

wallstreet:online

# Ordentliche Hauptversammlung 2022

24. Juni 2022

Start der Hauptversammlung: 10:00 Uhr

wallstreet:online Aktiengesellschaft

Versammlungsleiter: André Kolbinger  
Aufsichtsratsvorsitzender



# Silvia Gromoll – Steuerberaterin, Diplom-Kauffrau (FH)

## Vorschlag zur Wahl in den Aufsichtsrat



- **2021 – heute**  
Leiterin Finanzen & Steuern (Family Office André Kolbinger)
- **2005 – heute**  
Steuerberaterin
- **2014 – 2019**  
Senior Referentin Steuern (GAZPROM Germania GmbH)
- **2009 – 2014**  
Steuerreferentin (Deutsche Kreditbank AG)
- **1995 – 2009**  
Tätigkeit in namhaften Berliner Sozietäten von Wirtschaftsprüfern, Steuerberatern & Rechtsanwälten (u.a. Dr. Ebner, Dr. Stolz und Partner Berlin GmbH, Dr. Böckmann & Partner GbR)
- **Ausbildung**  
Studium Betriebswirtschaftslehre an der Fachhochschule für Technik und Wirtschaft Berlin  
Ausbildung zur Steuerfachgehilfin  
Berufsausbildung mit Abitur



# Investieren neu definiert

wallstreet:online bietet eine umfassende digitale Finanz- und Investitionsplattformen für Privatanleger:innen

## Transaktion: Smartbroker

Die WSO-Gruppe betreibt den größten Next Generation Broker nach betreutem Kundenvermögen in Deutschland



## Media

WSO ist der größte verlagsunabhängige Betreiber von Finanzportalen

Die Gruppe unterhält zudem die größte Finanz-Community im deutschsprachigen Europa

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

# Highlights 2021 (1/2)

Weiteres Rekordjahr reiht sich in die konstant starke Performance der Gruppe ein

- **Neuer Umsatzrekord** | Umsatzsteigerung um 82 % auf € 51,4 Mio. in 2021<sup>1</sup>, dabei entfielen 63 % des Wachstums auf den Transaktions-Bereich und 37 % auf das Mediengeschäft
- **Verdoppelung der Kundendepots & des betreuten Kundenvermögens** | >120.000 neue Depots in 2021; € 8,8 Mrd. betreutes Kundenvermögen Ende 2021
- **Reichweitenexpansion der Finanzportale**
- **Kapitalerhöhung** | € 19 Mio. KE im Juni 2021 durchgeführt

# Highlights 2021 (2/2)

## Erhebliche Fortschritte in der Entwicklung von Smartbroker 2.0 & der Professionalisierung der Organisation erzielt

- **Smartbroker 2.0 Entwicklung** | Internalisierungsprozess der Brokerage-Infrastruktur gestartet
- Antrag auf Erweiterung der bestehenden BaFin-Lizenz um zusätzliche Wertpapierdienstleistungen eingeleitet
- Deutliche Mehrheit an den Anteilen der Smartbroker-Betreibergesellschaft wallstreet:online capital AG hergestellt | **2022 wurde das Squeeze-Out Verfahren zu Erreichung der 100%ige Beteiligung abgeschlossen**
- **Organisationsentwicklung** | Matthias Hach wird CEO & Vorstandsvorsitzender der wallstreet:online AG sowie CEO der wallstreet:online capital AG  
Roland Nicklaus wird CFO der wallstreet:online AG
- Verstärkung der internen Strukturen durch den Ausbau der Führungsebenen sowie der Einstellung von über 40 neuen Mitarbeiter:innen (v. a. Compliance, Governance, Finance und IT)

# Mediengeschäft bietet starke Umsatz- und Profitabilitätsbasis

## Ermöglicht die Innenfinanzierung des Smartbroker

### Media



- 3.9 Mrd. Seitenaufrufe 2021
- 3 Mio.+ monatliche Leser:innen
- 970 Tsd. registrierte Nutzer:innen

