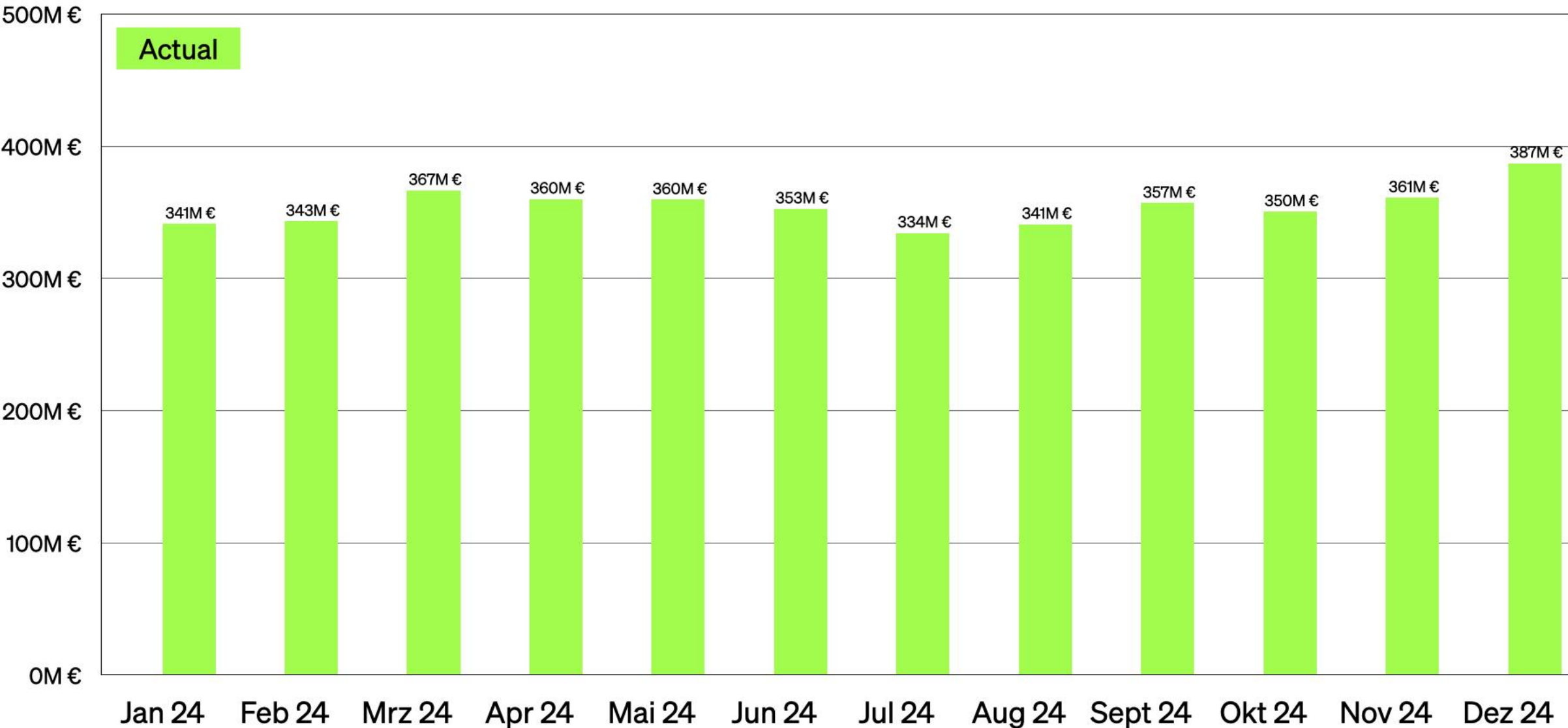
Assets under Custody have grown by
over 1,2 B € since January 2024.



