



bet-at-home



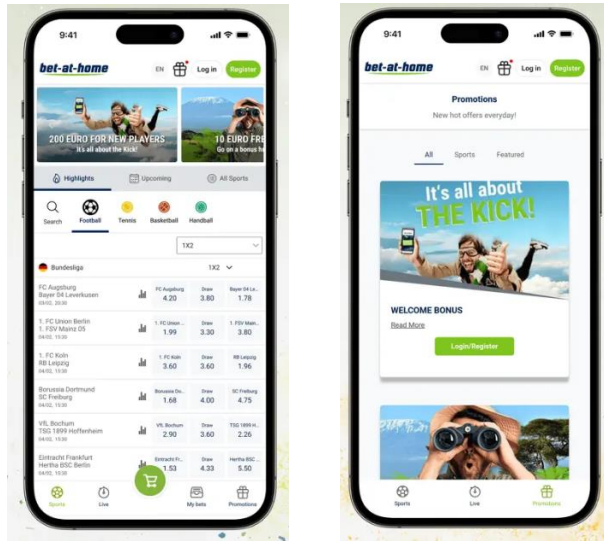
UNTERNEHMENSPRÄSENTATION

BET-AT-HOME.COM AG

April 2023

DAS LEBEN IST EIN SPIEL!

BET-AT-HOME IST ...



- ✓ ein Online-Sportwetten und Online-Gaming Anbieter mit Gesellschaften in Deutschland, Österreich, Gibraltar und Malta
- ✓ ein Sportwettenangebot von über 580.000 Events zu mehr als 55 Sportarten
- ✓ ein börsennotiertes Unternehmen mit 5,6 Millionen registrierten Kunden
- ✓ ein internationaler Sportwetten- und Glücksspiel Anbieter mit Lizenzen in Malta, sowie mit der Sportwettenkonzession und einer bundesweiten Konzession für virtuelle Automaten Spiele in Deutschland
- ✓ eine weitreichende Marke mit hohem Bekanntheitsgrad in den Kernmärkten Deutschland und Österreich

Factsheet

in TEUR	GJ 2021	GJ 2022
Wett- und Gamingeinsätze	515.179	470.141
Brutto-Wett- und Gamingertrag	59.347	53.532
Marketingaufwendungen	11.867	13.628
Personalaufwendungen	18.604	13.508
EBITDA	13.970	2.105
Registrierte User in Tsd.	5.544	5.632
Anzahl Mitarbeiter	260	109

Quelle: geprüfte Konzernabschlüsse

Organigramm zum 01.04.2023



MANAGEMENT

Vorstand

MMag. Marco Falchetto – CEO



Nach seinen Studienabschlüssen der Internationalen Betriebswirtschaftslehre und Wirtschaftsinformatik war MMag. Marco Falchetto bis Dezember 2014 als Managing Director Sportwetten für einen führenden, börsennotierten Online-Gaming Konzern tätig. In den letzten Jahren leitete Herr Falchetto als unabhängiger Experte strategische Transformationen für verschiedene Online-Gaming Unternehmen. Im Februar 2022 wurde Herr Falchetto zum Alleinvorstand des bet-at-home.com AG Konzerns bestellt.

bet-at-home

Aufsichtsrat

Martin Arendts M.B.L.-HSG (Vorsitzender)



Rechtsanwalt Martin Arendts, M.B.L.-HSG, ist Gründer und Inhaber der Rechtsanwaltskanzlei ARENDTS ANWÄLTE. Er ist auf Kapitalanlagerecht sowie Glücksspiel- und Wettrecht spezialisiert.

Véronique Giraudon (stellvertretende Vorsitzende)



Véronique Giraudon hat jahrelange Management-Erfahrung im Bereich Senior Finance and Operations mit nachweislicher Erfolgsbilanz bei Start-ups und multinationalen Unternehmen. Seit 2013 ist Véronique Giraudon Corporate Director und Group CFO der BetClic Everest Group und deckt die operativen Geschäftsbereiche Finanzen, Risikomanagement, Betrugsbekämpfung, Compliance und Recht ab.