**€ 35 Mio.**  
Umsatz  
2021

**32 %**  
Organisches  
Umsatzwachstum 2021

**€ 15 Mio.**  
EBITDA  
2021

**43 %**  
EBITDA Marge  
2021

1998

wallstreet:online

2018

börsenNEWS.de 

2019

 FinanzNachrichten.de

  
Financial Services

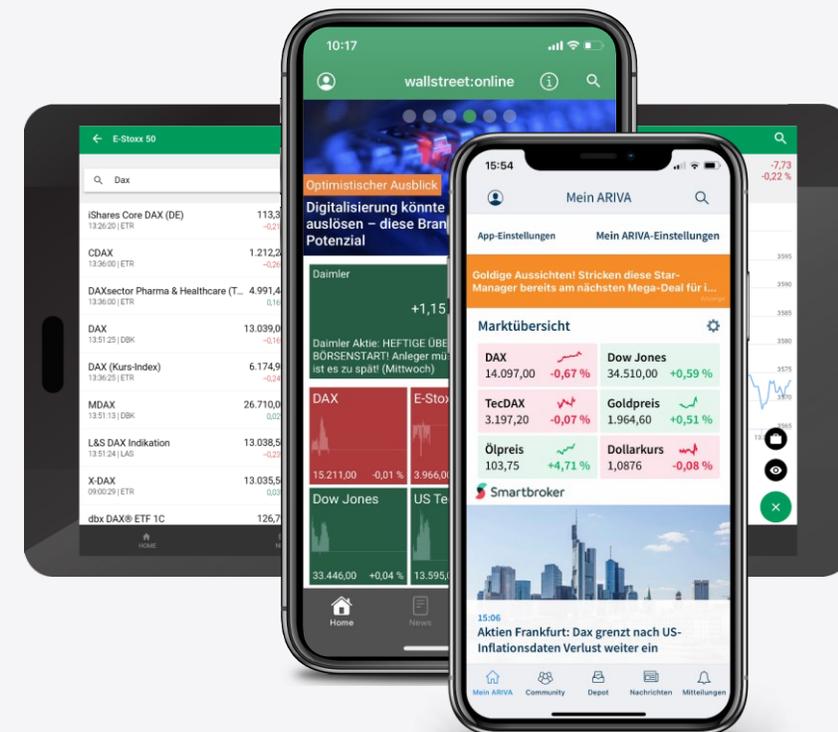
Smart Investor

Starkes organisches &  
anorganisches Wachstum

Alle Zukäufe generieren  
positiven Cash-Beitrag

# Initiativen 2022 stärken das weitere Momentum des Mediengeschäfts

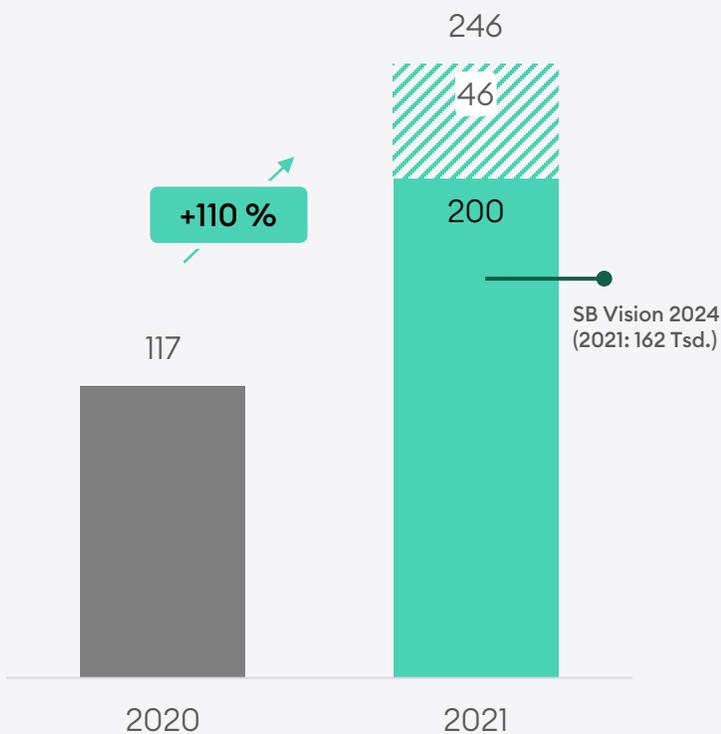
- Aufbau einer neuen Redaktion für Börsenbriefe und Video-Content → Start von Paid-Content Angeboten im Q3 2022
- Bündelung aller journalistischen Angebote der Gruppe in der neu geschaffenen wallstreet:online Publishing GmbH
- Einführung des Community Stream bei wallstreet:online
- Relaunch der Ariva Apps
- Realisierung von Synergien durch Anbindung der Ariva Daten an Finanznachrichten.de und Börsennews.de → Ariva als zentraler Datenhub der Gruppe



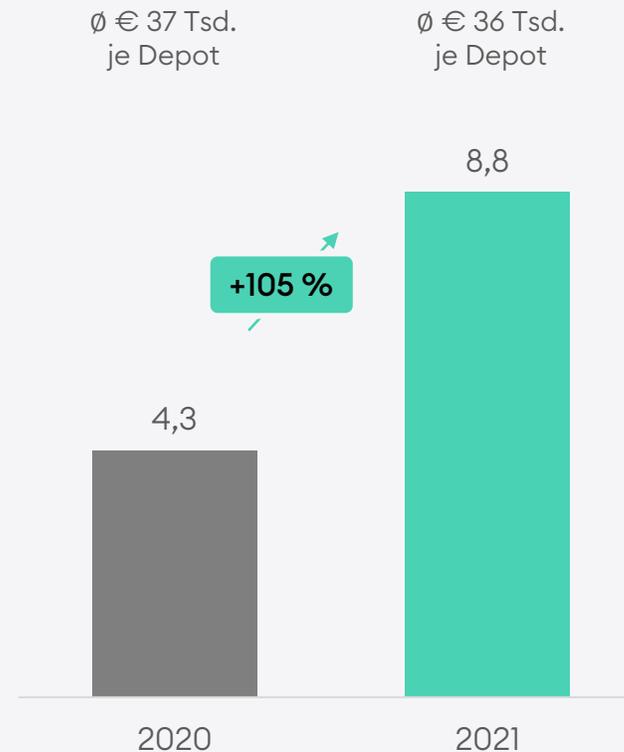
# Operative KPIs 2021

Wertpapierdepots & betreutes Kundenvermögen mehr als verdoppelt – auch Medien-Reichweite deutlich ausgebaut

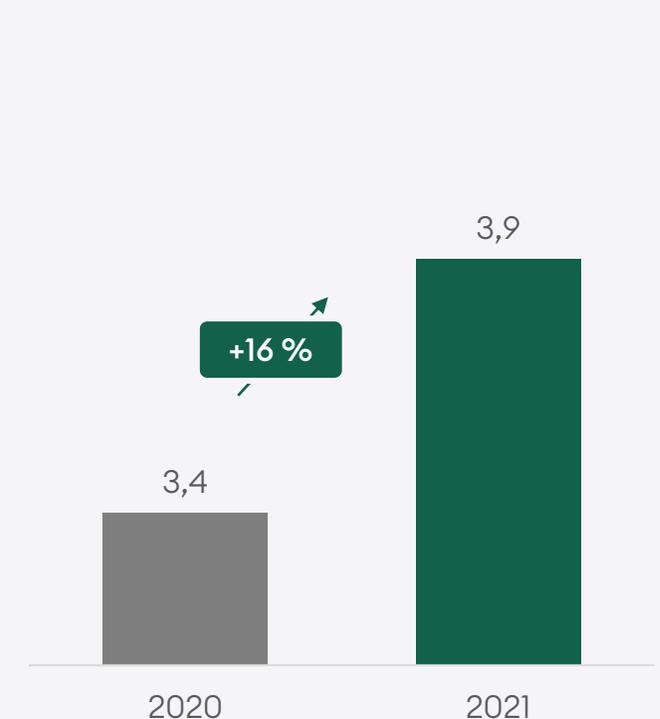
Wertpapierdepots, in Tsd.



