



***pferdewetten.de* | AG**

PRÄSENTATION WANDELANLEIHE 2024

26. SEPTEMBER 2024



Die *pferdewetten.de* AG will bis 2026 auf einen Umsatz von 120 Mio. € wachsen und zur Nr. 2 in der Retail-Sportwette in Deutschland werden.

1. HALBJAHR 2024

Sportwette Retail führt zu deutlicher Umsatzsteigerung

| in T€ | HJ 2024 | HJ 2023 |
|-----------------------------------|---------|---------|
| Wetteinsatz (Spielvolumen) | 230.351 | 277.244 |
| GGR | 33.297 | 27.507 |
| Umsatz (NGR) | 21.043 | 10.295 |
| Marge (Umsatz zu Spielvolumen) | 9 % | 4 % |

- GGR stieg im ersten Halbjahr um 21,0 %.
- Ein zunehmender Anteil des GGR entfällt mit 43,1 % auf die Retail Sportwette.
- Erzielte Wetteinsätze während der Fußball-EM übertreffen Erwartungen.
- Mit 187 Shops liegt das Ziel von 220 Standorten bis zum Jahresende in Sichtweite.

KENNZAHLEN 1. HALBJAHR 2024: SEGMENTE

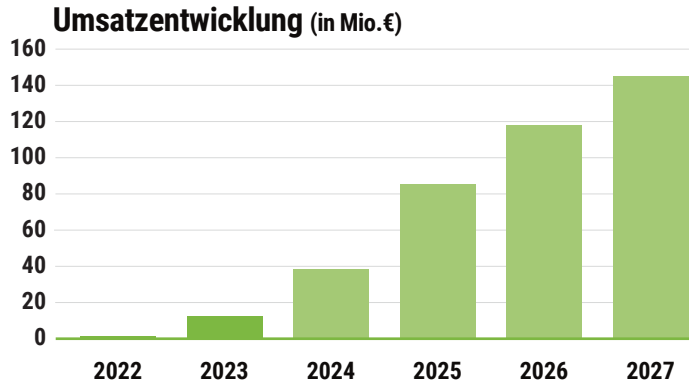
Segment Sportwette Retail stößt steile Wachstumskurve an

| in T€ | Pferdewette | | Sportwette Online | | Sportwette Retail | |
|--------------------------------|-------------|---------|-------------------|---------|-------------------|---------|
| | HJ 2024 | HJ 2023 | HJ 2024 | HJ 2023 | HJ 2024 | HJ 2023 |
| Umsatz (NGR) | 5.416 | 7.049 | 473 | 677 | 15.154 | 2.569 |
| Marge (Umsatz zu Spielvolumen) | 3 % | 3 % | 7 % | 15 % | 29 % | 25 % |
| EBITDA | 264 | 1.724 | -1.411 | -1.310 | -3.196 | -4.062 |



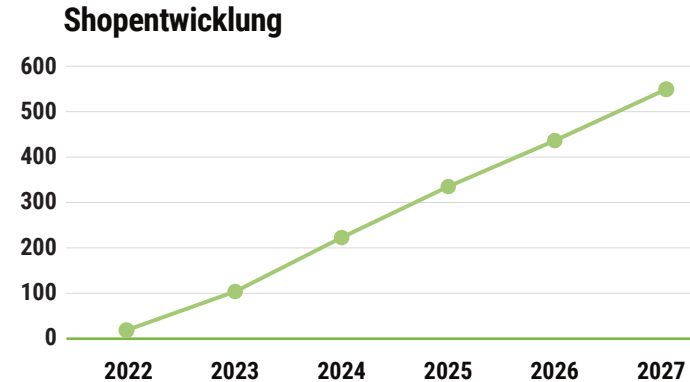
| Konzern (in T€) | HJ 2024 | HJ 2023 |
|--------------------------------|---------|---------|
| Umsatz (NGR) | 21.043 | 10.295 |
| Marge (Umsatz zu Spielvolumen) | 9 % | 4 % |
| EBITDA | -4.343 | -3.648 |

STRATEGIEPLAN RETAIL SPORTWETTE



Im Jahr 2027:

- 550 Shops
- 66.000 Euro – Deckungsbeitrag pro Shop / Jahr
- 36 Mio. Euro – Deckungsbeitrag für 550 Shops