387.186.654 €

Cash on clearing accounts

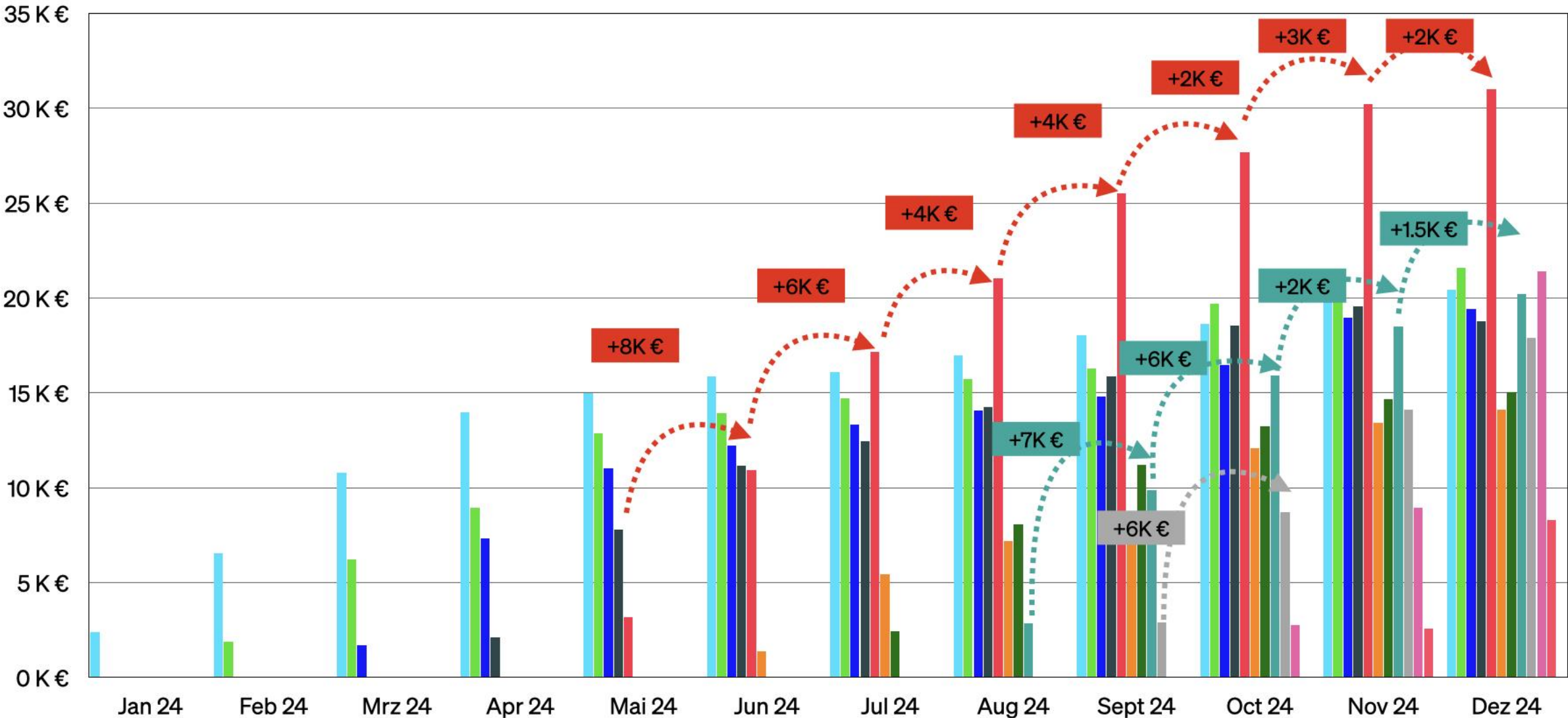
Cash on clearing accounts
was stable across the year.