Francois Riahi (Mitglied)



Francois Riahi begann seine Karriere im französischen öffentlichen Dienst im Jahr 2001, zunächst im Finanzministerium und dann als Berater von Nicolas Sarkozy in der Präsidentschaft der Republik Frankreich. 2009 wechselte François Riahi in den Bankensektor innerhalb der BPCE-Gruppe, wo er die Strategieabteilung, das Asien-Pazifik-Geschäft sowie das Firmenkunden- und Investmentbanking-Geschäft leitete, bevor er CEO von Natixis, der börsennotierten Tochtergesellschaft der Gruppe, wurde. Seit November 2020 fungiert Francois Riahi als CEO von Financiere LOV.

PRODUKTE



Breite Produktpalette im Glücksspielsektor

Kennzahlen in Mio. EUR, GJ 2022

ONLINE-SPORTWETTEN

GGR*: EUR 49,0 Mio. (91,7%)

Sportwetten

Wettangebot von über 580.000+ Events zu mehr als 50+ Sportarten im Geschäftsjahr 2022

- Kerngeschäft der Gesellschaft seit dem Jahr 2000
- Fußball dominierende Sportart, gefolgt von Tennis
- Wesentliche Wettquoten werden selbst erstellt
- Kundenservice in 9 Sprachen

Livewetten

Etwa 250.000+ Live-Events im Geschäftsjahr 2022

- Wesentlicher Wachstumstreiber in der Sportwetten-Branche unterstützt durch die bet-at-home Sportwetten App
- Quoten für bedeutende Livewetten werden selbst erstellt
- Laufende Erweiterung des Livewetten Angebots

ONLINE-GAMING

GGR*: EUR 4,5 Mio. (8,3%)

Casino

600+ Games
Top Slot Anbieter
Modernste Grafik
Spannende Bonusfunktionen

Vegas

450+ Games
Mobile First Design
Audio und visuelle Effekte
HTML 5 Technologie

Virtual

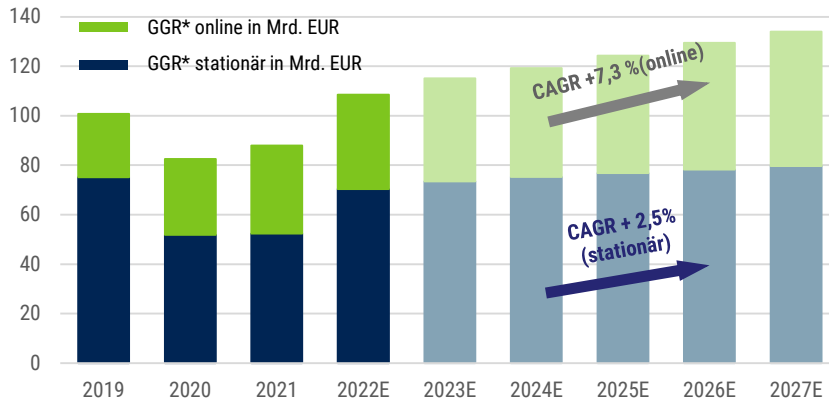
20+ Virtuelle Simulationen
Hochwertige 3D Videos
Realistisches Spielerlebnis
24/7 Angebot

* „Gross Gaming Revenue“ (Brutto-Wett- und Gamingertrag) ist die wichtigste Kennzahl im Markt für Online-Wetten und Online-Gaming. Besteht aus:

- Bruttoertrag aus Online-Sportwetten (Wetteinsätze abzüglich Auszahlungen für Kundengewinne);
- Bruttoertrag aus Online-Gaming (Gamingeinsätze abzüglich Auszahlungen für Kundengewinne)