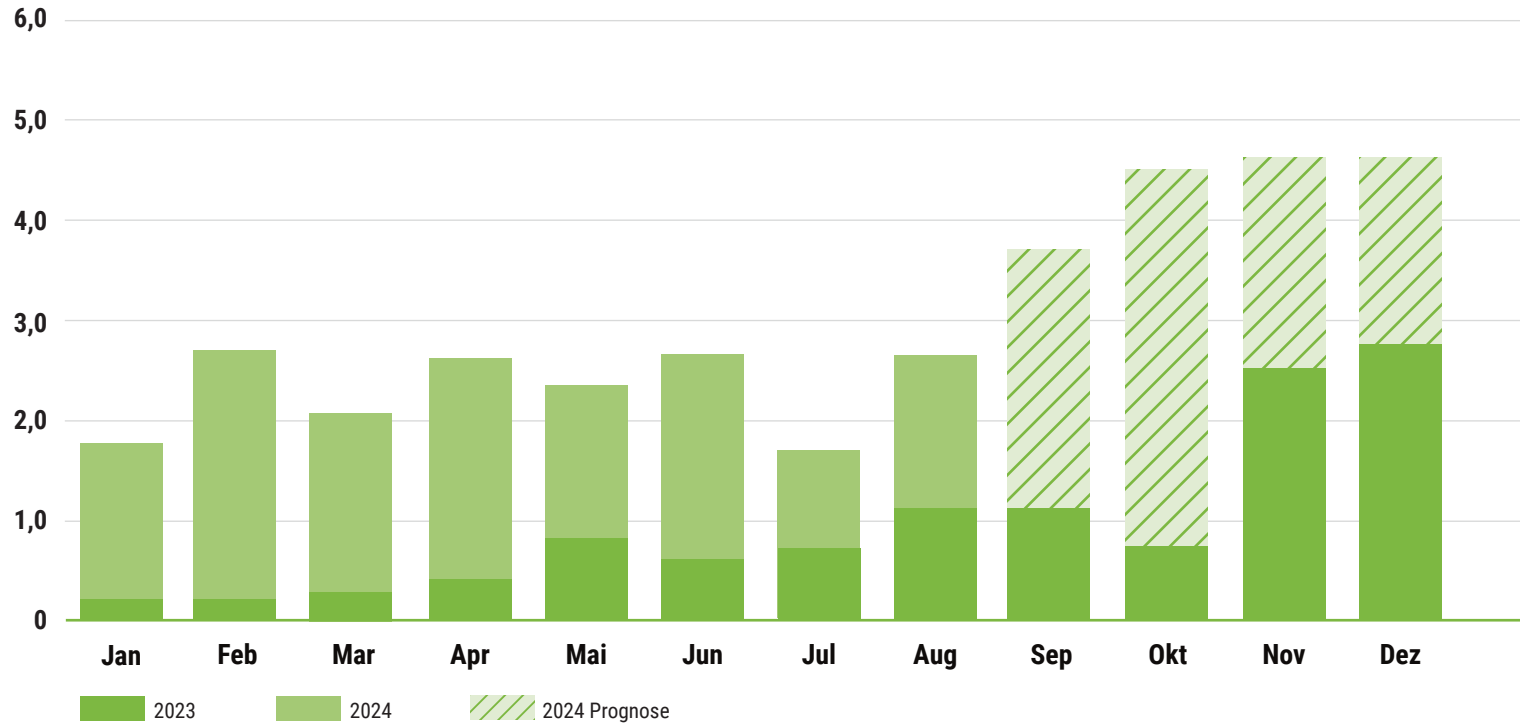
Wachstum:

- 9 Shops pro Monat – im September 200 Shops
- Genehmigungsdauer von 6 Monaten auf 8 Wochen reduziert
- Sondersituation Lizenzentzug Bet3000 – zusätzlich 40+ Shops ab Januar 2025

Break Even Retail Geschäft in Q1/25 bei aktuell 54.000 Deckungsbeitrag / Shop / Jahr (Ziel: Steigerung!)