45.478 €

Average Depot Volume

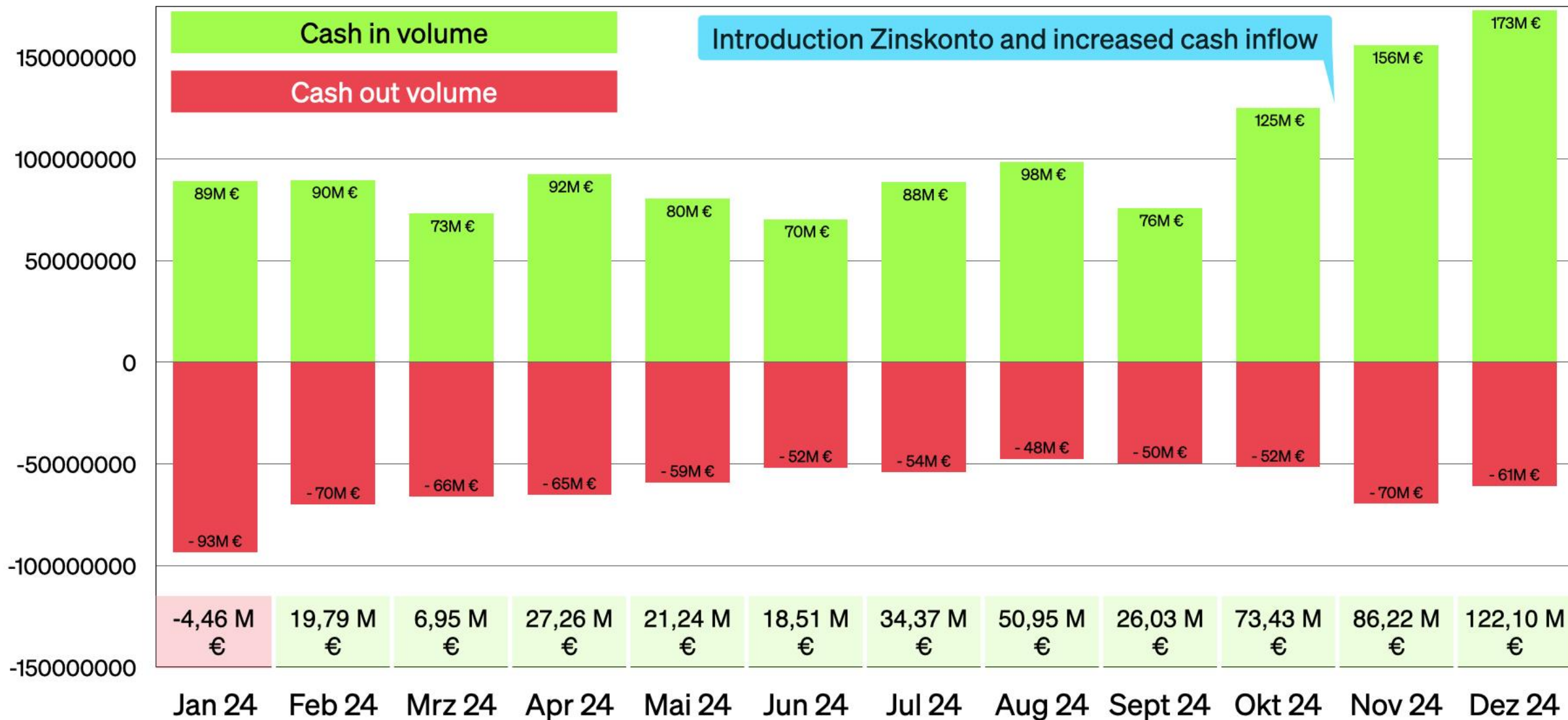
Recent cohorts are recording steady growth