Betreutes Kundenvermögen, in € Mrd.



Seitenaufrufe, in Mrd.

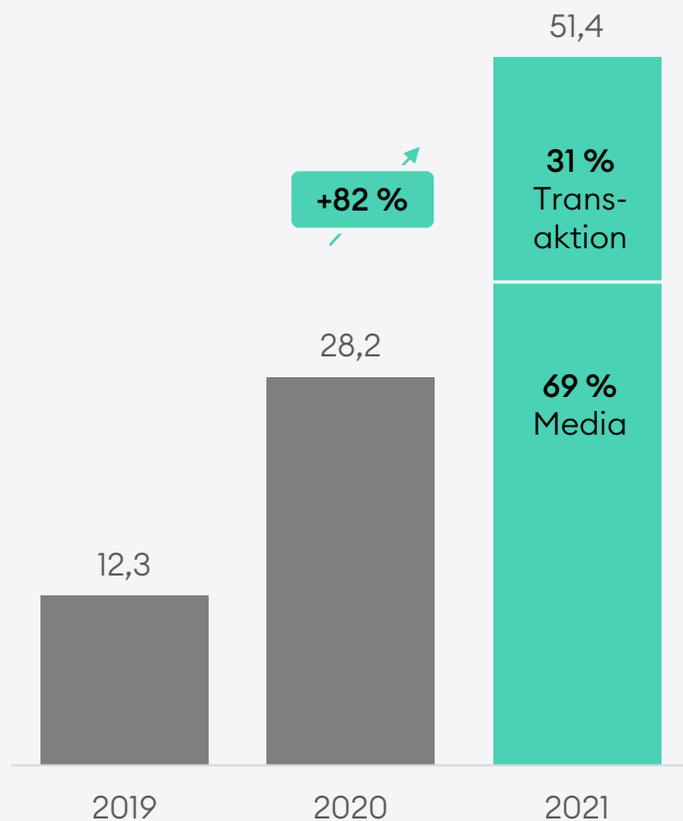


■ Smartbroker ■ Klassische Transaktion

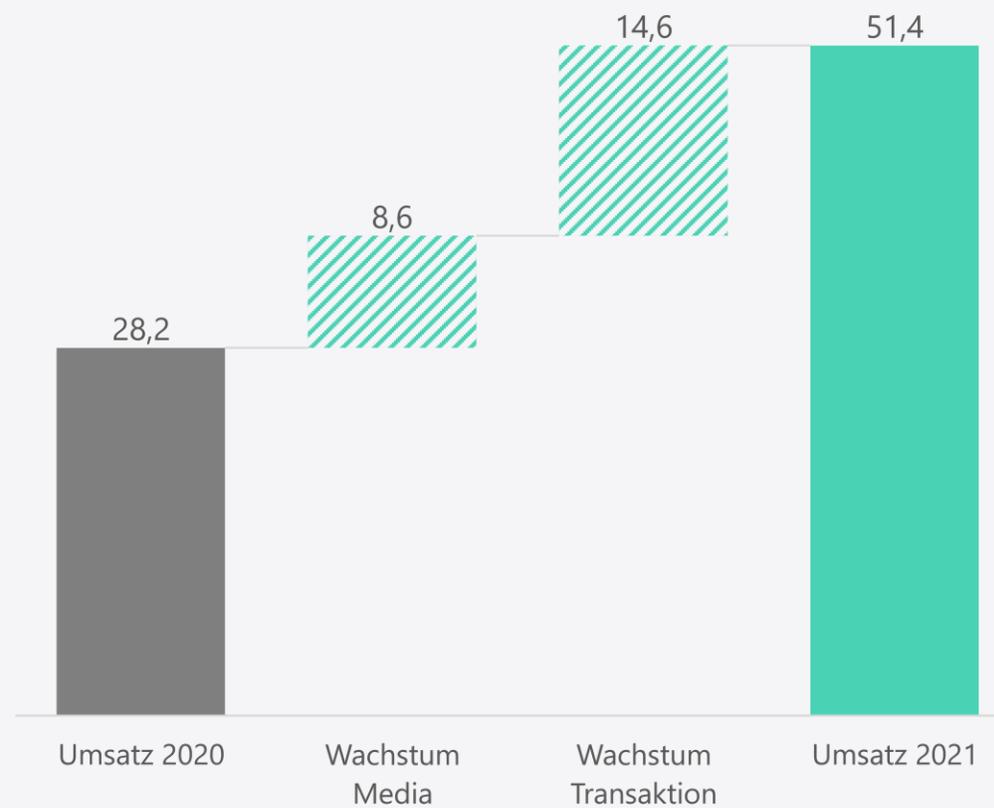
# 2021 Operative Konzern-Umsatzentwicklung

## Guidance übererfüllt – Wachstum speist sich aus beiden Geschäftsbereichen

Umsatz, in € Mio.



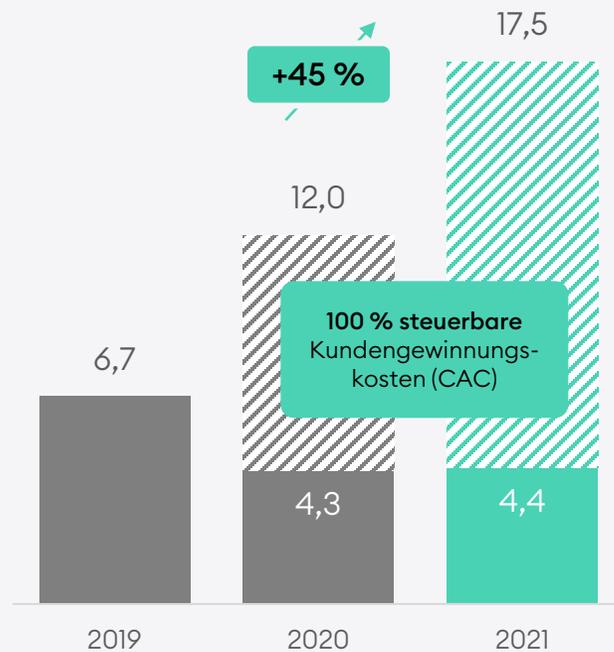
Umsatzwachstum je Segment, in € Mio.



