

DEUTSCHLANDS #1 FINANZ-COMMUNITY

wallstreet:online

 **FinanzNachrichten.de**
Alle News zu Aktien, Börse und Wirtschaft

ARIVA.DE

börsenNEWS.de 

SmartInvestor.de
Das Portal für den kritischen Anleger

jetzt auch mit

DEUTSCHLANDS PREISWERTESTEM Full Service Broker

 **Smartbroker**



Michael Bulgrin

Chief Commercial Officer
and Head of IR wallstreet:online AG



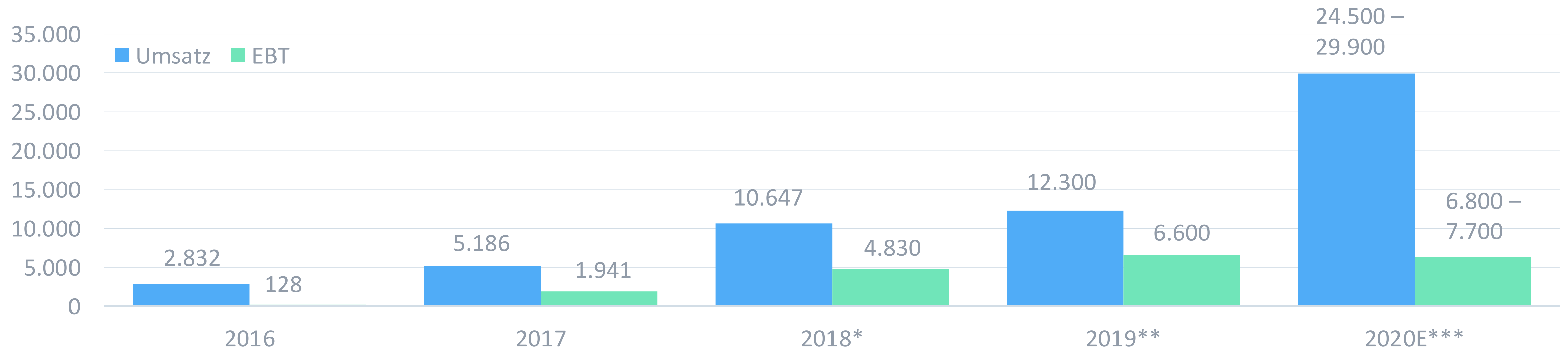
Thomas Soltau

Chief Executive Officer
wallstreet:online capital AG



Hochprofitables Wachstum

Skalierung greift: Monetarisierung der Leserschaft, starke Portalumsätze



*wallstreet:online AG and MIM GmbH

** inkl. Finanznachrichten, exkl. wo:capital AG, Ariva.de, smartinvestor

***Konzern, EBITDA inkl. 2,7 Mio. a.o. Ertrag durch Verkauf Trade Republic-Anteil, exkl. wo:capital AG, inklusive 6,2 Mio. Anlaufverluste Smartbroker

(jeweils in TEUR)



Auswirkungen der Corona-Krise: POSITIV

(Stand 02.12.2020)

Umsatz Key Account (Finanzkunden)

stabil bis steigend v.a.
Derivate-Emittenten, Online Broker

Umsatz Real Time Bidding

Preise gefallen,
aber Überkompensation durch
starken Anstieg der Seitenaufrufe

Umsatz Kapitalmarktkommunikation

Stabil bis steigend

Umsätze B2B

stabil

Fazit:

Auswirkungen durch stark steigende Seitenaufrufe sowie stark steigendem Interesse
an Brokerage-Produkten sehr positiv,

H1 2020: Umsatz 11.899 TEUR & EBITDA vor Sonderkosten und -erträgen bei 4.740 TEUR

Prognose-Anhebung September 2020*:

Umsatz 24,4 bis 29,9 Mio. Euro & EBITDA 6,8 bis 7,7 Mio. Euro*

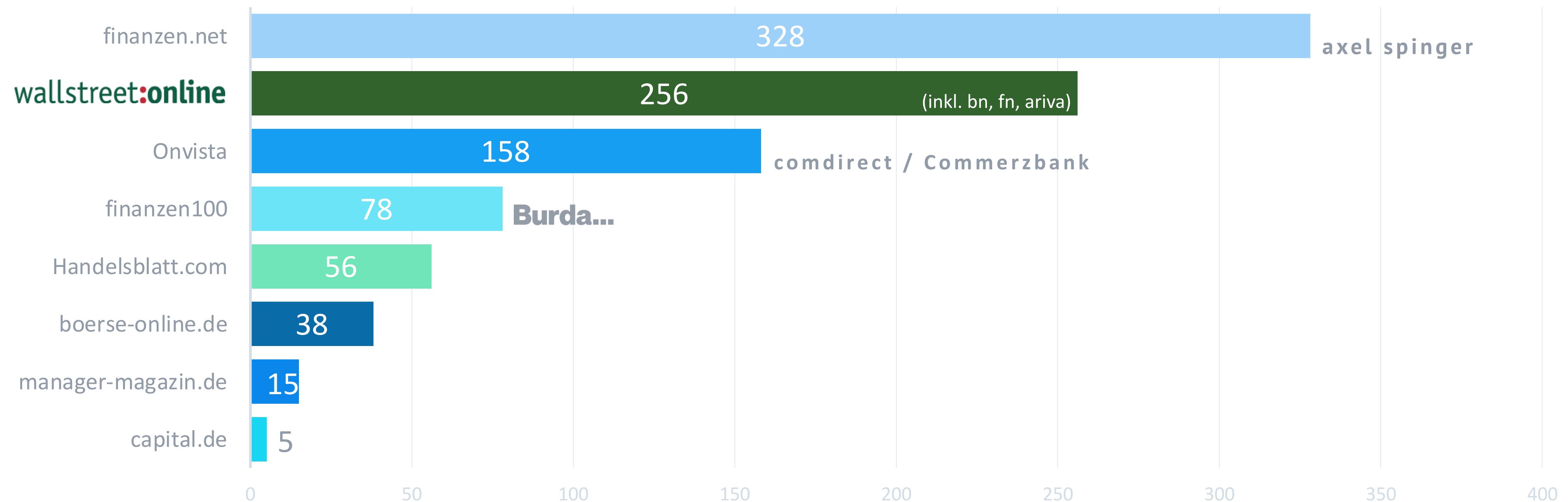
* Konzern, EBITDA inkl. 2,7 Mio. a.o. Ertrag durch Verkauf Trade Republic-Anteil, exkl. wo:capital AG, inklusive 6,2 Mio. Anlaufverluste Smartbroker



wallstreet:online – das führende banken- und verlagsunabhängige Finanzportal

Die größten Finanzportale in Deutschland (Mio. Pls)*

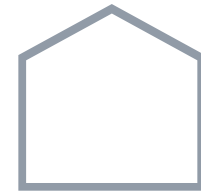
M&A und organisches PI-Wachstum



*Stand 10/2020, Quellen: IVW, AGOF, Google Analytics



wallstreet:online capital - Führender digitaler Finanzdiscounter in Deutschland



Historie

- gegründet 2000, Fondsvermittlung seit 2004
- führender deutscher Online-Vertrieb für lizenzierte Finanzprodukte
- 42% im Besitz von wallstreet:online
- Option zum Erwerb weiterer ca. 30 % ausgeübt (unter Vorbehalt Billigung Bafin)



Lizenz

- KWG-Lizenz nach §32 KWG für Anlage- und Abschlussvermittlung sowie Anlageberatung zugelassener Finanzdienstleister
- Lizenz legt Grundstein für nächste Wachstumsphase



Kunden

- mehr als 75.000 Privatkunden
- >2 Mrd. AuM (durch Smartbroker +1 Mrd. in 8 Monaten)
- Ende 2020 voraussichtlich >3,5 Mrd. AuM (u.a. Übernahme VW Bank Kunden, Smartbroker)
- Ende 2020 voraussichtlich >140.000 Kunden (u.a. Übernahme VW Bank Kunden, Smartbroker)
- >80% jährlich wiederkehrende Umsätze