+42 M €

Avg diff between cash in / out

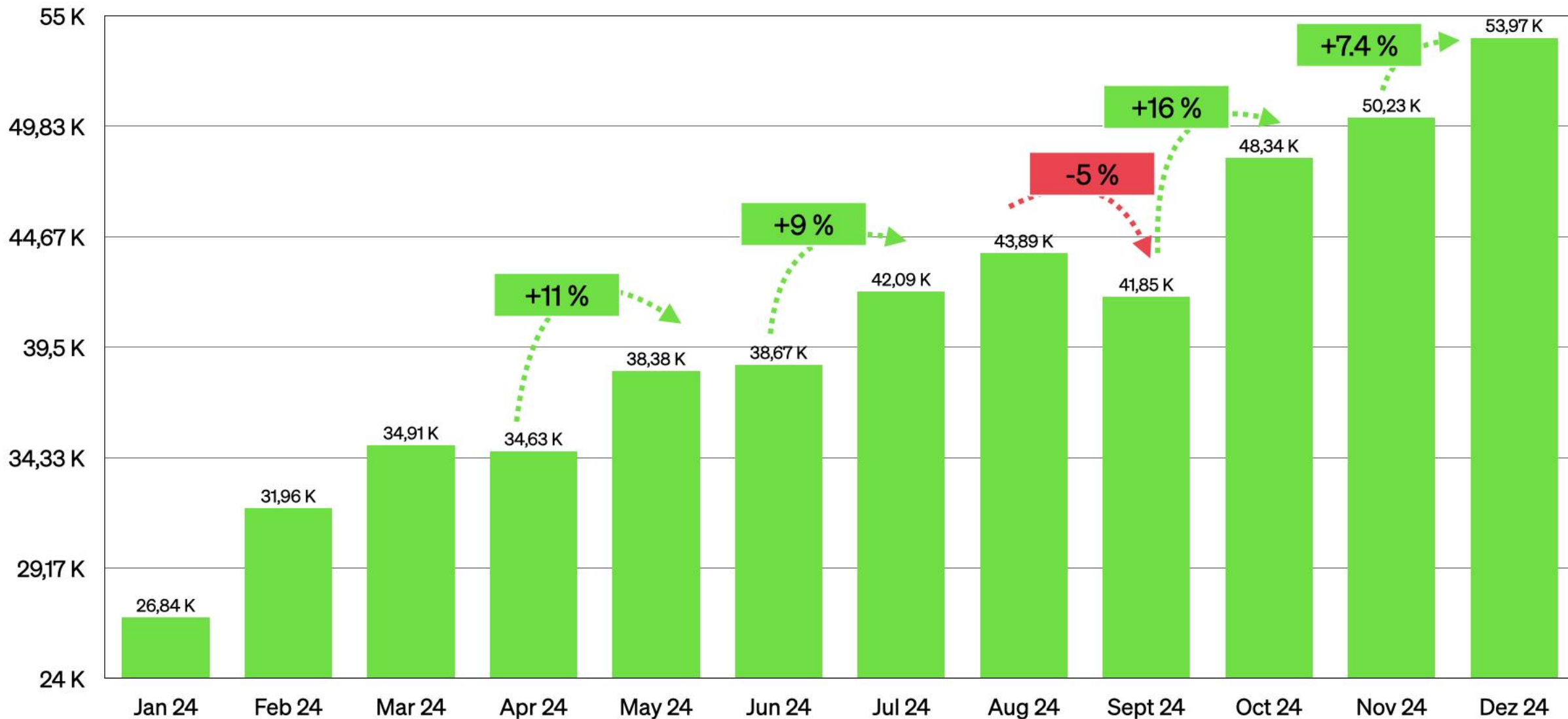
Only January (most probably because of seasonality) was a month of negative flow