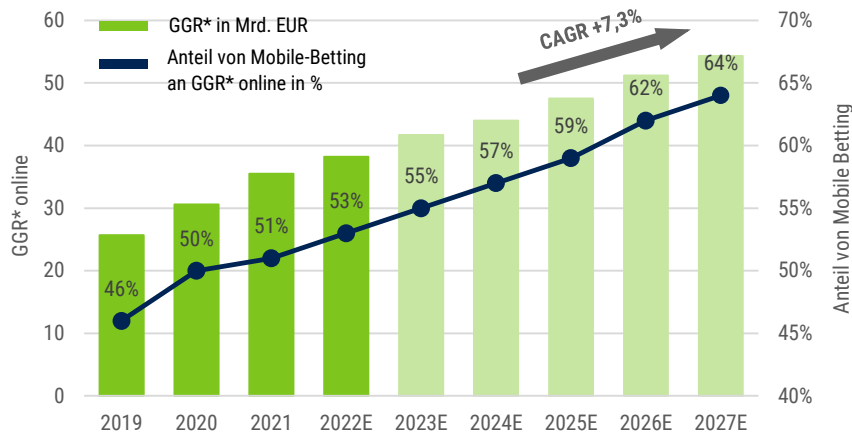
Entwicklung des Glücksspielmarkts in Europa (EU-27 und Großbritannien)

Glücksspielmarkt in Europa



Quelle: H2 Gambling Capital, Dezember 2022

Online Glücksspielmarkt in Europa



Quelle: H2 Gambling Capital, Dezember 2022

Wachstumstreiber im Glücksspielmarkt

- Langfristiges Marktwachstum - vor allem im Online-Segment
- Globale Durchdringung mit Smartphones und Tablets
- Mobile-Gaming als innovativer Vertriebskanal
- Demografische Trends und zunehmende Online-Affinität
- Starke Skalierbarkeit des Geschäftsmodells
- Weitgehende Unabhängigkeit von konjunkturellen Einflüssen

Mobile-Gaming wesentlicher Wachstumstreiber

- Laufende Optimierung der Produkte für Tablets und Smartphones
- Zunehmende Nachfrage nach ortsunabhängigem 24/7 Gaming
- Wachstumspotenzial in den Märkten von Deutschland und Österreich

* „Gross Gaming Revenue“ ist die wichtigste Kennzahl im Markt für Online-Wetten und Online-Casino = Wett/Gamingeinsätze – ausbezahlte Gewinne (auch Rohertrag oder Hold)

Umsatz- und Ergebnisentwicklung im Geschäftsjahr 2022

GUV (in TEUR)	GJ 2021	GJ 2022
FORTGEFÜHRTER GESCHÄFTSBEREICH		
Brutto-Wett- und Gamingertrag	59.347	53.532
Wettgebühren und Glücksspielabgaben	-11.737	-11.396
Umsatzsteuer elektr. Dienstleistungen	-45	-99
Netto-Wett- und Gamingertrag	47.564	42.036
Sonstige betriebliche Erträge	4.001	3.446
Personalaufwand	-18.604	-13.508
Marketingaufwand	-11.867	-13.628
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-7.124	-16.242
EBITDA	13.970	2.105
Abschreibungen	-2.297	-2.209
EBIT	11.673	-105
Finanzergebnis	-241	-585
EBT	11.432	-690
Einkommens- und Ertragssteuern	-733	1.240
Gewinn aus fortzuführendem Geschäftsbereich	10.700	551
AUFGEGEBENER GESCHÄFTSBEREICH		
Ergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich	-27.005	11.356
KONZERNJAHRESERGEBNIS GESAMT		
	-16.306	11.907

- Insgesamt belaufen sich die Brutto-Wett- und Gamingerträge aus dem fortgeführten Geschäftsbereich im Geschäftsjahr 2022 auf 53,5 Mio. EUR und somit, im Wesentlichen bedingt durch die Einstellung des Angebots im Vereinigten Königreich und die Umsetzung der produktübergreifenden Einzahlungslimits in Deutschland ab Mitte 2022, unter Vorjahresniveau (GJ 2021: 59,3 Mio. EUR).
- Unter Berücksichtigung von Wettsteuern und Glücksspielabgaben sowie der steuerlichen Belastungen im Rahmen der Umsatzsteuerregelungen für Anbieter elektronischer Dienstleistungen wurde im Geschäftsjahr 2022 ein Netto-Wett- und Gaming-Ertrag von 42,0 Mio. EUR erzielt (GJ 2021: 47,6 Mio. EUR).
- Das EBITDA aus dem fortgeführten Geschäftsbereich im Geschäftsjahr 2022 beträgt 2,1 Mio. EUR (GJ 2021: 14,0 Mio. EUR).
- Das Konzernjahresergebnis beträgt 11,9 Mio. EUR (GJ 2021: -16,3 Mio. EUR). Davon entfällt auf den aufgegebenen Geschäftsbereich ein Ergebnis in Höhe von 11,4 Mio. EUR (GJ 2021: -27,0 Mio. EUR). Der Gewinn aus dem fortgeführten Geschäftsbereich beläuft sich auf 0,6 Mio. EUR (GJ 2021: 10,7 Mio. EUR).