w:o capital AG – 2020 massives Kundenwachstum durch Smartbroker

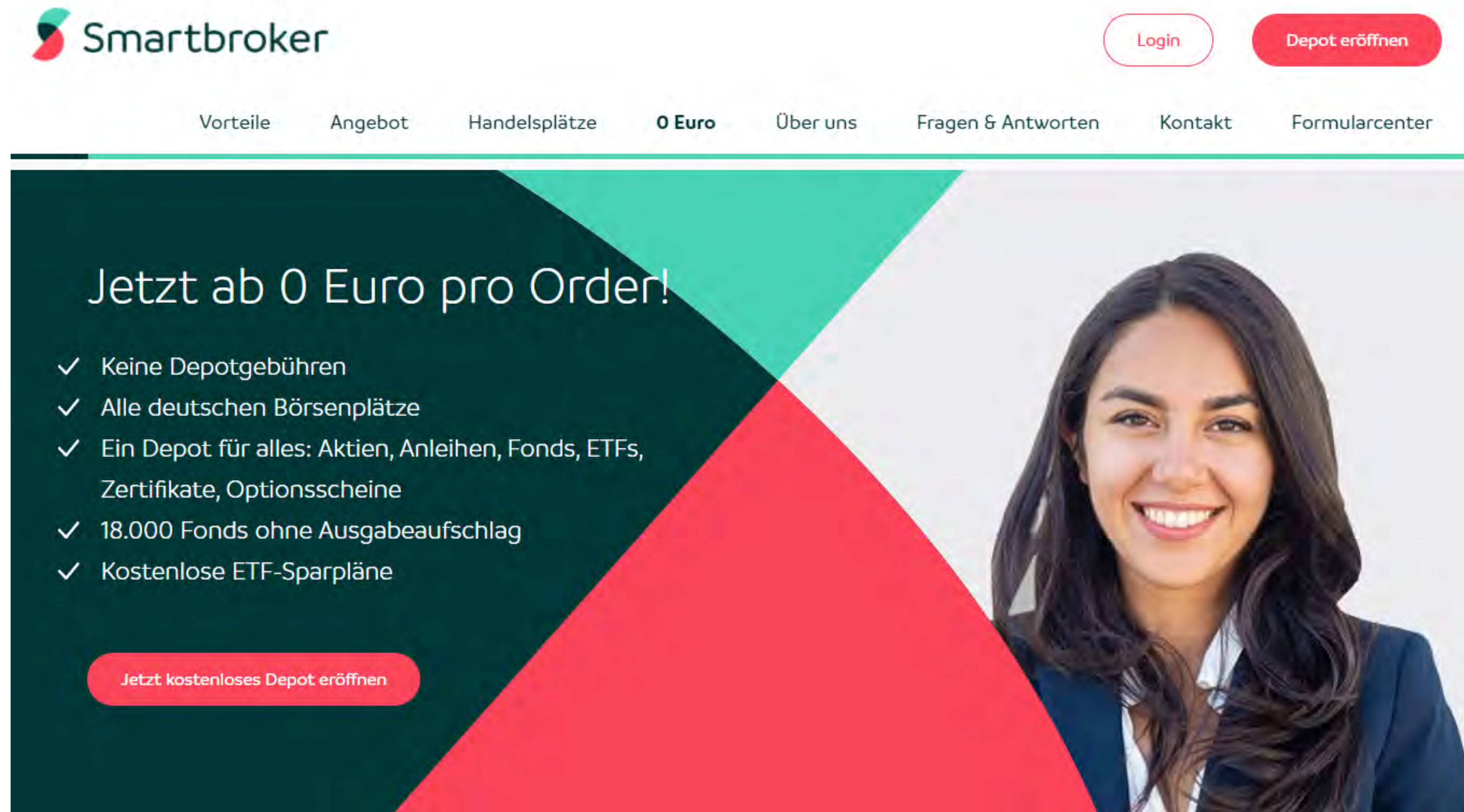


- 2008 bis 2019: FondsDISCOUNT.de mit ca 2.500 Neukunden p.a.
- ab 2020: Starkes Wachstum durch Smartbroker: Januar bis August +55.000 Kunden
- Ende 2020: voraussichtlich +30.000 durch Übernahme VW Bank Kunden

*Kunden woc Gesamt = fondsdiscout.de, VW Bank, Smartbroker

Smartbroker – unser eigener Online-Broker

Deutschlands preiswertester Full Service Broker



The screenshot shows the Smartbroker website interface. At the top left is the Smartbroker logo. To the right are 'Login' and 'Depot eröffnen' buttons. Below these are navigation links: 'Vorteile', 'Angebot', 'Handelsplätze', '0 Euro', 'Über uns', 'Fragen & Antworten', 'Kontakt', and 'Formularcenter'. The main banner features a woman's portrait and the headline 'Jetzt ab 0 Euro pro Order!'. A list of benefits is provided, and a 'Jetzt kostenloses Depot eröffnen' button is at the bottom left.

Smartbroker

Login Depot eröffnen

Vorteile Angebot Handelsplätze **0 Euro** Über uns Fragen & Antworten Kontakt Formularcenter

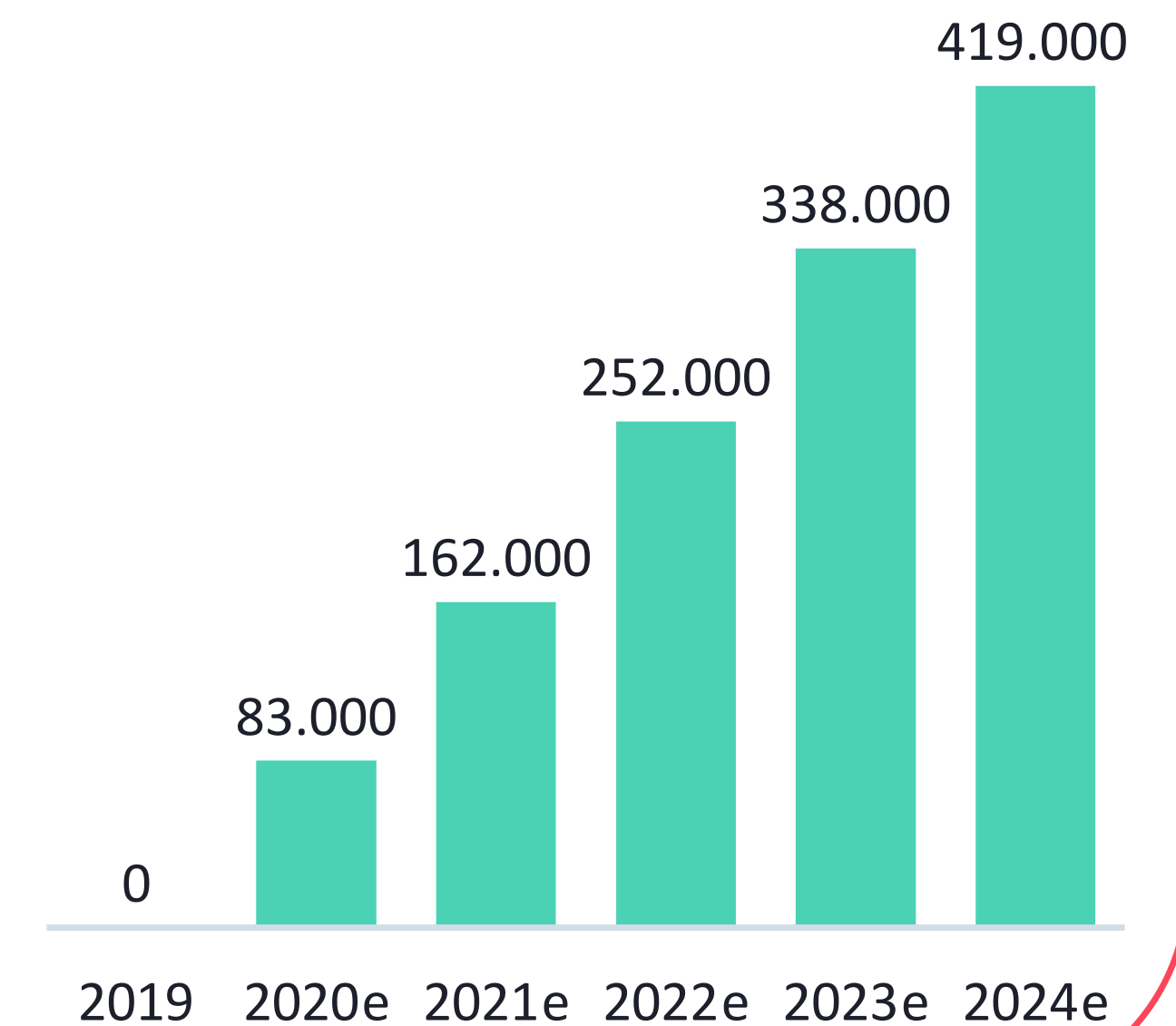
Jetzt ab 0 Euro pro Order!