485.749

Total number of saving plan trades in 2024

Nearly 54k saving plan trades in December - new record

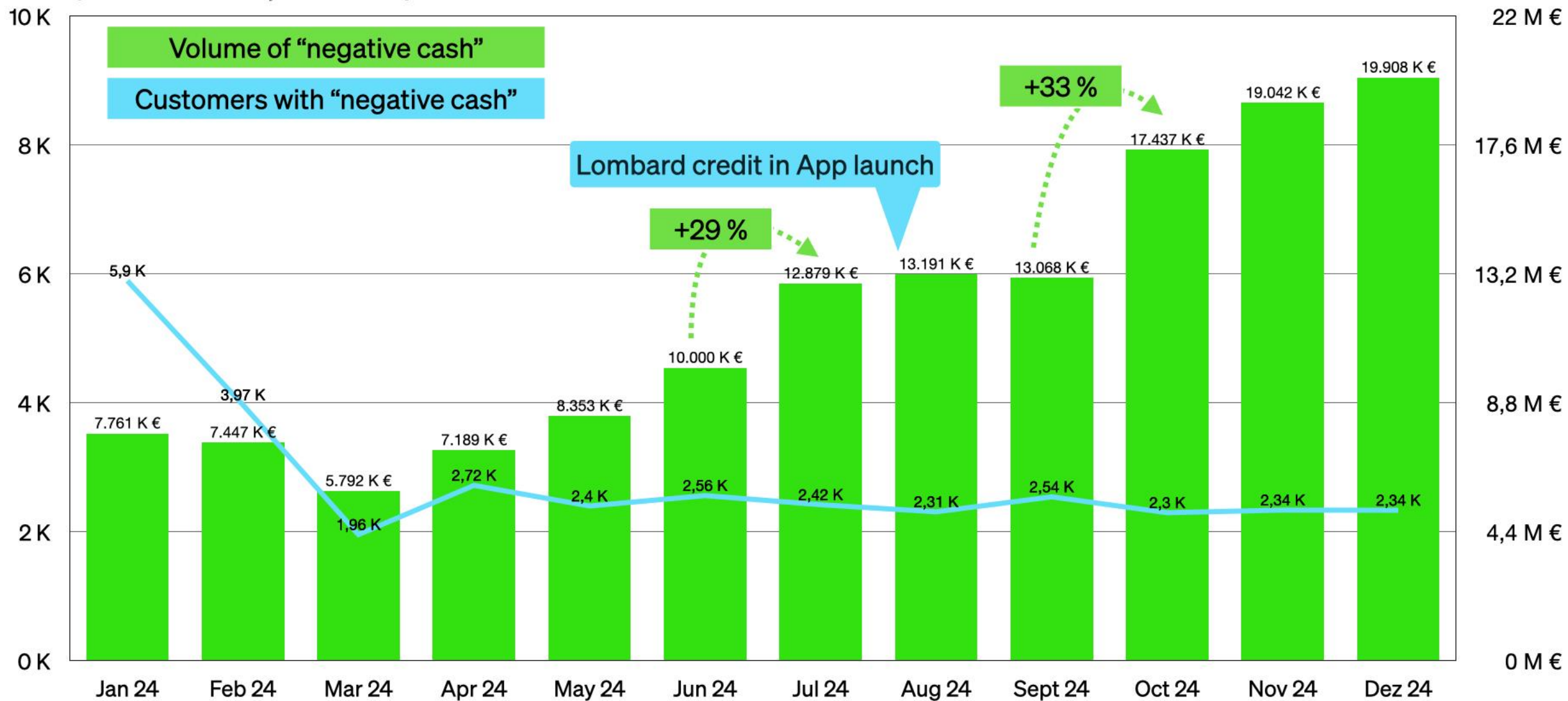


Number of saving plan trades, 01.01.2024 – 31.12.2024

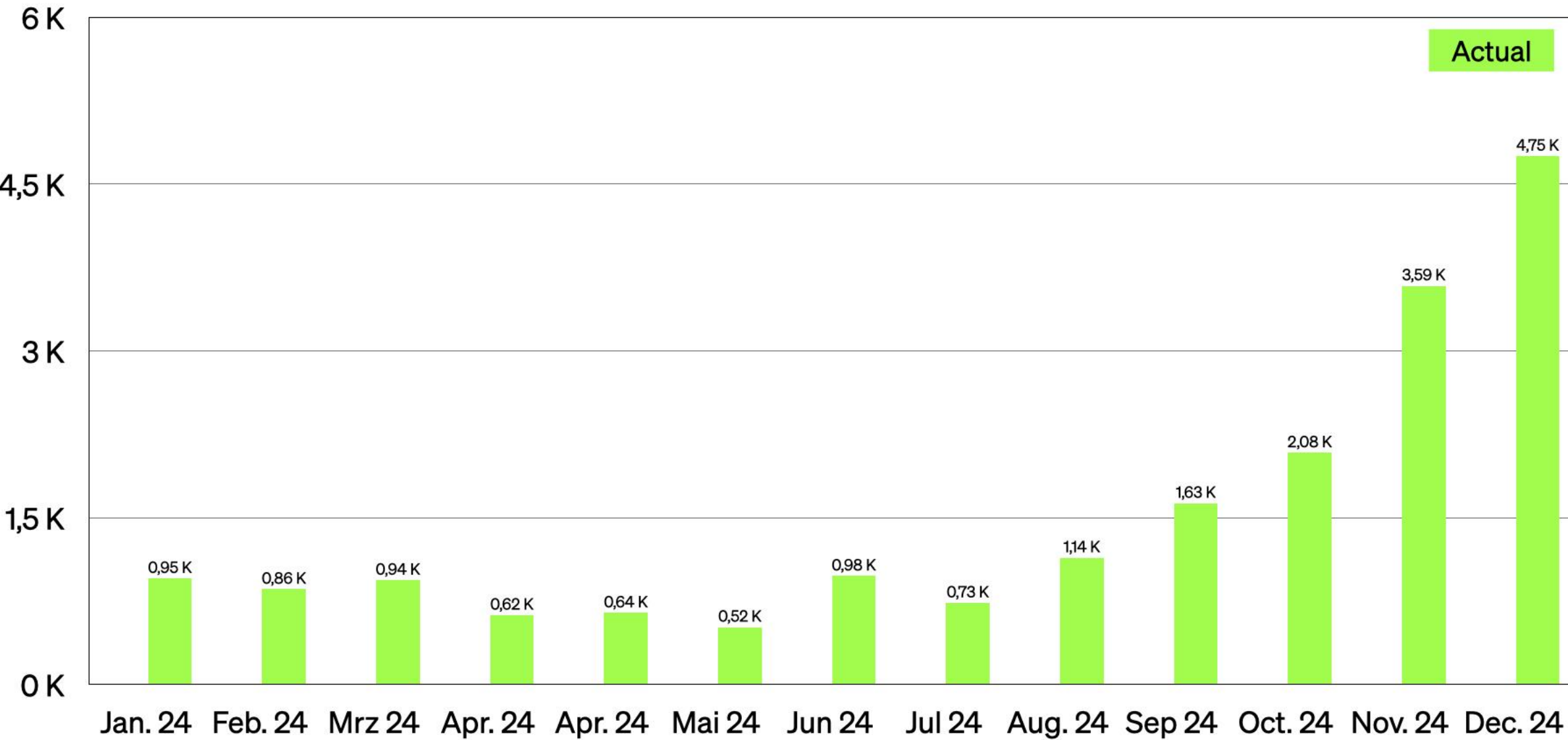
2.856

Avg. num. of customers with neg balance
(Lombard credit, overdrafts)

The volume is growing but the number of customers is identical with Nov.



Recent marketing initiatives managed to attract a substantial amount of new customers.



SMARTBROKERHOLDING

**Ausblick
2025 ff.**



Neukundenwachstum

WIE WERBEN WIR

- hauptsächlich Online Werbung
- überwiegend performancebasiert
- pro Kanal messbarer ROI

SMARTBROKER+

ROI MARKETINGAUSGABEN

- Kosten je Kunde: ca. 100 EUR
- Rohmarge je Kunde p. a.: ca. 60 EUR
- Kündigungsrate: 3 – 5 % p. a.

→ Refinanzierung Marketingausgaben pro Neukunde nach weniger als 2 Jahren

Chancen und Risiken

UPSIDES

- Markt/steigende Volatilität
- Steigerung Einnahmen Derivatepartner
- Steigerung Werbeeinnahmen allg. mit steigenden Kundenzahlen SMARTBROKER+
- Platzierungsgeschäft (erst 2026)
- private „Aktienrente“ „Vorsorgedepot“ (politische Weichenstellungen neu in 2026)

HERAUSFORDERUNGEN

- Markt/niedrige Volatilität
- Zunehmende Regulierung
- Ausgestaltung PFOF Verbot

Fazit

- **Stabiles und rentables Portalgeschäft mit sehr hoher Reichweite**