Aufgegebener Geschäftsbereich - Abschnitt V. „Aufgegebener Geschäftsbereich (IFRS 5)“ dieses Konzernanhangs

Ein aufgegebener Geschäftsbereich ist ein Bestandteil des Konzerngeschäfts, dessen Geschäftsbereich und zugehörigen Cashflows vom restlichen Konzern klar abgegrenzt werden können und der

- einen gesonderten, wesentlichen Geschäftszweig oder geografischen Geschäftsbereich darstellt,
- Teil eines einzelnen, abgestimmten Plans zur Veräußerung eines gesonderten, wesentlichen Geschäftszweigs oder geografischen Geschäftsbereichs ist oder
- ein Tochterunternehmen darstellt, das ausschließlich mit der Absicht einer Weiterveräußerung erworben wurde.

Eine Einstufung als aufgegebener Geschäftsbereich geschieht bei Veräußerung oder sobald der Geschäftsbereich die Kriterien für eine Einstufung als zur Veräußerung gehalten erfüllt, wenn dies früher der Fall ist.

Wenn ein Geschäftsbereich als aufgegebener Geschäftsbereich eingestuft wird, wird die Gesamtergebnisrechnung des Vergleichsjahres so angepasst, als ob der Geschäftsbereich von Beginn des Vergleichsjahres an aufgegeben worden wäre.

Vermögens- und Finanzstruktur im Geschäftsjahr 2022

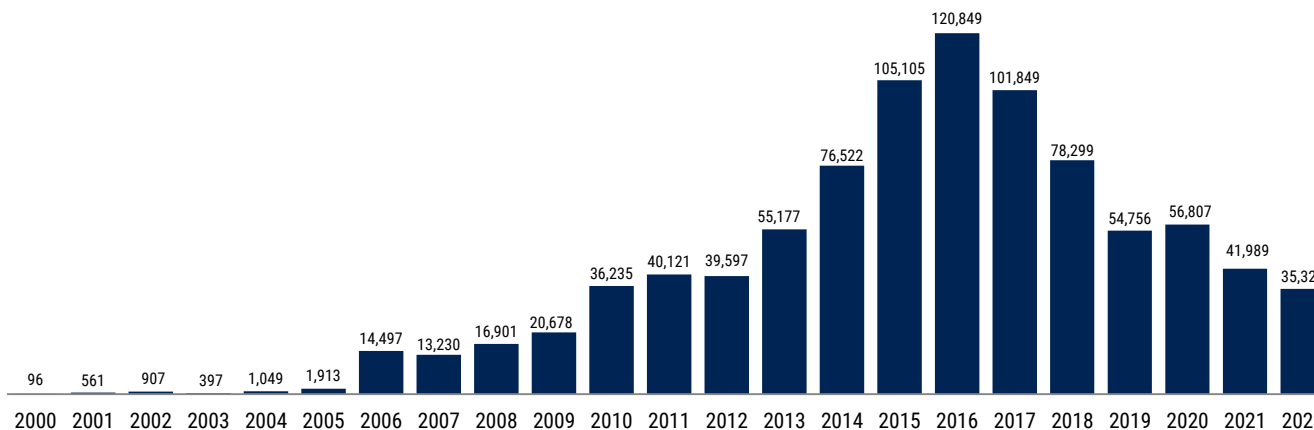
Konzernbilanz (in TEUR)	31.12.2021	31.12.2022
Langfristige Vermögenswerte	8.388	18.773
Forderungen aus Steuern	8.381	5.113
Sonstige Forderungen und Vermögenswerte	4.196	3.449
Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente	41.989	35.327
Zur Schließung gehaltene Vermögenswerte	12.830	0
Kurzfristige Vermögenswerte	67.396	43.889
VERMÖGEN	75.783	62.662
Eigenkapital	17.042	28.949
Langfristige Schulden	891	11.792
Sonstige Rückstellungen	1.709	1.903
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.432	1.548
Verbindlichkeiten aus Steuern	14.608	11.852
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	5.437	4.940
Verbindlichkeiten aus Leasingverhältnissen	900	443
Sonstige Verbindlichkeiten	6.443	1.235
Schulden im Zusammenhang mit zur Schließung gehaltenen Vermögenswerten	27.322	0
Kurzfristige Schulden	57.850	21.921
EIGENKAPITAL UND SCHULDEN	75.783	62.662