- ✓ Keine Depotgebühren
- ✓ Alle deutschen Börsenplätze
- ✓ Ein Depot für alles: Aktien, Anleihen, Fonds, ETFs, Zertifikate, Optionsscheine
- ✓ 18.000 Fonds ohne Ausgabeaufschlag
- ✓ Kostenlose ETF-Sparpläne

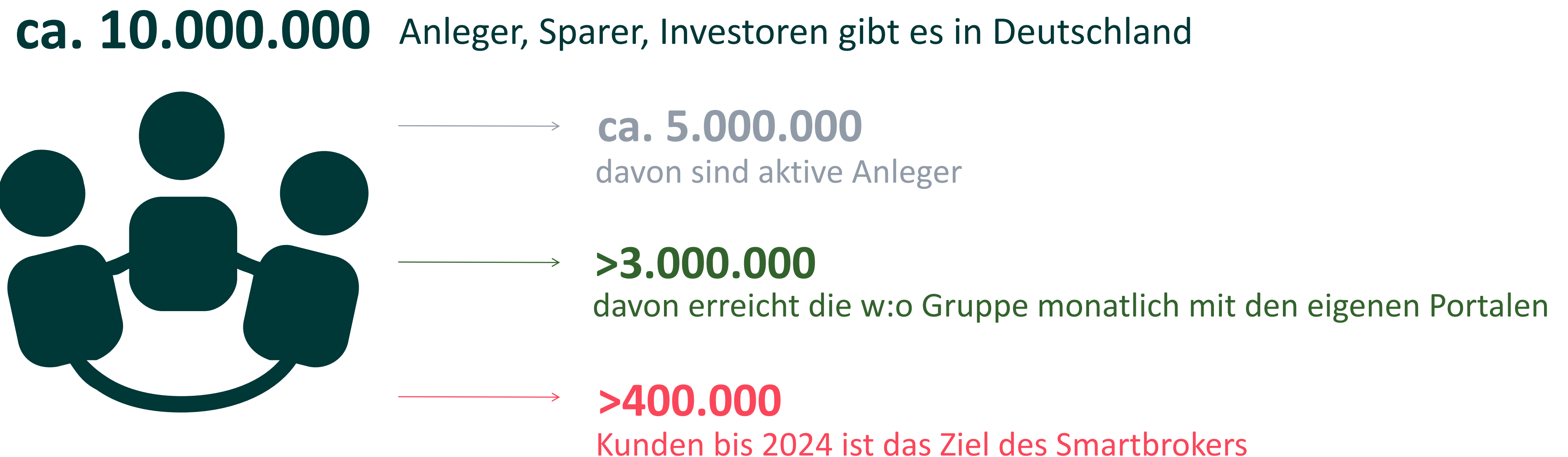
Jetzt kostenloses Depot eröffnen

- ✓ Infrastrukturbank DAB BNP Paribas
- ✓ Marketingpartner wallstreet:online AG

Signifikantes Kundenwachstum geplant



Der Privatanleger-Markt in Deutschland & unsere Ziele / Vision



Marktausblick

Trend

Anzahl Aktionäre / Anleger sollte tendenziell zunehmen. Deutliche Tendenz dazu schon seit Ende 2019 zu spüren.

Gründe

- ✓ Negativzinsen
- ✓ "Flucht" in Sachwerte
- ✓ Dividendenrenditen höher als Anleihezinsen
- ✓ Zero Fee Trading erschließt neue Anlegerschichten
- ✓ Private Altersvorsorge wird immer wichtiger

„Privat-Anleger treiben während Corona mehr Handel“

BILD, 23. Mai 2020

„Die erstaunliche Entwicklung an den Börsen und ihre Gründe“

Der Tagesspiegel, 02. Mai 2020

„In der Krise zieht es viele Deutsche zurück an die Börse“

Die Welt, 21.06.2020

„Zocken für Tollkühne: Die «Robinhood-Generation» an den Börsen“

handelszeitung.ch, 02. Juli 2020

„Lohnt es sich jetzt, Aktien und ETFs zu kaufen?“

Stuttgarter Zeitung, 10. April 2020

Trading von Aktien und Derivaten ab 0 Euro



Dauerhaft
günstig

- ✓ Aktien Trading ab 0 Euro je Order
- ✓ Derivate Handel (4 Emittenten) ab 0 Euro
- ✓ generell keine Depotgebühren
- ✓ Wertpapierkredit, lediglich 2,25% p.a.
- ✓ kostenfreie Währungskonten, dazu äußerst geringe Konvertierungskosten
- ✓ keine versteckten Kosten
- ✓ kostenlose Sparpläne

Handeln an
allen
deutschen
Börsen und
mehr

- ✓ Handel u.a. bei Lang&Schwarz, Tradegate und Xetra möglich
- ✓ Direkthandel mit allen Derivate-Emittenten
- ✓ Premium-Partnerschaft mit Vontobel, HSBC, UBS und Morgan Stanley
- ✓ internationaler Aktienhandel an über 20 ausländischen Börsen

Aktien-, Fonds- und ETF-Sparen – unschlagbar preiswert

Fondssparpläne kostenfrei

- ✓ Keine Sparplankosten
- ✓ kein Ausgabeaufschlag
- ✓ Ausführung ab 25 EUR

ETF-Sparpläne 0,2%

- ✓ 600 sparplanfähige ETFs (davon ca. 279 komplett kostenfrei)
- ✓ nur 0,20% Gebühr (mindestens 0,80 Euro) je Ausführung
- ✓ Ausführung ab 25 EUR möglich

Aktiensparpläne 0,2 %

- ✓ 98 sparplanfähige Aktien
- ✓ Ausführung ab 125 EUR möglich
- ✓ nur 0,20% Gebühr (mindestens 0,80 Euro) je Ausführung

ETC-Sparpläne 0,2 %

- ✓ 13 sparplanfähige ETC's
- ✓ Ausführung ab 25 EUR möglich



Klarer Sieger in den Kategorien Fonds und Sparpläne der "Euro am Sonntag"

Einnahmequellen

Transaktionsgebühren

Zahlungen von
Börsen, Emittenten
& ETF-Anbietern

Bestandsprovisionen
Fonds

Marketing-
Kostenzuschüsse

Platzierungs Fees

Zinsmarge
Wertpapierkredite

Stand Mitte August 2020

- ✓ Nachfrage deutlich größer als erwartet
- ✓ bereits über 55.000 Kunden
- ✓ über 1,2 Mrd. Euro AuM
- ✓ Top-Bewertung bei mehreren Vergleichstests
 - ✓ u.a. Note “sehr gut” in der “Euro am Sonntag” und im “Extra-Magazin”
 - ✓ aktiv von Finanztip empfohlen
 - ✓ sehr gute Bewertung der Finanztest von Stiftung Warentest
- ✓ Marketingausgaben je Kunde <100 Euro



Platz 1 im aktuellen Bankentest von Euro

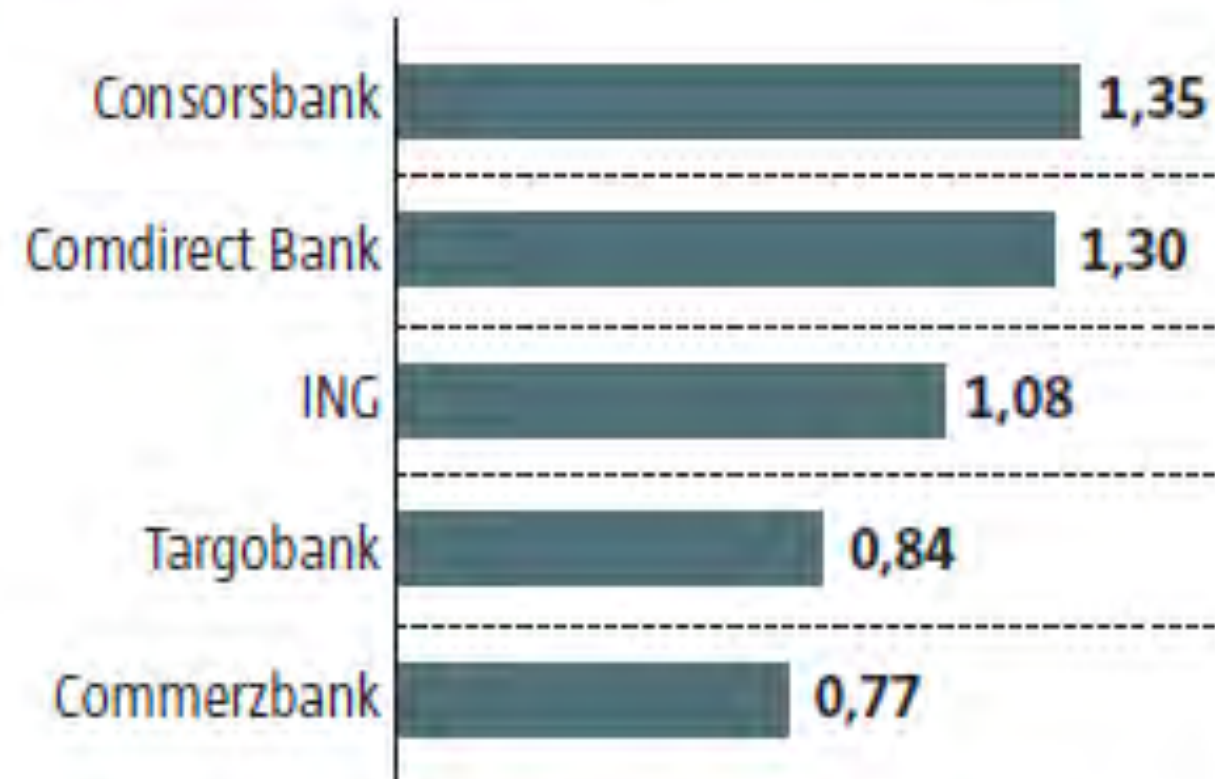
Bereits im ersten Jahr Sieger in der Kategorie Brokerage – mit großem Abstand vor den Mitbewerbern



Brokerage

Wertpapierhandel wird als Alternative zu Nullzinsen noch attraktiver. Neuling Smartbroker schaffte es auf Anhieb auf den ersten Platz und verdrängte etablierte Häuser wie die Consorsbank und Comdirect. Auch der S Broker, der Onlinebroker der Sparkassen, schnitt gut ab

Umfrage Wo kann man gut und günstig Wertpapiere handeln?