- **SMARTBROKER+ Produktumfang weit fortgeschritten, Bewertungen verbessern sich stark, Customer Service wieder ohne Einschränkungen**
- **IT-Team von > 65 Personen aufgebaut seit 2023**
 - war Basis für Umsetzung Produkt in den letzten 2 Jahren
 - ist Basis für dynamische Weiterentwicklung des Produktes in den kommenden Jahren
 - Tiefe der Funktionen
 - Breite der Zielkunden
 - ist Basis für effizientes Neukunden Marketing & damit steigende Einnahmen
- **Kundenwachstum SMARTBROKER+ ist DIE wesentliche Aufgabe für 2025ff**
 - Mit diesem Kundenwachstum kommt die Skalierung und die Rentabilität

Termine 2025

- 05.02.2025 HIT, HH
- Ende Februar Bekanntgabe vorläufige Zahlen 2024, Prognose 2025
- 09./10.05.2025 Invest Stuttgart
- 12./13.05.2025 Frühjahrskonferenz, FFM
- Herbstkonferenz, FFM
- WOT, FFM
- EK Forum, FFM

SMARTBROKER+

SMARTBROKER HOLDING

05.02. 2025

Vielen Dank!

ir@smartbroker-holding.de

Vorstände: André Kolbinger (Vorsitzender), Michael Bulgrin, Oliver Haugk, Stefan Zmojda

Aufsichtsrat: Daniel Berger, Silvia Gromoll, Marcus Seidel

Verantwortlich für den Inhalt: Andre Kolbinger

Sitz der Gesellschaft ist Berlin

Amtsgericht Charlottenburg HRB 99 126 B

Zugelassenes Wertpapierinstitut § 15 WpIG

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 Webseite. 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 Aufzeichnung sind auf unserer Webseite abrufbar.