# 2021 Operative Konzern-Profitabilität

## Gezieltes Investment ermöglichte die Schaffung >120.000 neuer Wertpapierdepots

Operatives EBITDA, in € Mio.



Gezieltes Investment in das Smartbroker-Kundenwachstum, in € Mio.

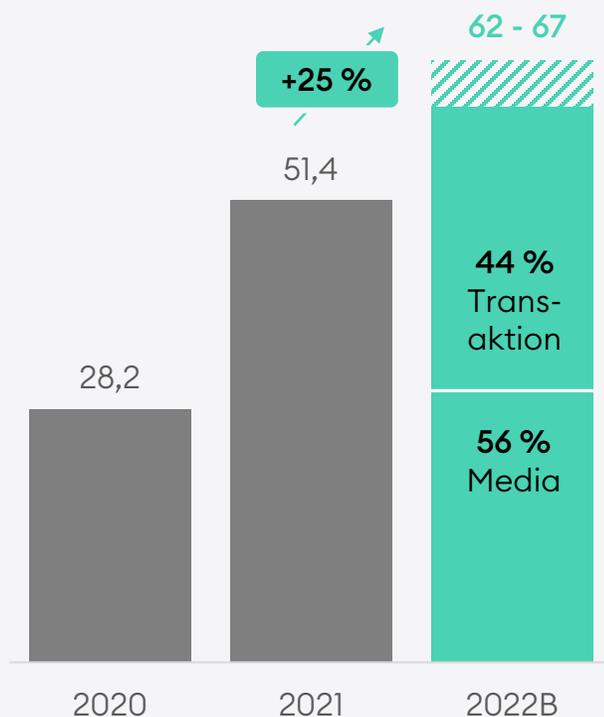


**Prognose erfüllt – Selbstfinanziertes Smartbroker-Kundenwachstum**

# Guidance 2022

## 25 % Umsatzwachstum bei ~55 Tsd. neuen Wertpapierdepots in 2022

Umsatz, in € Mio.



Operatives EBITDA vor und nach Smartbroker CAC, in € Mio.