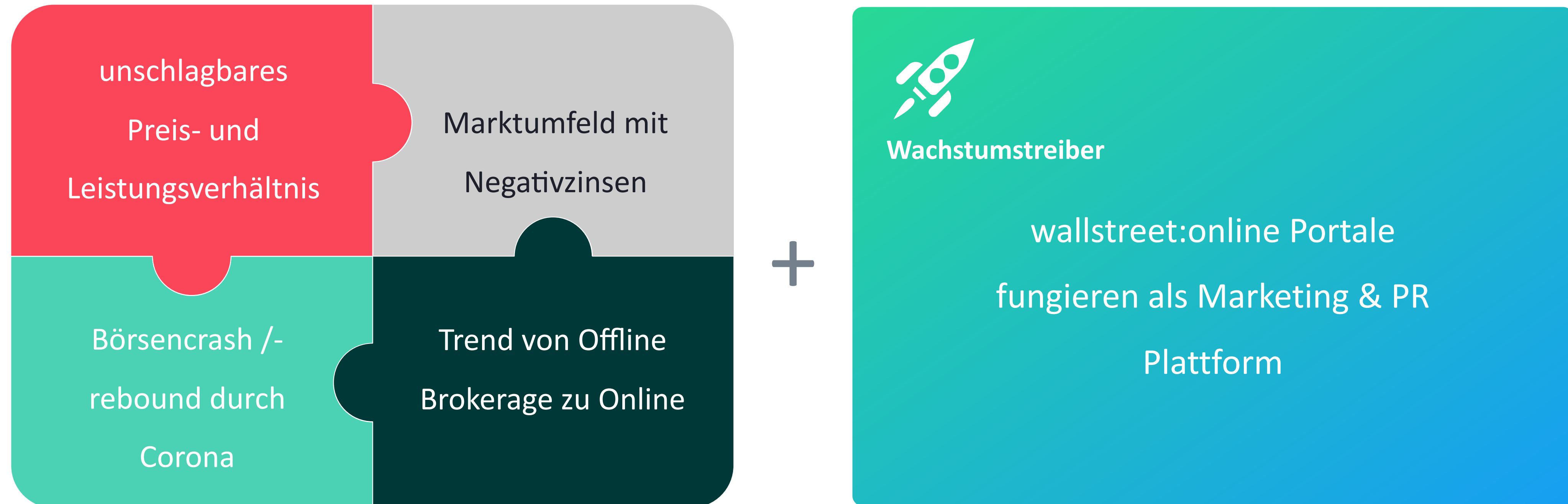
Ergebnis der Kundenbefragung: Die Skala reicht von -2 (unzufrieden) bis +2 (zufrieden); Quelle: Euro

Brokerage im Test Hier zählten die niedrigsten Kosten und das größte Anlageangebot

Rang	Bank	Kosten tel. Aktienorder in € ¹			Kosten Aktienorder per PC in € ¹			Punkte Orderkosten ²	Punkte Sonstige Kriterien ³	Punkte Service ⁴	Punkte Online ⁵	Gesamtpunkte ⁶
		1000	3000	10000	1000	3000	10000					
1	Smartbroker	4,82	4,82	4,82	4,82	4,82	4,82	40,0	29,4	5,8	6,3	81,6
2	Consorsbank	26,40	28,90	46,40	11,45	13,95	31,45	21,5	31,2	5,9	8,8	67,4
3	Comdirect	27,30	29,80	47,30	12,40	14,40	32,40	20,6	28,6	8,2	9,3	66,7
4	S Broker	19,96	23,46	40,96	9,97	13,47	30,97	24,9	27,9	5,0	8,2	66,0
5	Flatex	24,18	24,20	24,28	8,28	8,30	8,38	28,6	22,4	5,4	6,8	63,2

Stichtag: 02.03.2020; ¹Kosten pro Aktienorder für den jeweiligen Betrag auf der Handelsplattform Xetra; ²alle Szenarien gleich gewichtet (maximale Punktzahl: 40); ³Sonstige Kriterien: Xetra-Gebühr, Limit setzen/ändern/löschen, Depotgebühren, Optionsscheine, festverzinsliche Wertpapiere, Fondsanzahl, Anzahl rabattierter Fonds/Fondssparpläne/Fonds ohne Ausgabeaufschlag, Anzahl sparplanfähiger Fonds, minimale Fondssparrate, Anzahl Zertifikatesparpläne, minimale Zertifikatesparrate, Aktiensparen, VL-Sparen (maximale Punktzahl: 40); ⁴Service: Reaktion auf Anfragen per Telefon/E-Mail (maximale Punktzahl: 10); ⁵Online (maximale Punktzahl: 10); ⁶Gesamtpunktzahl: Summe der insgesamt erzielten Punkte aus den Teilbereichen Orderkosten, Sonstige Kriterien, Service sowie Online (maximal erzielbare Gesamtpunktzahl: 100), Rundungsfehler möglich; Quelle: Euro

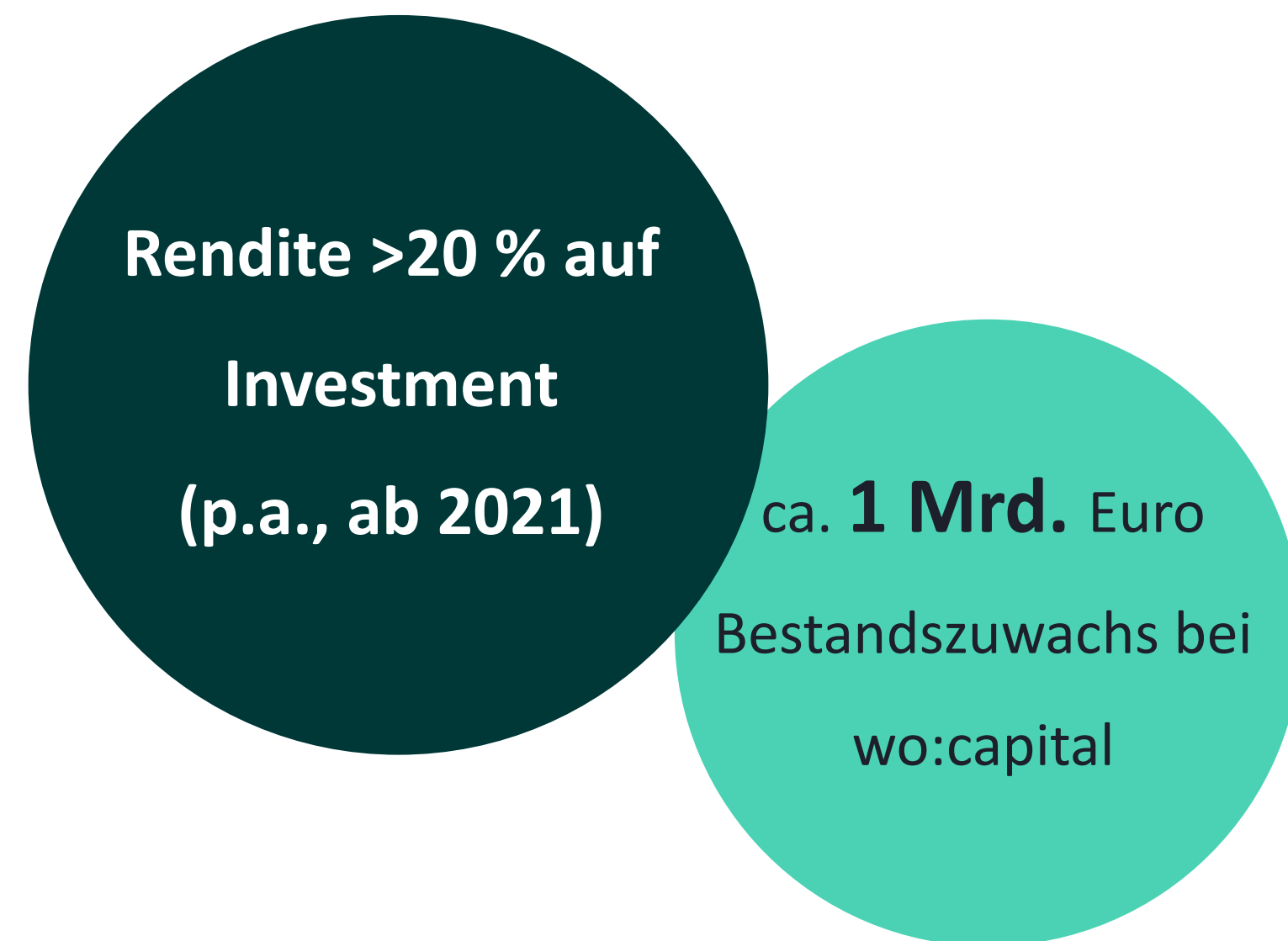
Faktoren für Kundenwachstum Smartbroker



Übernahme von Depotkunden der Volkswagen Bank

ca. 30.000 Kunden sollen bis Ende 2020 migriert werden

- ✓ Mai 2020: Unterzeichnung der Kooperationsvereinbarung
- ✓ Migration der Depotkunden soll in Q4 2020 starten und bis Ende des Jahres abgeschlossen sein
- ✓ 5 Jahres-Kooperationsvertrag zur Vermittlung von Neudepotkunden durch VW Bank an die wallstreet:online capital
- ✓ Kern der Kooperation ist ein Modell mit verbesserten Konditionen, von denen die bisherigen Volkswagen Bank-Kunden sofort profitieren
- ✓ die Gesamtkosten für den Erwerb des Kundenbestandes belaufen sich voraussichtlich auf ca. 5 Mio. Euro