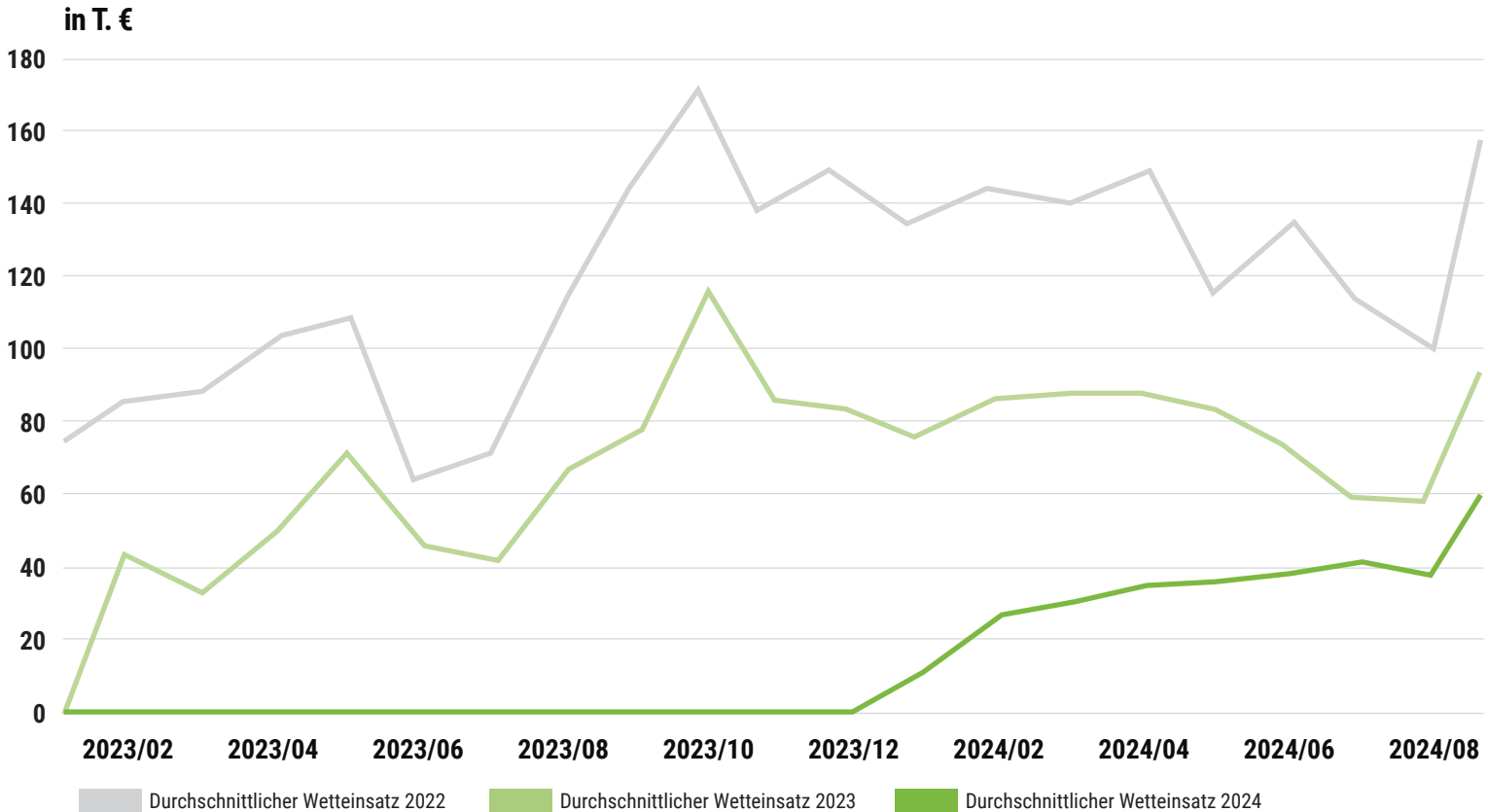
SPORTWETTE RETAIL

Umsatzvergleich 2023 zu 2024 (in Mio. €)