Business KPIs – Budget 2022

**300.000**  
Wertpapierdepots  
zu Ende 2022  
**+22 % Wachstum** im  
Vergleich zum Vorjahr

**€ 10,3 Mrd.**  
betreutes Vermögen  
zu Ende 2022  
**+17 % Wachstum** im  
Vergleich zum Vorjahr

### Grundsteinlegung für ein deutlich verbessertes Geschäftsmodell

# Markt & Wettbewerb

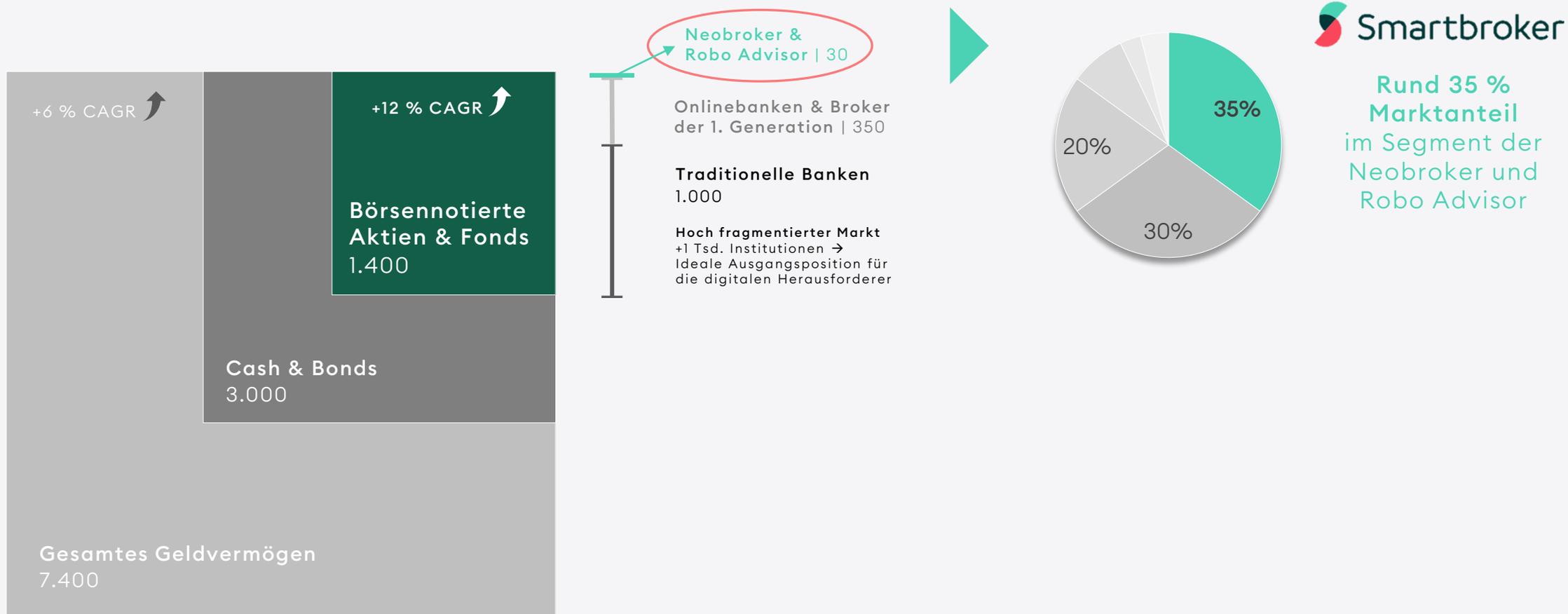
---

28 Mio. Wertpapierdepots in Deutschland

Smartbroker ist der einzige Full Service  
Broker mit €0-Gebühren-Modell

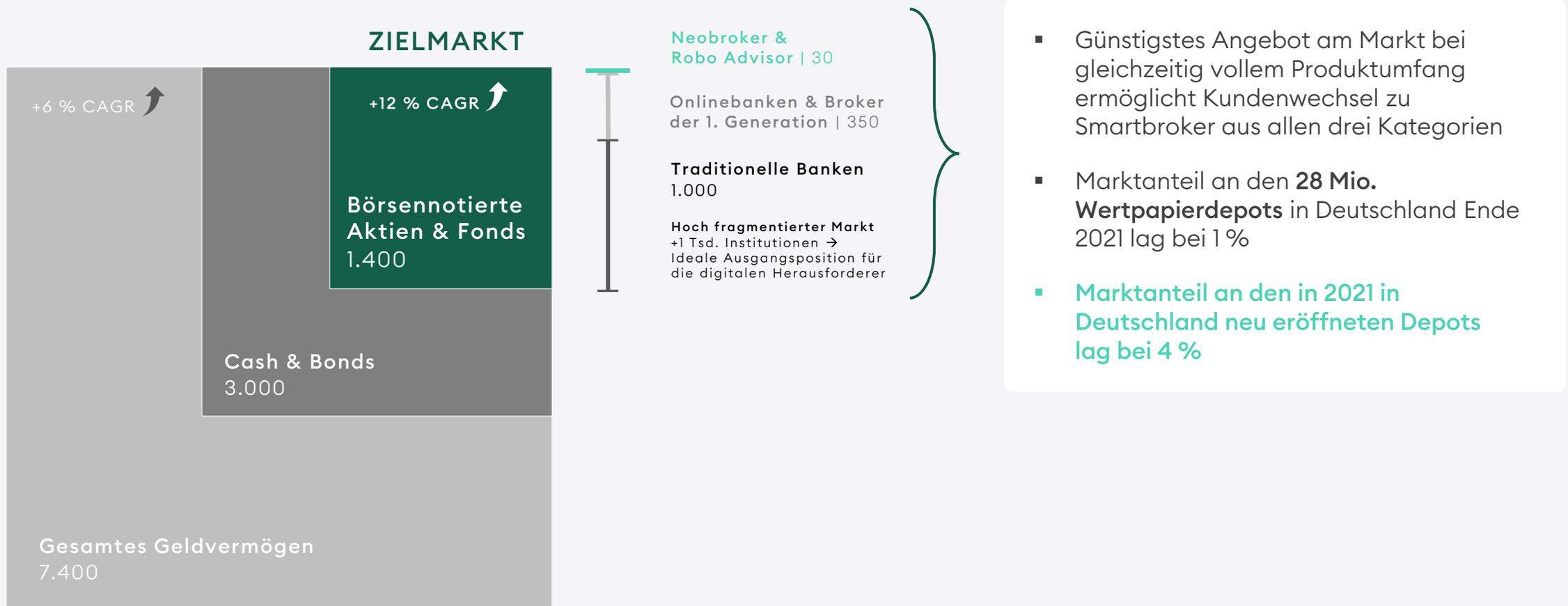
# Geldvermögen der deutschen Haushalte wächst um 6 % p.a. Anlagen in börsennotierten Aktien und Fonds wachsen doppelt so schnell

Geldvermögen deutscher Haushalte, in € Mrd., 2021E



# Geldvermögen der deutschen Haushalte wächst um 6 % p.a. Anlagen in börsennotierten Aktien und Fonds wachsen doppelt so schnell

Geldvermögen deutscher Haushalte, in € Mrd., 2021E



# Marktpreise bleiben weitgehend stabil

## Gebührenfreie Modelle ermöglichen breiten Zugang zu den Kapitalmärkten

Ungefähre Gebühren ausgewählter deutscher Broker, in €

Ca. Marktanteil am Gesamtmarkt der selbst entscheidenden Investoren



Anteil Gebühren am Gesamtumsatz

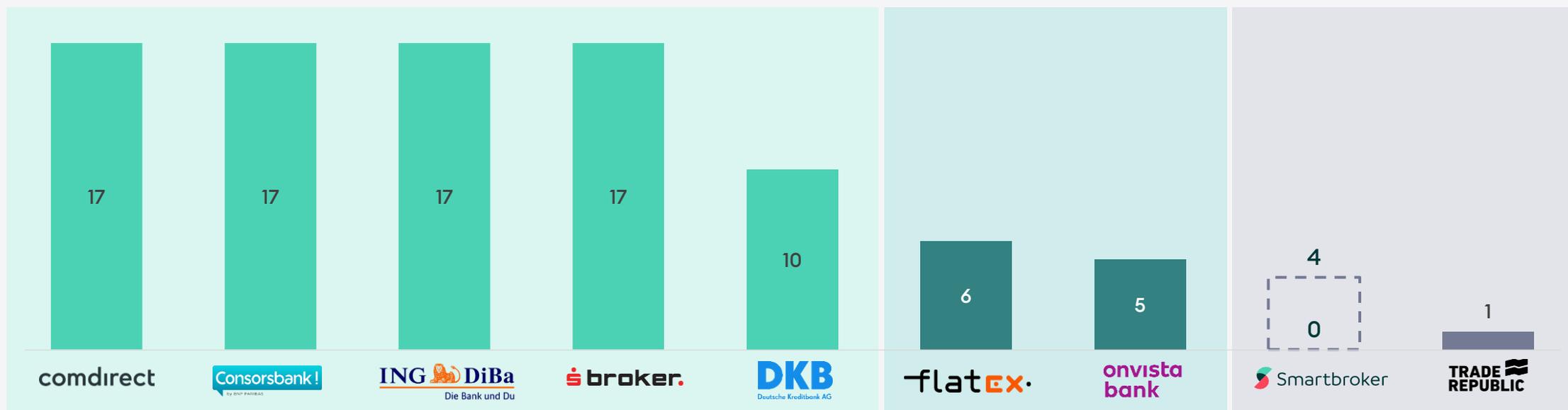
~65 %



~75-85 %



~10 %



**Online Broker der ersten Generation**  
Behalten hohe Gebühren so lange wie möglich bei

**Fokussiert auf Privatanleger:innen**  
Abwarten, wie sich der Kundenstamm entwickelt, bevor die Gebühren gesenkt werden