- Das gesamte Eigenkapital zum 31. Dezember 2022 fällt mit 28,9 Mio. EUR höher als im Vorjahr (31. Dezember 2021: 17,0 Mio. EUR) aus. Darin enthalten ist ein Gewinn aus der Entkonsolidierung der bet-at-home.com Entertainment Ltd. (in Liquidation) in Höhe von 13,1 Mio. EUR welcher aus dem Abgang sämtlicher Vermögenswerte und Schulden der bet-at-home.com Entertainment Ltd. (in Liquidation) resultiert.
- Die Eigenkapitalquote zum 31. Dezember 2022 beträgt 46,2 % (31. Dezember 2021: 22,5 %).
- Der Stand der liquiden Mittel innerhalb des bet-at-home.com AG Konzerns beläuft sich zum 31. Dezember 2022 auf insgesamt 35,3 Mio. EUR (31.12.2021: 42,0 Mio. EUR). Neben zahlungswirksamen Sachverhalten aus dem operativen Geschäftsbetrieb enthält der Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit im Wesentlichen den Abgang von Vermögenswerten und Schulden des aufgegebenen Geschäftsbereichs.
- Der Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit ist durch den Aufbau von langfristigen sonstigen Forderungen und Vermögenswerten gegenüber der bet-at-home.com Entertainment Ltd. (in Liquidation) aus diversen unterschiedlichen Geschäftsvorfällen negativ beeinflusst. Wir gehen derzeit davon aus, dass dieser Posten bis Ende 2024 zu einem Zahlungseingang führt.