Smartbroker – next steps

Eigenes Frontend
inkl. Trading App

Integration Smartbroker auf
allen Portalen und Apps der
w:o Gruppe

--> soll die Anzahl der
Trades
deutlich erhöhen

--> handeln wird direkt aus
den Portalen ermöglicht

--> Soll Tradingzahlen und
Neukunden deutlich
erhöhen

Annahmen für Planung



Annahmen für Planung

Wichtiger Hinweis: Die Zahlen auf den folgenden Folien stellen für alle Jahre nach 2020 Schätzungen aufgrund einer langfristigen Planung dar. Diese Planung beinhaltet bestimmte bekannte und unbekannte Risiken, Unsicherheiten und andere Faktoren, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse wesentlich von den erwarteten Ergebnissen abweichen. Solche Risiken und Unsicherheiten betreffen beispielsweise (keine abschließende Aufzählung) Änderungen des regulatorischen Rahmens, den Eintritt weiterer Market Player im Bereich des Discount Brokerage sowie die weitere Entwicklung im Bereich des Wertpapierhandels und der Wertpapierverwahrung. Die Darstellung einer möglichen Entwicklung des Smartbrokers erfolgt zum Datum der heutigen Veröffentlichung.

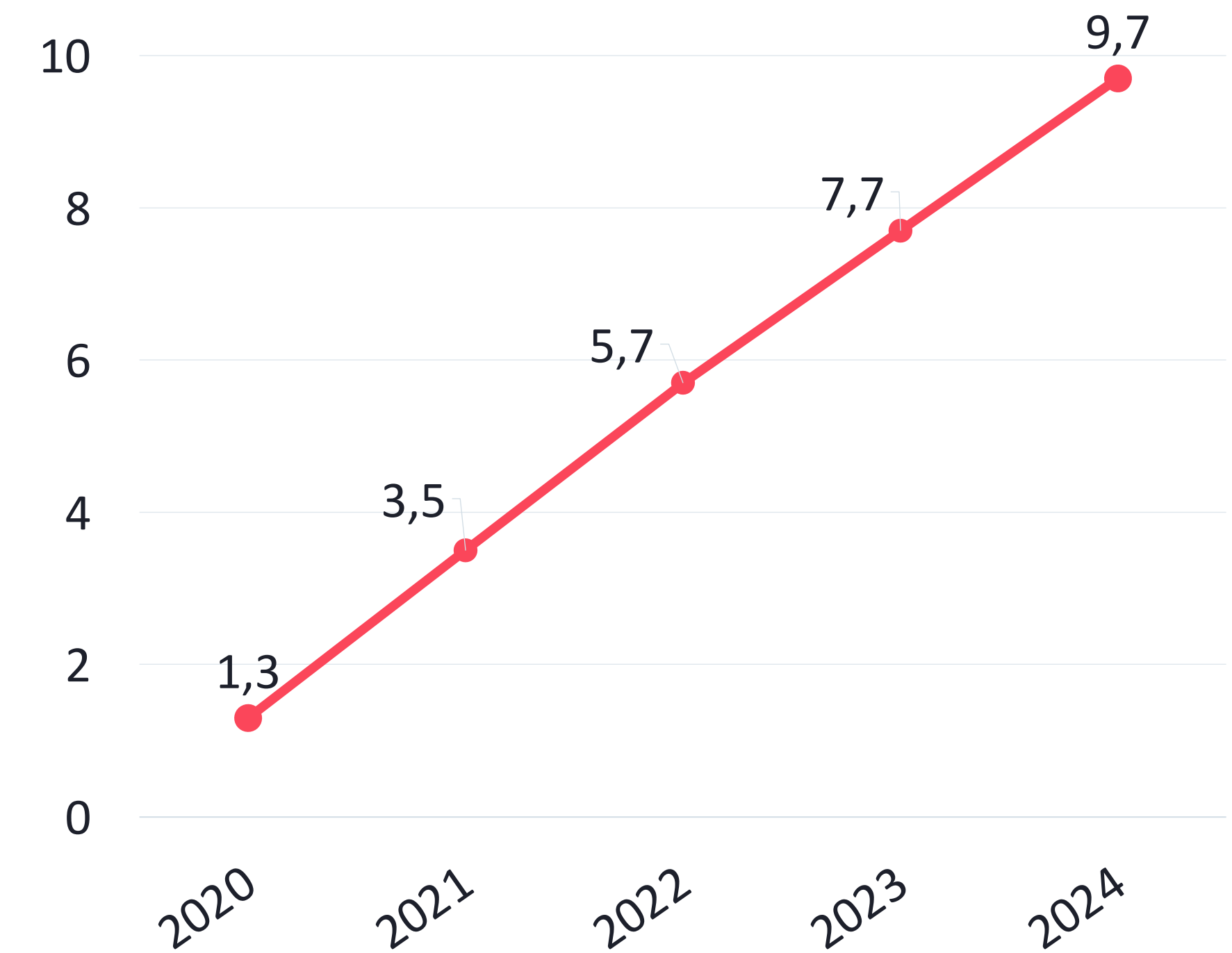
Smartbroker – Vision 2024: Kunden & AuM

Entwicklung Kunden



Entwicklung AuM

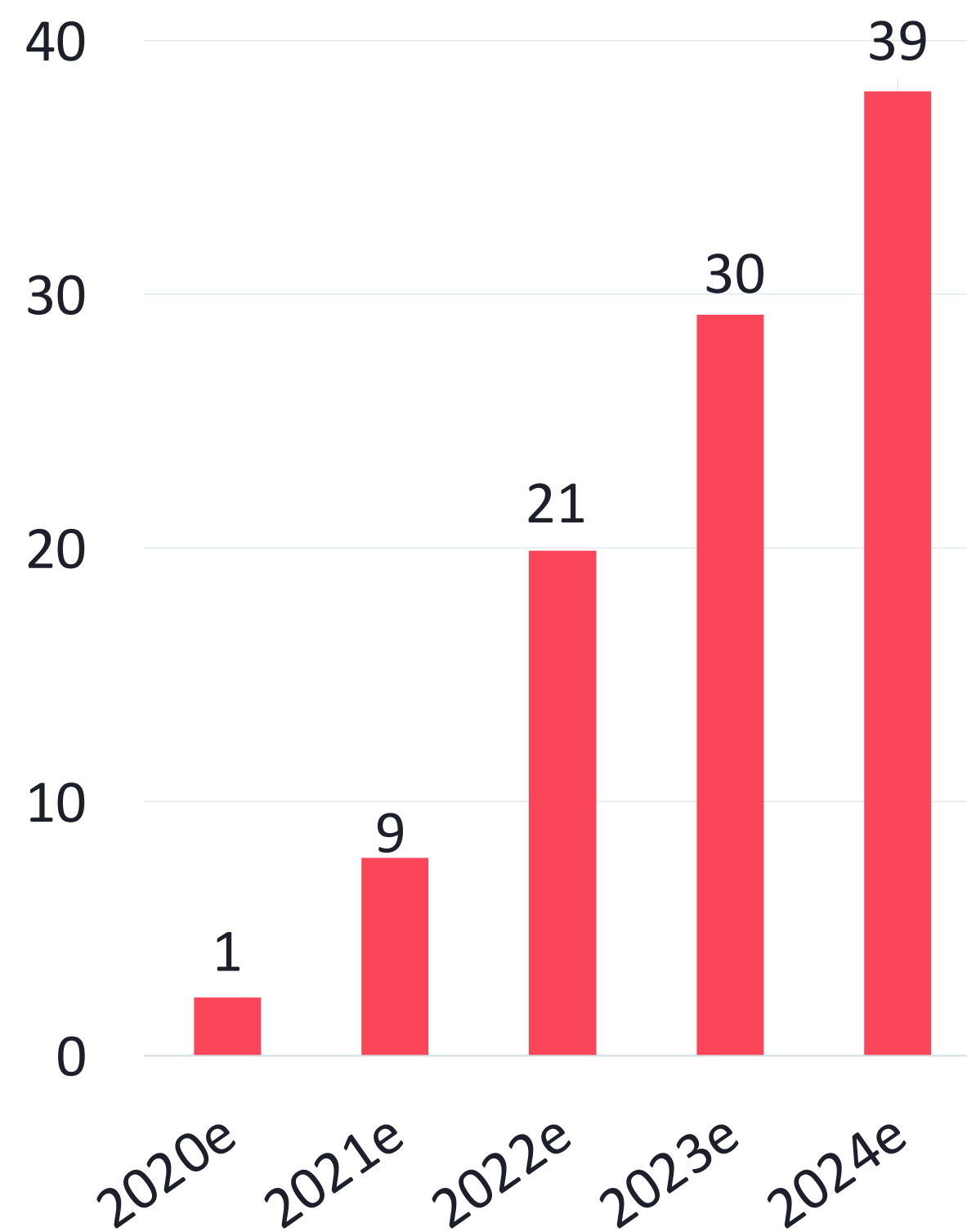
(in Mrd. Euro)