**Start-Ups**  
Verändern den Markt, indem sie niedrige (Null-) Gebühren nehmen und Einnahmen aus anderen Quellen erzielen

# Smartbroker

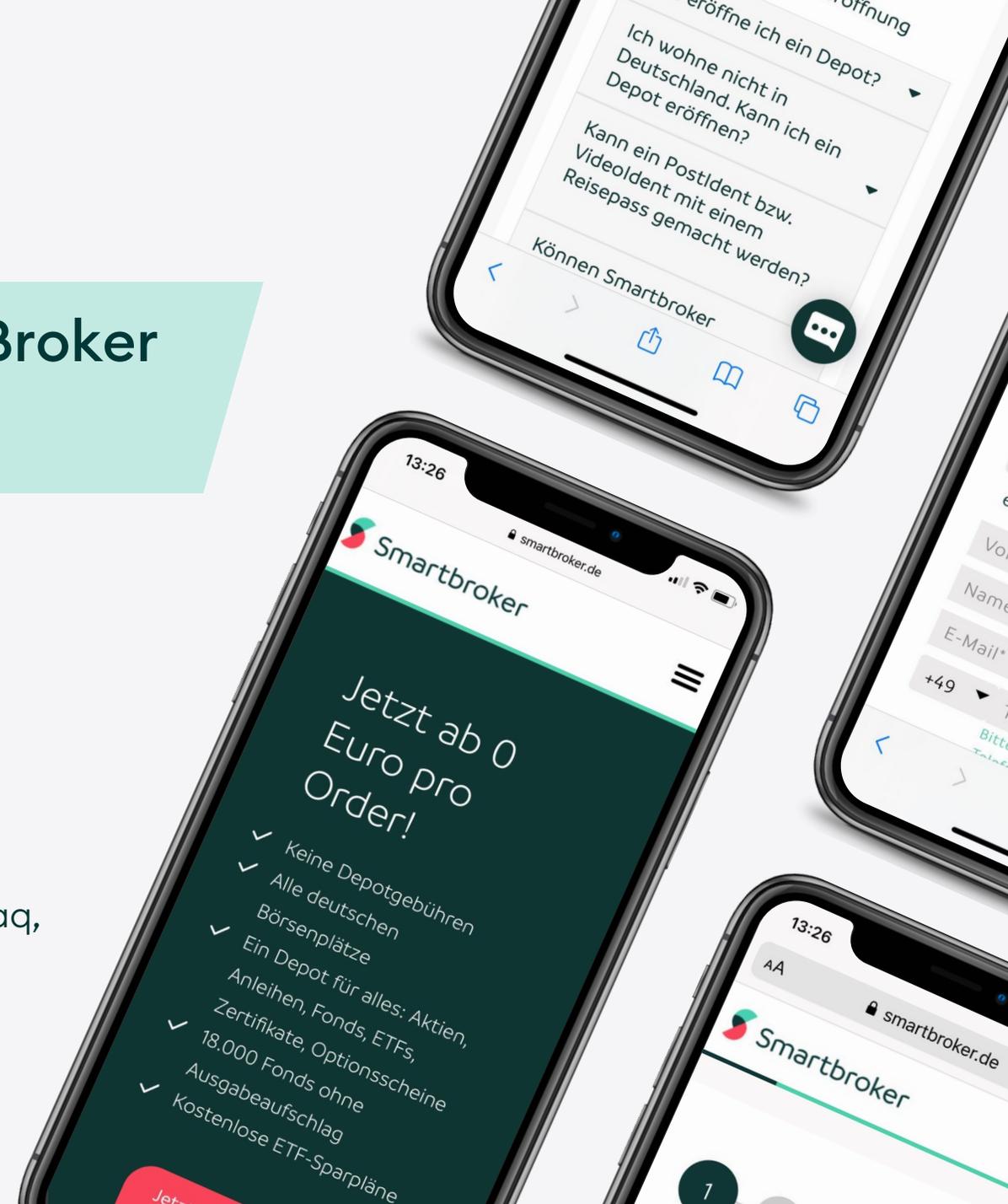
---

Deutschlands führender Next  
Generation Broker nach betreutem  
Kundenvermögen



## Deutschlands *EINZIGER* Full Service Broker mit €0-Gebühren-Modell

- Handel *nahezu aller* in Deutschland zugelassenen Wertpapiere an *jedem* deutschen Handelsplatz
- Dauerhaft ab € 0 Provision
- Keine Depotgebühren, kostenlose Sparpläne
- Nahezu alle Fonds generell **ohne Ausgabeaufschlag**
- Große Auswahl internationaler Handelsplätze, inkl. Nasdaq, NYSE, LSE
- Derivatehandel ab € 0 über Premium-Partner: Morgan Stanley, HSBC, UBS und Vontobel