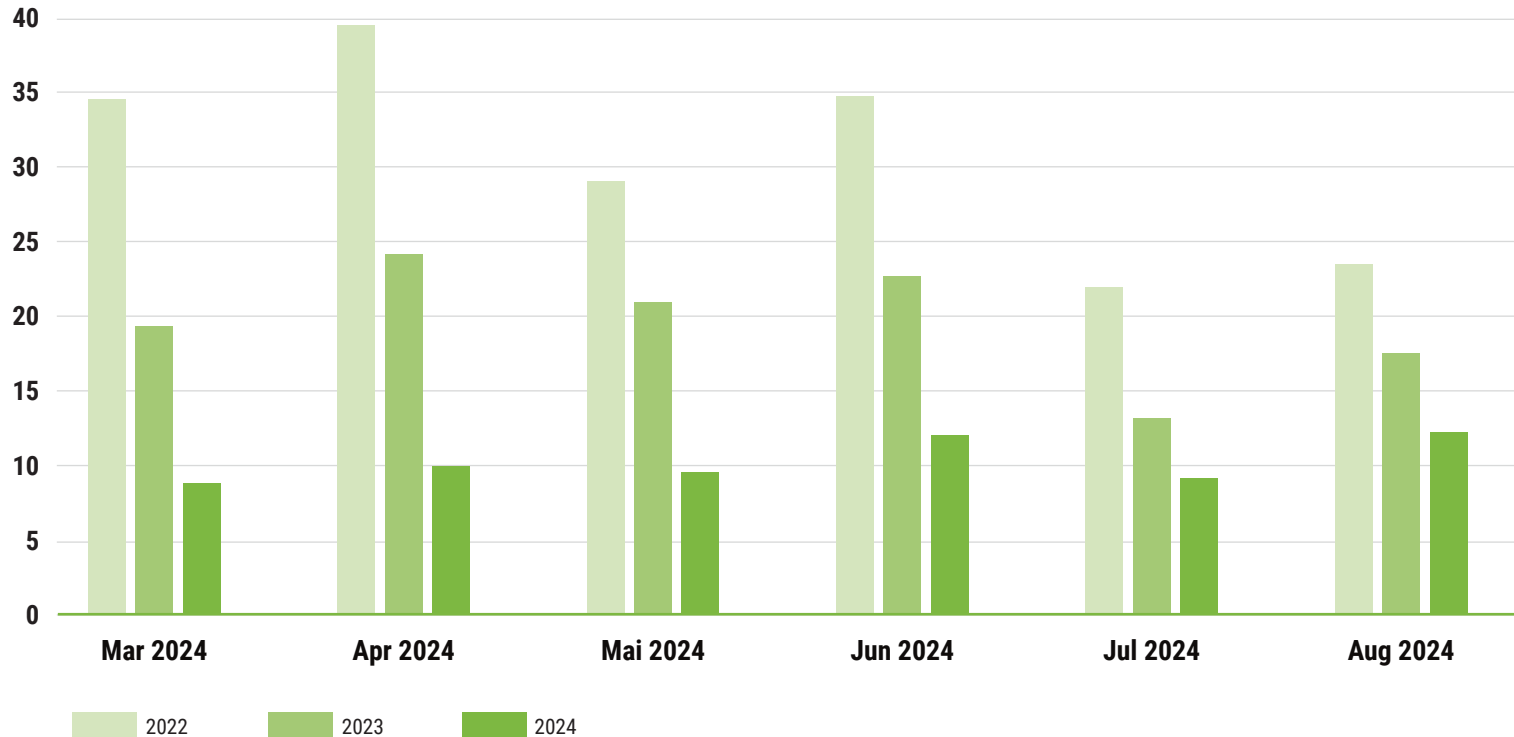
➤ Die ersten Monate 2024 unterstreichen die enormen Wachstumspotenziale.

VERGLEICH DURCHSCHNITTLICHER WETTEINSATZ ERÖFFNUNG 2022 - 2024



VERGLEICH DURCHSCHNITTLICHER UMSATZ PRO SHOP

in T. €



STEIGERUNG DES DECKUNGSBEITRAGS

Wie steigern ich den Deckungsbeitrag pro Shop von 55.200 €/Jahr auf 70.560 €/Jahr

- Steigerung der **Wettmarge von 23 % auf 28 %**
- **Verbesserung des Revenue Share** um 1 %
- Weiterreichen von Gebühren für Marketing und Compliance (z. B. 1 % auf den Spielertrag)

Beispiel: 100.000 € Wetteinsatz

23 % Marge = 23.000 € > Revenue Share 80:20 = 4.600 x 12 = 55.200 €

28 % Marge = 28.000 € > Revenue Share 79:21 = 5.880 x 12 = 70.560 €

FAZIT

- **Dynamische Expansion** mit 220 Shops bis zum Jahresende
- Stetig **stark wachsender Umsatz** bei steigender Shopzahl
- Schrittweise Erhöhung der Marge **steigert Deckungsbeitrag** beträchtlich
- Plan zur Kosten-Effizienz **reduziert Kosten** zukünftig um rund 2,5 Mio. Euro jährlich
- Der Umsatz konnte im August um **117 % auf 26,8 Mio. Euro** (Vjh.: 12,3 Mio. Euro) gesteigert werden, während das EBITDA leicht verbessert bei -6,3 Mio. Euro (Vjh.: -6,5 Mio. Euro) liegt. Damit liegen wir innerhalb unseres Erwartungskorridors.