Smartbroker – Vision 2024: Umsatz & Ergebnis

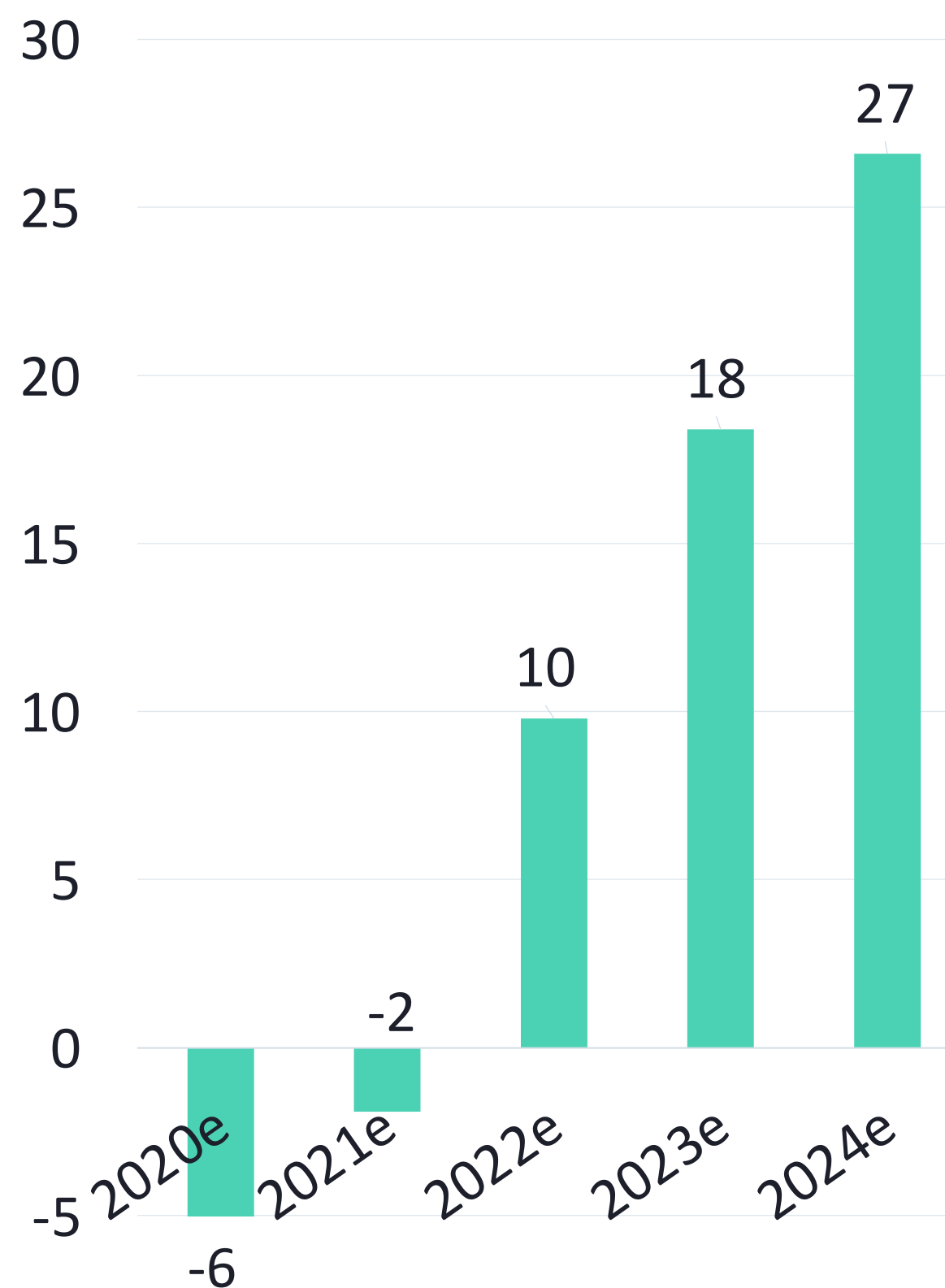
Einnahmen

(in Mio. Euro)



Ergebnis vor Steuern

(in Mio. Euro)



- ✓ 2020 und 2021 Anlaufverluste vor allem durch Marketingkosten
- ✓ Ab 2022 deutlich rentabel bei weiterhin hohem Kundenwachstum & weiteren Marketingkosten
- ✓ In 2024 über 25 Mio. Euro Gewinn vor Steuern bei angepeilten 4 % Anteil am deutschen Online Broker Markt (= 400.000 Kunden)

Einfluss des Smartbrokers auf die w:o-Gruppe

Der Smartbroker...

- ✓ ...ermöglicht schon jetzt Steigerung der Werbeumsätze im Kerngeschäft mit Derivate-Emittenten, ETF Anbietern und Fondsgesellschaften (>2020 bereits ca. 1,5 Mio Euro).
- ✓ ...wird für sich selbst genommen ein weiteres Portal, das werblich vermarktet werden kann.
- ✓ ...ermöglicht mittelfristig den Einstieg in das profitable und skalierbare Platzierungsgeschäft von Anleihen (IBOs) und Aktien (IPOs).

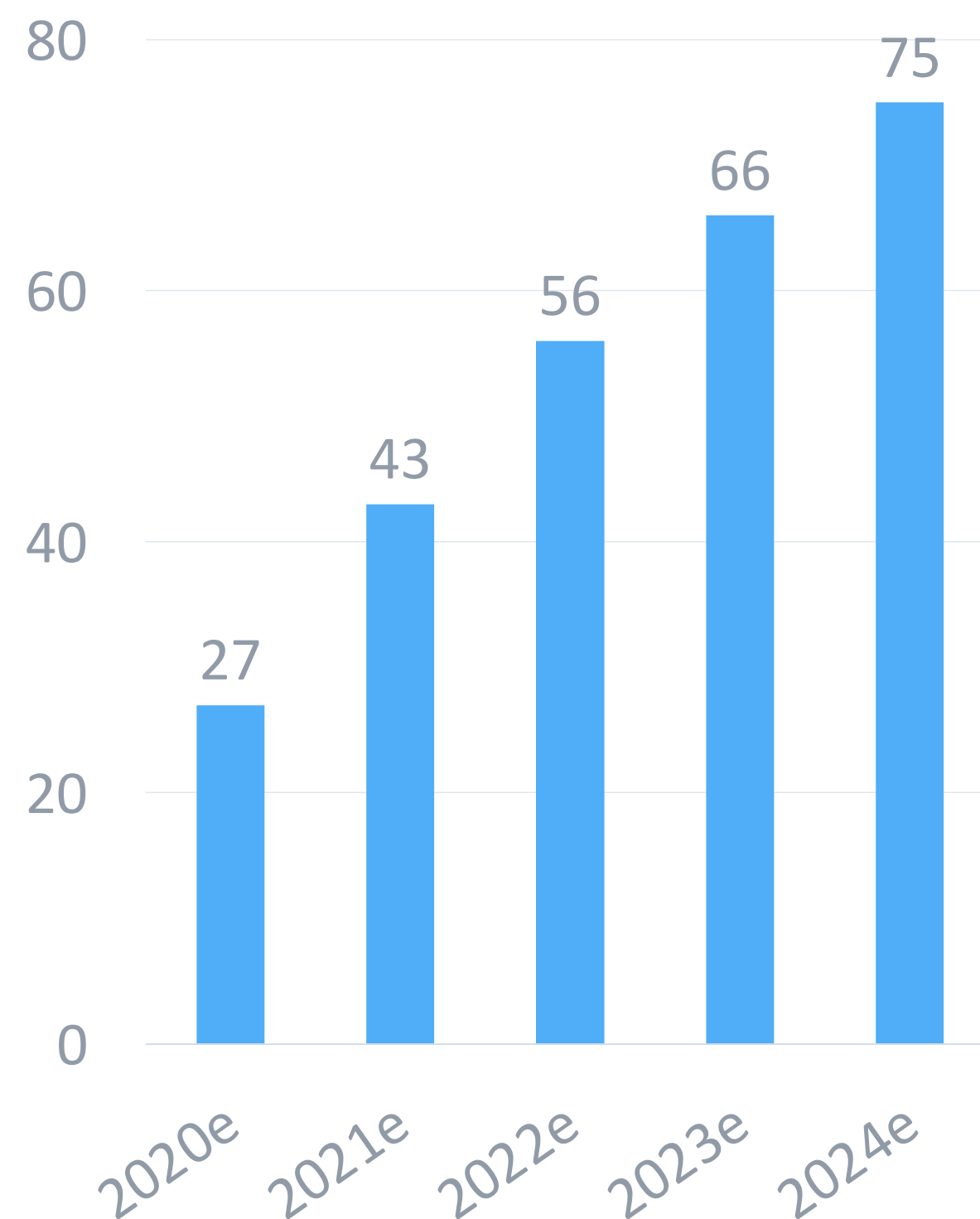
Fazit

Smartbroker soll mittelfristig der wichtigste Werttreiber der wallstreet:online-Gruppe werden