HISTORISCHE ENTWICKLUNG WESENTLICHER KPI

Liquide Mittel und kurzfristige Termineinlagen

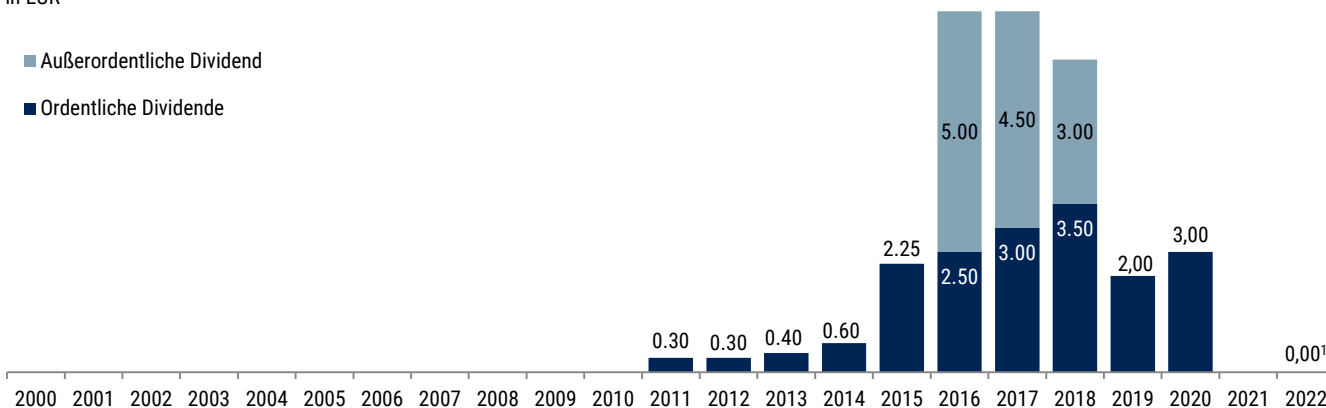
in TEUR



Dividende

in EUR

- Außerordentliche Dividend
- Ordentliche Dividende



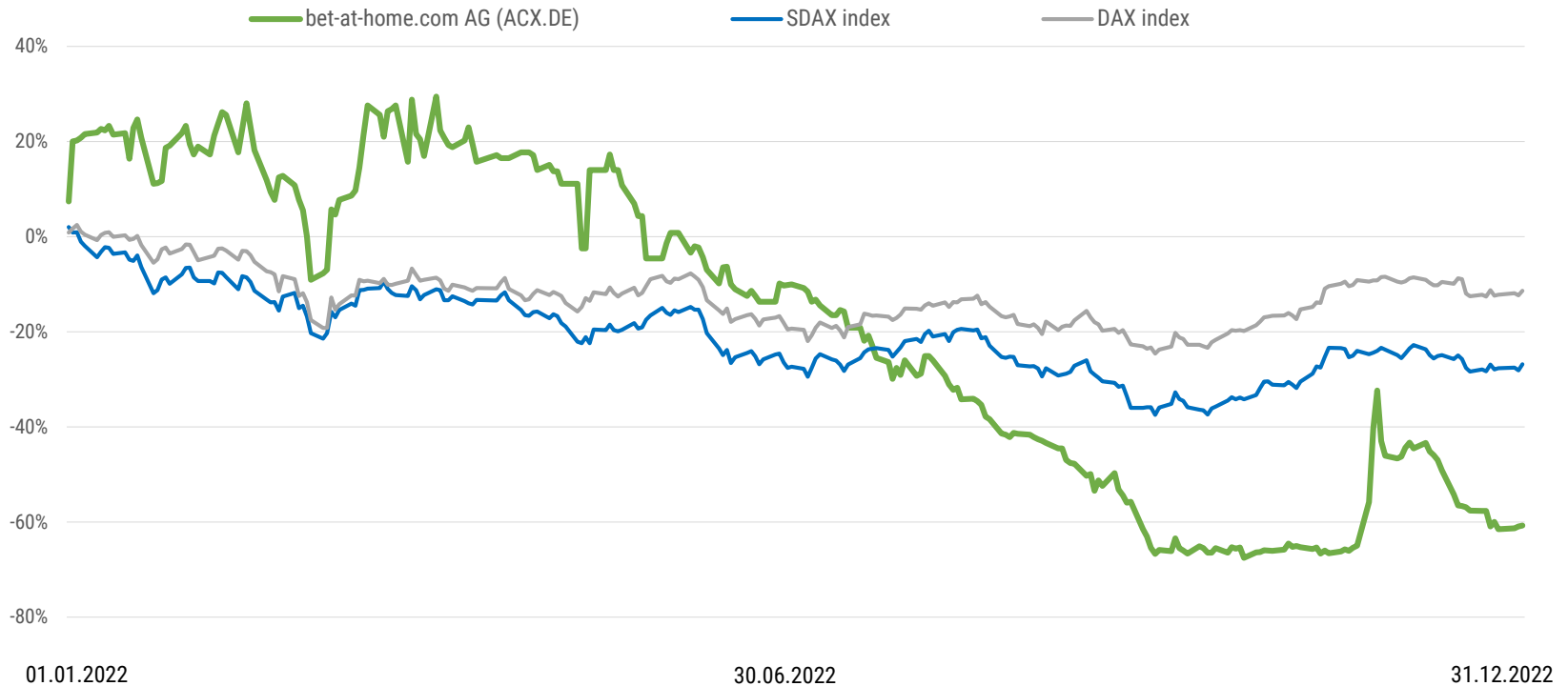
Dividende pro Aktie

(Dividendenrendite in Klammer ausgewiesen)