# Ausgezeichneter Next Generation Broker



- Smartbroker erhielt im Handelsblatt-Ranking der **besten Online Broker 2022** die Note „Sehr Gut“
- Bei den aktuellen Zertifikate Awards belegte Smartbroker den 3. Platz unter den **besten Online Brokern im Publikumsranking 2021 / 2022**
- Die Deutsche Gesellschaft für Verbraucherstudien beurteilte in ihrer Studie die **besten ETF-Broker 2022** im Hinblick auf Konditionen, Angebot, Transparenz und Service – Smartbroker belegte Rang 3 (von 14 getesteten Anbietern)
- **Smartbroker ist der günstigste Anbieter am Markt**  
Lt. der zur renommierten „Stiftung Warentest“-Gruppe gehörenden Zeitschrift „Finanztest“ (Ausgabe 12/2021)



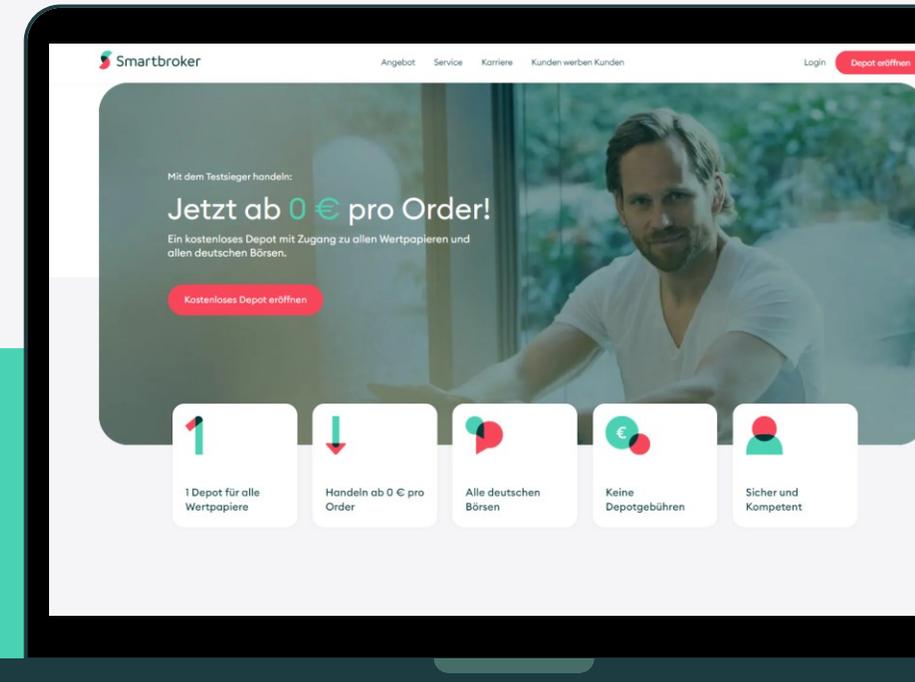
# Smartbroker Status Quo

## Kooperationsmodell mit Partnerbank limitiert die weiteren Wachstumschancen

- 200.000 Wertpapierdepots (Stand Ende 2021)
- Existierendes, erfolgreiches Kooperationsmodell, jedoch
  - Gleichbleibende Marge je Trade – keine Skalierbarkeit
  - Einschränkungen in der Produktentwicklung
  - Abhängigkeit (z. B. keine App, keine Integration auf unseren Medienportalen)

**Trotz des großen Erfolgs & der Beliebtheit bleibt Smartbroker hinter seinem Potenzial zurück**

**Daher die Entscheidung zum Aufbau der eigenen Brokerage-Infrastruktur**



# Smartbroker 2.0 schafft Skalierbarkeit & Innovationskraft

## Erweiterte Lizenz | Eigenes Produkt | Eigene Technologie

### STATUS QUO

Depot-Vermittler

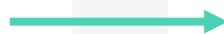
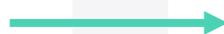
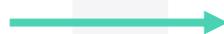
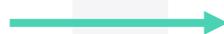
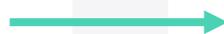
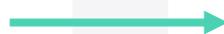
Eingeschränktes Marketing

Nur Web-Zugang

Konstante Marge je Trade

Kein Kryptohandel

Keine Zinsmarge



### Smartbroker 2.0

Eigener Broker

Keine Einschränkung

App & eigene neue Desktoplösung

Steigende Marge je Trade

Kryptohandel

Zinsmarge

# Einzigartige Ausgangsbasis für Smartbroker 2.0

Von der Information zur Transaktion

wallstreet:online

börsenNEWS.de

FN FinanzNachrichten.de

ARIVA.DE

Smart Investor

Min.  
**40 % Reichweite**  
 unter den selbst  
 entscheidenden Investor:innen  
 im deutschsprachigen Europa