w:o Gruppe* – Vision 2024 Umsatz & Ergebnis

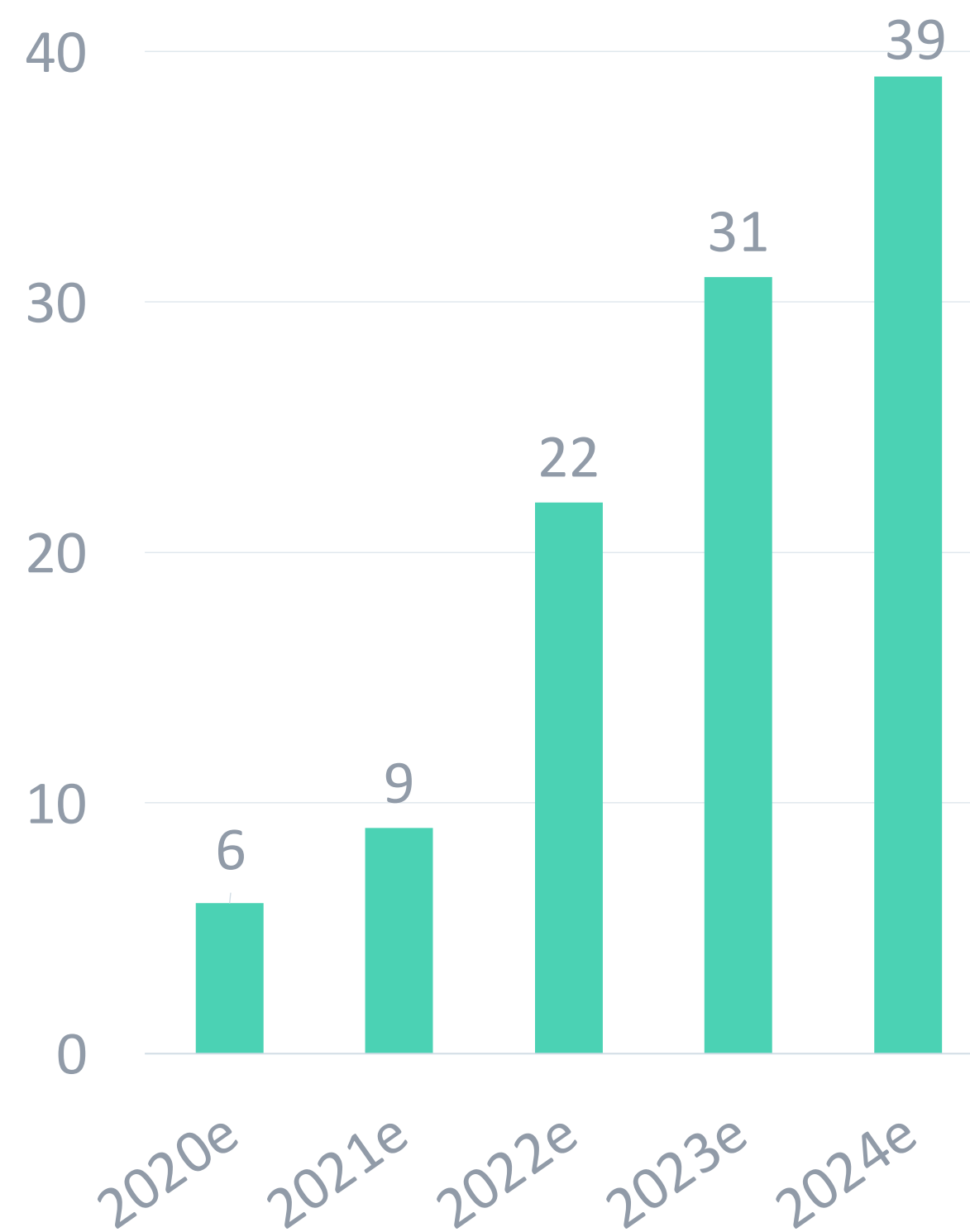
Einnahmen

(in Mio. Euro)



Ergebnis vor Steuern

(in Mio. Euro)



- 2020 Ergebnis mit ca. 6,2 Mio. Euro Anlaufkosten
Smartbroker belastet (ca. 83.000 Neukunden)
- 2021 Ergebnis mit ca. 2 Mio. Euro Anlaufkosten
Smartbroker belastet (ca. 90.000 Neukunden in 2021 geplant)
- Ab 2022 deutlicher Ergebnissprung durch Smartbroker
(erneut ca. 90.000 Neukunden Kundenwachstum geplant)

*w:o Gruppe = wallstreet:online AG, Ariva AG, ABC New Media AG, Markets Inside Media GmbH, erst ab 2021 wallstreet:online capital AG (inkl. Smartbroker)



Einzigartige Ausgangslage, um die Vision 2024 zu erreichen

DAS banken- und verlagsunabhängige Finanzportal

wallstreet:online

FondsDISCOUNT.de

SmartInvestor.de
Das Portal für den kritischen Anleger

ARIVA.DE

Smartbroker

börsenNEWS.de

FN FinanzNachrichten.de
Alle News zu Aktien, Börse und Wirtschaft



>3.000.000

börsenaffine

Leser

monatlich



hoch
profitabeles

Kerngeschäft

wachstumsstark

skalierbar

Smartbroker

preiswertester
Fullservice Broker
Deutschlands

Ziel 2024:

400.000+X

Kunden



VIELEN

DANK

wallstreet:online AG, Seydelstrasse 18, 10117 Berlin

ir@wallstreet-online.de • www.wallstreet-online.ag/ir

ISIN: DE000A2GS609

Aktiendaten im Überblick

wallstreet:online AG

ISIN	DE000A2GS609
Reuters	WSO1k.DE
Aktienanzahl	14.382.144 (nach Aktiensplit)
Marktkapitalisierung	ca. 205 Mio. €
EBT 2019	5,8 Mio. €
Aktionärsstruktur	37,3 % Streubesitz, 60,7 % AKD PE GmbH (André Kolbinger) und Andre Kolbinger, ca. 2,0 % Management
Research	Hauck & Aufhäuser: Ziel 105 € (05.10.2020 vor Aktiensplit) Warburg Research: Ziel 105 € (30.09.2020 vor Aktiensplit) GBC Research: Ziel 95 € (07.10.2020, vor Aktiensplit) Alster Research: Ziel 14,10 € (23.10.2020)



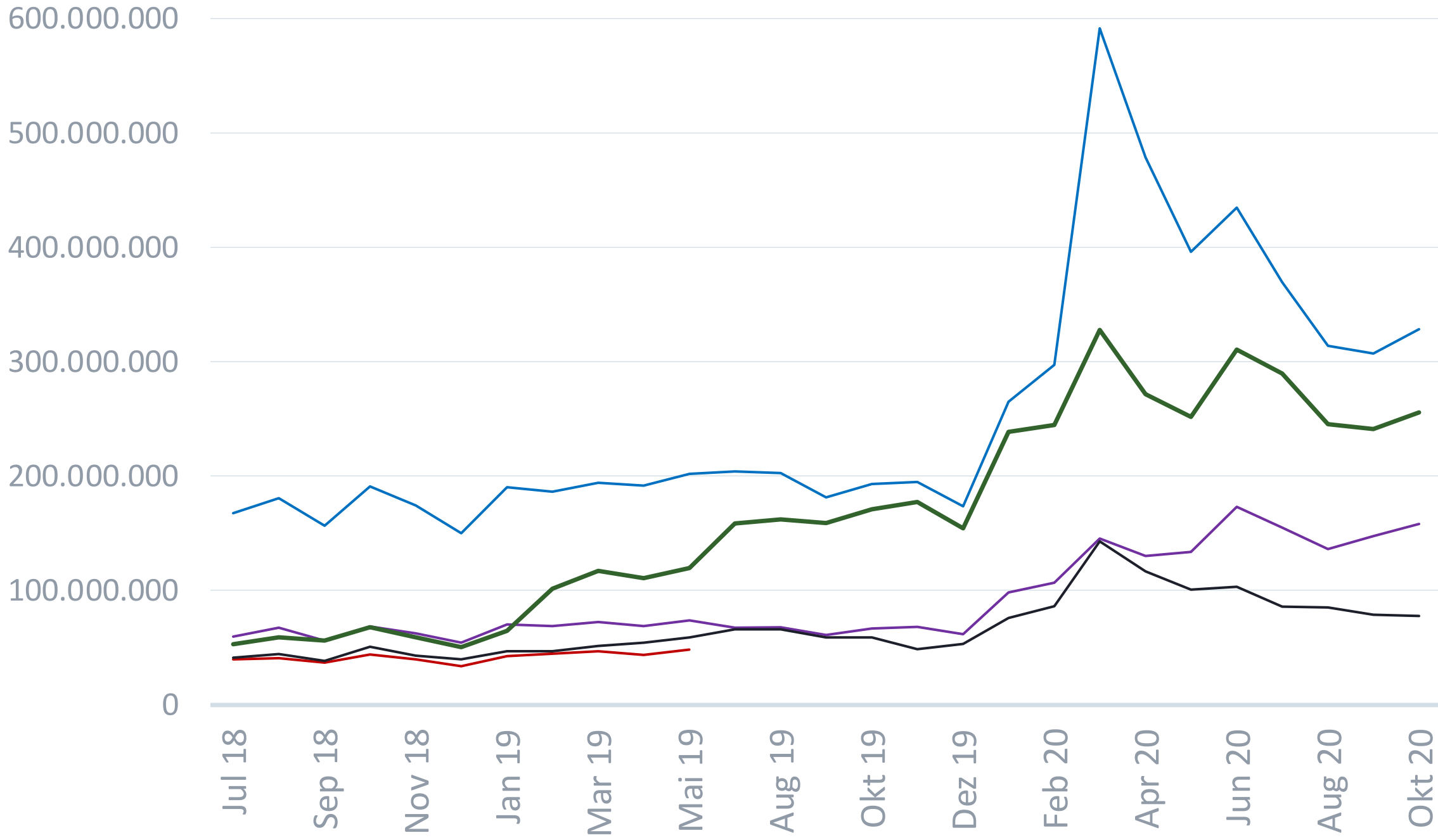
Die wallstreet:online AG hat am 14. Oktober 2020 einen Aktiensplit im Verhältnis 1:8 durchgeführt.