Ziel: 7,8 Mio. Euro EBITDA* in 2025

*Bei vollständigem Kauf der 17 angezahlten Shops vor 01.01.2025

ECKDATEN WANDELANLEIHE 2024

Stärkung der Kapitalbasis zum weiteren Ausbau des Retail-Geschäfts

| | | | |
|---------------------|--|--------------------------------------|--|
| Volumen | bis zu 5.000.000 Euro | Barausgleich für Bruchteile | Nein |
| Laufzeit | 5 Jahre | Ausübungszeitraum | Erste zwei Wochen eines jeden Kalenderjahrquartals |
| Zinskupon | 7,50 % p.a. | Sicherheiten | Keine |
| Zinstermine | 15.10.2025 / 15.10.2026 / 15.10.2027 / 15.10.2028 / 15.10.2029 | Negativerklärung | Ja |
| Tilgung | Endfälligkeit am 15.10.2029 | Verwässerungsschutz | Ja |
| Emissionspreis | 1.000 Euro | Kündigungsrecht der Emittentin | Bei „Geringfügigkeit“ des noch ausstehenden WSV-Gesamtbetrags |
| Stückelung | 1.000 Euro | Gezeichnetes Kapital aktuell | 5.598.322 Euro |
| Börsennotierung | Einbeziehung in den Freiverkehr beabsichtigt | Gezeichnetes Kapital voll verwässert | 5.598.322 Euro + bis zu 640.000 Euro aus WSV 2023/28 + bis zu 665.000 Euro aus WSV 2024/29 = bis zu 6.903.322 |
| Bezugsfrist | 25. September 2024 bis 09. Oktober 2024 einschließlich | Dividendenberechtigung | Im Jahr der Wandlung ab Beginn des Geschäftsjahres |
| Bezugsverhältnis | 1.119 Aktien : 1 WSV à 1.000 Euro | Überbezug | Ja |
| Wandlungsverhältnis | 1.000 Euro zu 133 neue Aktien | | |
| Wandlungspreis | 7,50 Euro je neue Aktie | | |

KONTAKT

pferdewetten.de AG

Kaistr. 4
40221 Düsseldorf

Telefon: +49 (0) 211 781 782 10

E-Mail: ir@pferdewetten.de

Internet: www.pferdewetten.ag

Frank Ostermair

Better Orange IR & HV AG
Haidelweg 48
81241 München

Telefon: +49 (0) 160 975 072 62

E-Mail: frank.ostermair@better-orange.de

DISCLAIMER

Diese Präsentation dient ausschließlich zur Information und darf weder ganz oder teilweise für irgendwelche Zwecke kopiert oder an dritte Personen weitergeleitet oder veröffentlicht werden. Diese Präsentation beinhaltet schriftliche Unterlagen bzw. Folien für eine Präsentation über die **pferdewetten.de AG** ("die Gesellschaft") und ihre Geschäftstätigkeit. Diese Präsentation stellt keine Aufforderung oder Angebot zum Kauf, Verkauf oder zur Zeichnung von Aktien in der Gesellschaft dar. Die darin enthaltenen Informationen dienen nicht als Grundlage für einen Vertrag oder eine Investitionsentscheidung.

Diese Präsentation enthält zukunftsbezogene Aussagen, d. h. Aussagen, die nicht auf historischen Fakten beruhen, inklusive Aussagen über die Meinungen und Erwartungen der Gesellschaft sowie die Ziele der Gesellschaft für die künftige Entwicklung der Geschäftstätigkeit. Diese Aussagen basieren auf aktuellen Planungen, Schätzungen und Prognosen und sollten daher von Investoren nicht übermäßig bewertet werden. Zukunftsbezogene Aussagen gelten nur am Tag ihrer Veröffentlichung und die Gesellschaft ist nicht verpflichtet, diese Aussagen in Hinblick auf neuen Informationen oder künftigen Entwicklungen auf den letzten Stand zu bringen und geänderte Aussagen zu veröffentlichen.

Obwohl diese Präsentation mit größter Sorgfalt in Hinblick auf die Richtigkeit der Fakten sowie die Angemessenheit der Aussagen vorbereitet wurde, wurde diese Präsentation durch die Gesellschaft inhaltlich nicht geprüft. Weder die Gesellschaft noch ihre Vorstände noch dritte Personen übernehmen die Gewähr, ausdrücklich oder implizit, für die Richtigkeit oder Vollständigkeit der dieser Präsentation zugrunde liegenden Informationen oder Meinungen. Weder die Gesellschaft noch ihre Mitglieder, Vorstände, Prokuristen oder Arbeitnehmer bzw. dritte Personen übernehmen irgendeine Haftung für Schaden, die durch die Verwendung dieser Präsentation oder deren Inhalt bzw. in Zusammenhang damit entstehen.