Einzigiger  
**Full Service  
 Online Broker**  
 mit €0-Gebühren-Modell

 Smartbroker

# Zeitplan der Umsetzung von Smartbroker 2.0

Markteinführung im H2 2022 steht bevor



# Smartbroker 2.0

Brandneues Kundenerlebnis & modernste Funktionalität

## Vollwertiges Produkt, wie von Smartbroker gewohnt

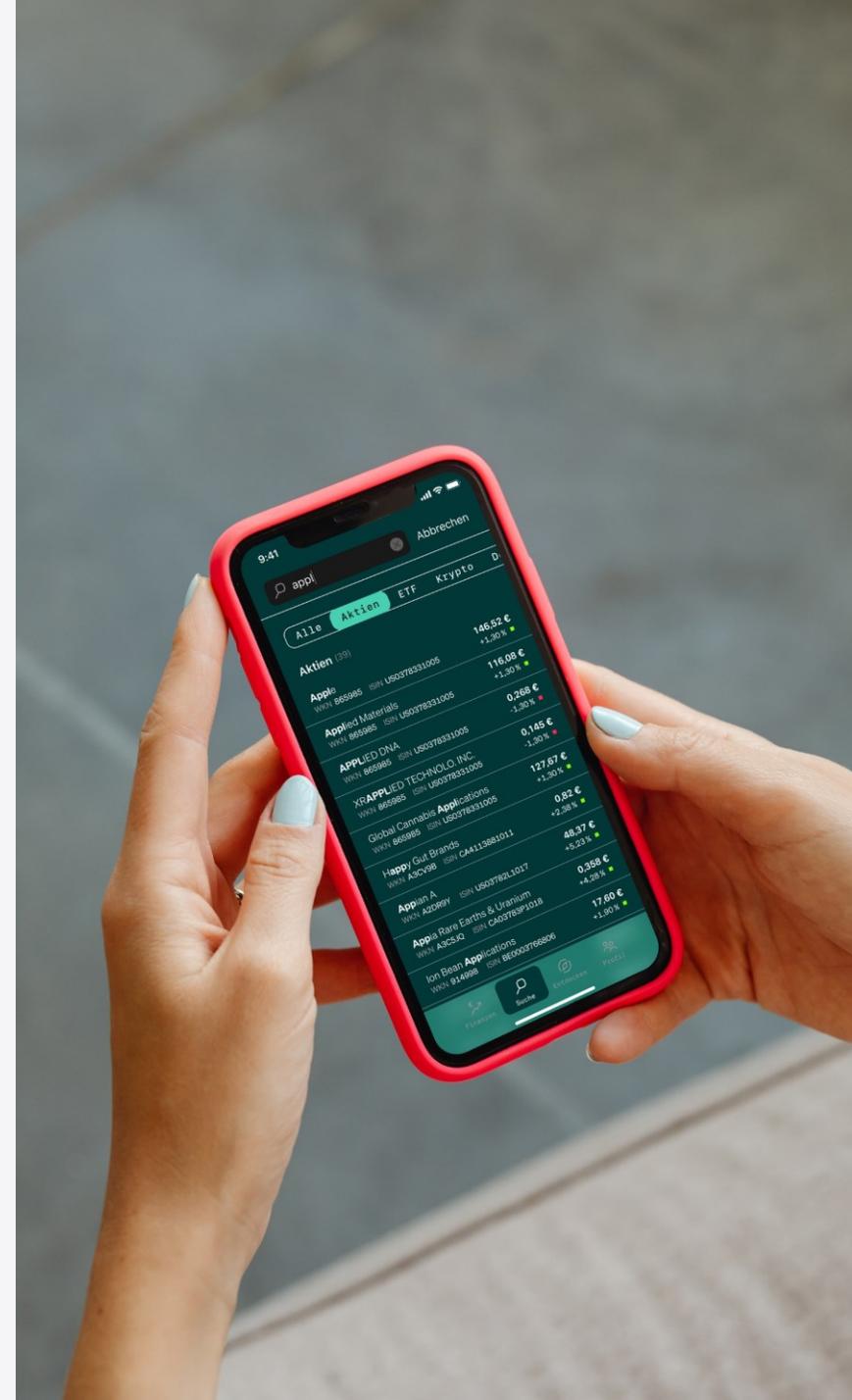
- Alle Aktien, alle ETFs, alle Fonds, alle Derivate, alle Börsenplätze

## PLUS wichtige Erweiterungen & Neuerungen

- **Smartbroker App & neue Desktop-Oberfläche**
- **Neue Produkte:** z. B. Handel mit Kryptowährungen
- **Neue Kundengruppen**

## ERGIBT

- **Günstigstes Angebot** am deutschen Online Broker Markt
- **Erster Anbieter**, der Transaktion mit Content & Community in einem Produkt verbindet → Social Trading uvm.



# Kommerzielle Auswirkungen von Smartbroker 2.0

Schaffung eines stark verbesserten Geschäftsmodells für das Transaktionssegment

## KUNDEN

Anzahl Neukunden

**STEIGT**



App  
und  
Web

Kosten je Neukunde

**SINKEN**



Alle  
Marketing  
Kanäle

## TRADES

Anzahl Trades

**STEIGT**



Umfassender  
Zugang

Kosten je Trade

**SINKEN**



Skalen-  
vorteile

## UMSATZ

Umsatz pro Trade

**STEIGT**



Kein  
Umsatzanteil  
an  
Partnerbank

## CASH FLOW

Cash Flow je Trade

**STEIGT  
STARK**



Auswirkung der  
Bestands-Migration

Bestehende Kunden  
werden 2023 auf die neue  
Plattform umgestellt

# Langfristiger Wertzuwachs für alle Stakeholder steht im Zentrum der Unternehmensstrategie

## Unsere Produktstrategie

Übernahme der Preisführerschaft in bestehenden Märkten

- Bewusster Verzicht auf marktübliche Gebühren zugunsten unserer Kunden
- Ermöglicht durch Neubewertung der Marktdynamiken, schlanke Kostenstruktur, digitale Produkte
- Fondsdiscout revolutionierte Fonds-Markt in 2004
- Smartbroker bündelt die jahrzehntelange Erfahrung



Komplementäres Produkt, das disruptiv im klassischen Broker-Markt wirkt

**Full Service Broker zu günstigsten Konditionen**

## Unsere Finanzstrategie

Stabile Finanzstruktur, besonnene Finanzierung

- Innenfinanzierung der Expansion & neuer Produkte
- Erträge im Mediengeschäft umwandeln in werthaltiges Wachstum im Transaktionsgeschäft
- Langfristige Profitabilität & Stabilität



**wallstreet:online AG**

**Matthias Hach**

**CEO & Vorsitzender des Vorstands**

Ritterstr. 11 | 10969 Berlin

ir@wallstreet-online.de

**Über das Unternehmen** | Die wallstreet:online-Gruppe betreibt den 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 mit Abstand größte verlagsunabhängige Finanzportalbetreiber im deutschsprachigen Raum und unterhält die größte Finanz-Community.

**Vielen Dank für Ihre  
Aufmerksamkeit!**

# Letzte Möglichkeit zur Vollmachts- und Weisungserteilung und Briefwahl!

Die Abstimmungsergebnisse  
werden ermittelt.

Wir bitten um einen  
Moment Geduld.

**Die Hauptversammlung  
ist beendet.**