Reichweitenwachstum

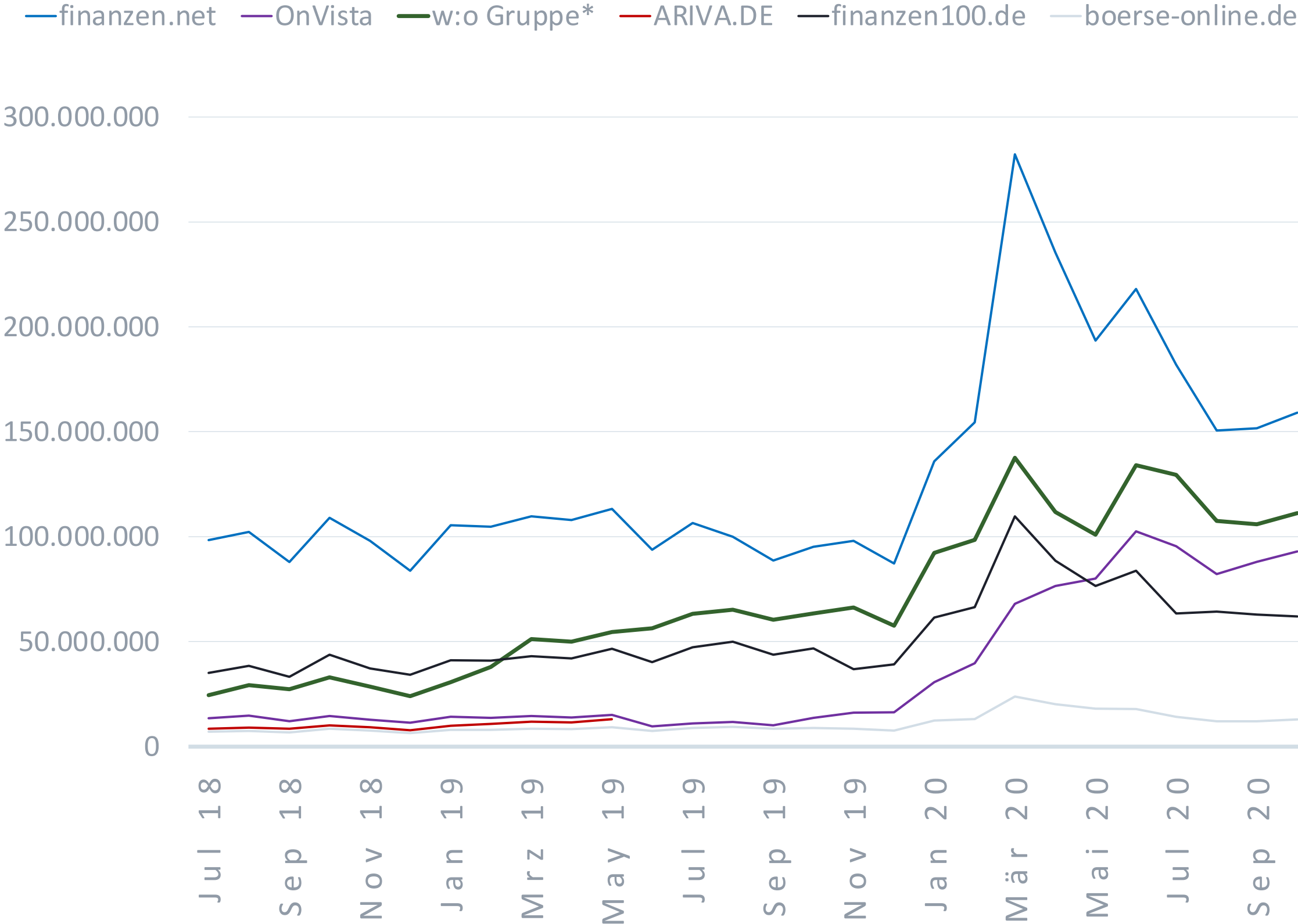
wallstreet:online-Gruppe & Peergroup

Reichweite gesamt



* Ab Juni 2019 WSO Gruppe inkl. ARIVA

App Reichweite gesamt



Disclaimer

Bei dieser Präsentation der wallstreet:online AG und der wallstreet:online capital AG handelt es sich um eine vertrauliche Information für einen ausgewählten und begrenzten Empfängerkreis. Sie ist nicht als Angebot bzw. Aufforderung zum Kauf bzw. Verkauf von Wertpapieren oder als Ersatz für einen Wertpapierprospekt zu sehen.

Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen bezüglich der wallstreet:online AG und der wallstreet:online capital AG sind nicht unabhängig verifiziert worden. Obwohl diese nach bestem Wissen und Gewissen zusammengestellt wurden, besteht weder eine Zusicherung oder Garantie, noch eine Haftung seitens wallstreet:online AG und der wallstreet:online capital AG, der Vorstandsmitglieder oder der Mitarbeiter bezüglich der Richtigkeit oder Vollständigkeit der Informationen in dieser Präsentation. Jegliche Haftung für deren Richtigkeit ist vielmehr ausdrücklich ausgeschlossen. Das gilt insbesondere auch für in die Zukunft gerichtete Aussagen, also solche Angaben, die sich nicht auf historische Tatsachen und Ereignisse beziehen, sondern auf die zukünftige finanzielle Ertragsfähigkeit, die Pläne und Erwartungen in Bezug auf das Geschäft der Gesellschaft und/oder der Gruppe, Angaben über mögliches Wachstum und Profitabilität sowie wirtschaftliche und regulatorische Rahmenbedingungen etc., in Bezug auf die Gesellschaft bzw. die Gruppe. Diese in die Zukunft gerichteten Aussagen beruhen auf der gegenwärtigen, nach bestem Wissen vorgenommenen Einschätzung der Gesellschaften. Der Eintritt oder Nichteintritt dieser Einschätzungen ist mit Unsicherheiten behaftet und ungewiss. Die Geschäftstätigkeit der wallstreet:online AG und ihrer Gruppengesellschaften sowie der wallstreet:online capital AG unterliegt einer Reihe von Risiken und Unsicherheiten, die dazu führen können, dass eine oder mehrere zukunftsgerichtete Aussagen, Einschätzungen oder Vorhersagen unzutreffend wird bzw. werden. Im Übrigen wird darauf hingewiesen, dass weder die Gesellschaften noch ihre Organe oder Mitarbeiter die Verpflichtung übernehmen, die in dieser Präsentation enthaltenen in die Zukunft gerichteten Aussagen fortzuschreiben oder an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen.

Diese Präsentation stellt kein Angebot zum Kauf bzw. Aufforderung zum Kauf von Wertpapieren der wallstreet:online AG in jeglicher Rechtsordnung dar. Diese Präsentation stellt insbesondere kein Angebot zum Kauf bzw. Aufforderung zum Kauf von gemäß dem United States Securities Act von 1933 in seiner derzeit gültigen Fassung dar. Die in dieser Präsentation enthaltenen Informationen sind vertraulich. Eine Weitergabe ohne vorherige Erlaubnis seitens wallstreet:online AG an dritte Parteien ist nicht erlaubt.