GJ 2022	EUR 0,00 (0,00%)
GJ 2021	EUR 0,00 (0,00%)
GJ 2020	EUR 2,50 (7,85%)
GJ 2019	EUR 2,00 (3,78%)
GJ 2018	EUR 6,50 (14,19%)
GJ 2017	EUR 7,50 (7,21%)
GJ 2016	EUR 7,50 (9,38%)
GJ 2015	EUR 2,25 (4,66%)
GJ 2014	EUR 0,60 (2,08%)
GJ 2013	EUR 0,40 (2,36%)
GJ 2012	EUR 0,30 (2,70%)

¹ Vorstand und Aufsichtsrat werden der ordentlichen Hauptversammlung am 26. Mai 2023 keine Ausschüttung von Dividenden vorschlagen.

Aktienkursentwicklung gegenüber DAX und SDAX Indizes



ECKDATEN

ISIN	DE000A0DNAY5
Börsennotierung	Frankfurt
Marktsegment	Prime Standard
Gesamtzahl der Aktien	7.018.000

FUNDAMENTALDATEN 31.12.2022

Marktkapitalisierung	EUR 37,5 Mio.
Liquide Mittel	EUR 35,3 Mio.
Enterprise Value*	EUR 2,2 Mio.

*) Enterprise Value = Marktkapitalisierung – liquide Mittel

AKTIONÄRSSTRUKTUR

Betclic Everest SAS	53,9%
Streubesitz	46,1%

Ausblick auf das laufende Geschäftsjahr 2023

Im Geschäftsjahr 2023 steht - neben erneutem Umsatzwachstum - die Umsetzung der strategischen Neuausrichtung zu einem vermehrten Outsourcing und die entsprechende Anpassung wichtiger Prozesse im Fokus der operativen Tätigkeiten.

Aufgrund der hohen Bekanntheit und Akzeptanz der Marke „bet-at-home“ wird im Geschäftsjahr 2023 der umsatzseitige, strategische Schwerpunkt auf einen Ausbau der Kernmärkte Deutschland und Österreich gelegt. Der Konzern bietet im Geschäftsjahr 2023 in Deutschland sämtliche Produkte basierend auf nationalen Lizenzen an.

Die durch den Mitarbeiterabbau und verschiedene weitere Fixkostenreduzierungsmaßnahmen freigewordenen finanziellen Ressourcen werden vorrangig für Kundenakquise- und Marketingmaßnahmen für Bestandskunden eingesetzt.

Der Vorstand rechnet aufgrund eines attraktiveren Produkterlebnisses durch die Neugestaltung der Plattform und des Sportwettenproduktes sowie einer Fokussierung der internen Kapazitäten auf Marketing und das Management der Kundenbeziehungen mit einer Steigerung der Marktanteile in bestehenden Kernmärkten. Nationale Lizenzen werden in den EU-Mitgliedsländern weiterhin an Bedeutung gewinnen und zu einer entsprechenden Rechtssicherheit beitragen.

Demzufolge plant der Vorstand im Geschäftsjahr 2023 aus heutiger Sicht mit folgenden Bandbreiten im Konzern der bet-at-home.com AG:

- **Brutto-Wett- und Gamingertrag: 50 Mio. EUR bis 60 Mio. EUR**
- **EBITDA: -3 Mio. EUR bis 1 Mio. EUR**

Investor Relations

+49 211 545 598 77

ir@bet-at-home.com

www.bet-at-home.ag

FINANZKALENDER 2023

22.05.2023	Konzernquartalsmitteilung Q1 2023
26.05.2023	Ordentliche Hauptversammlung 2023
01.08.2023	Zwischenmitteilung Januar bis Juni 2023
25.09.2023	Halbjahresfinanzbericht 2023
08.11.2023	Konzernquartalsmitteilung Q1-Q3 2023

DISCLAIMER

Diese Präsentation dient ausschließlich zur Information und beinhaltet schriftliche Unterlagen bzw. Folien über die bet-at-home.com 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.