



Herzlich Willkommen zur ordentlichen Hauptversammlung 2024

SGT GERMAN PRIVATE EQUITY
GMBH & CO. KGAA

- 1 Vorlage Jahresabschluss 2023 und Bericht der Komplementärin
- 2 Entlastung der Komplementärin für das Geschäftsjahr 2023
- 3 Entlastung der Mitglieder des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2023
- 4 Wahl des Abschlussprüfers für das Geschäftsjahr 2024
- 5 Änderung der Firmierung in The Payments Group Holding (statt German AI Group)
- 6 (Keine) Verkleinerung des Aufsichtsrats
- 7 Anzeige des Verlusts des hälftigen Grundkapitals
- 8 Ermächtigung zum Erwerb und zur Veräußerung eigener Aktien
- 9 Ermächtigung zum Einsatz von Derivaten bei Erwerb und Veräußerung eigener Aktien
- 10 Ermächtigung zur Veräußerung eigener Aktien
- 11 Änderung von § 9 der Satzung

Key facts

- Börsennotierte Beteiligungsgesellschaft
- Einstellung des Private Equity-Geschäfts und Trennung von der früheren Großaktionärin SGT Capital LLC im Februar 2024
- Heritage VC Portfolio von der 2012 begonnenen Venture Capital Aktivität [former German Startups Group]
- Reverse Listing Transaktion mit drei Internet-Zahlungsdienstleistern „The Payments Group“

Christoph Gerlinger, CEO

Internet-Unternehmer, drei erfolgreiche IPOs

- CEO und Gründer der GSG [Vorgänger der SGF]
- CEO und Gründer der Frogster Interactive Pictures AG, 200+ Mitarbeiter, IPO in 2006, Exit via Übernahme durch einen Dritten in 2011
- CFO und Gründer der CDV Software Entertainment AG, 200+ Mitarbeiter, IPO in 2000

- Januar** Im Jahr 2022 erneut profitabel mit Nettogewinn von etwa 16 Cent pro Aktie
- Mai** SGF zieht 3,5 Mio. zuvor durch Aktienrückkauf erworbene eigene Aktien ein
Signing der Akquisition von Elatec durch die SGT-Fonds
- September** Im ersten Halbjahr 2023 erneut profitabel
- Dezember** SGF aktualisiert Planzahlen für 2023

- März** Beendigung des PE-Geschäfts und Neuausrichtung
VC Beteiligung AuctionTech setzt auf Artificial Intelligence
- Juli** SGF evaluiert sich ihr bietende Möglichkeiten inklusive eines Reverse Listing und blickt optimistisch nach vorn
- August** SGF übernimmt drei Internet-Zahlungsdienstleister und wird zu einem stark wachsenden und profitablen FinTech-Unternehmen

Ausgewählte Finanzkennzahlen

Finanzkennzahlen [TEUR, IFRS]	2023	2022
Ergebnis nach Steuern aus Asset Management-Dienstleistungen	-76.283	9.282
Ergebnis nach Steuern aus Investment Aktivitäten	-5.225	-2.429
Ergebnis nach Steuern	-81.508	6.853
Ergebnis nach Steuern je Aktie in EUR	-1,76	0,16
Lang- und kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	17.778	27,288
Eigenkapital	16.921	99.355
Bilanzsumme	20.670	105.797
Eigenkapitalquote	82%	94%
Eigenkapital je Aktie in EUR	1,77	2,15

Gewinn- und Verlustrechnung

Gewinn- und Verlustrechnung [TEUR, IFRS]	2023	2022
Umsatzerlöse	4.793	13.323
Sonstige betriebliche Erträge	313	832
Umsatzerlöse gesamt	5.106	14.154
Gewinne aus Finanzanlagen, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet sind	204	1,072
Verluste aus Finanzanlagen, die erfolgswirksam zum beizulegenden Zeitwert bewertet sind	-5.256	-3.515
Kosten aus operativen Tätigkeiten und sonstige Kosten [im Zusammenhang mit sonstigen Einnahmen]	-7.722	-9.106
EBITDA	-7.668	2.605
Abschreibungen	-74.818	-7.914
Finanzergebnis	534	12.017
Ergebnis vor Ertragsteuern	-81.952	6.708
Steuern	445	145
Gesamtergebnis	-81,508	6,854
Ergebnis je Aktie in EUR	-1,76	0,16

Bilanz – Aktivseite

Aktivseite [TEUR, IFRS]	2023	2022
Sachanlagen, sonstige immaterielle Vermögenswerte und Geschäfts- oder Firmenwerte	125	74.938
Finanzanlagen und sonstige langfristige finanzielle Vermögenswerte	17.441	22.659
Langfristige Vermögenswerte	17.566	97.597
Forderungen aus Lieferung und Leistungen	1.148	1.708
Sonstige kurzfristige finanzielle Vermögenswerte	337	4.628
Laufende Ertragsteueransprüche	127	127
Sonstige kurzfristige Vermögenswerte	237	238
Liquide Mittel	1.285	1.499
Kurzfristige Vermögenswerte	3.133	8.199
Bilanzsumme	20,670	105,797

Bilanz – Passivseite

Passivseite [TEUR, IFRS]	2023	2022
Wirtschaftlich ausstehende Aktien	9.587	46.302
Kapitalrücklage	27.458	27.458
Gewinnrücklage Komplementärin	0	9
Bilanzergebnis	-56.839	25.585
Eigenkapital	16.921	99.355
Passive latente Steuerverbindlichkeit	0	451
Sonstige langfristige finanzielle Verbindlichkeiten	0	2.012
Langfristige Schulden	0	2.463
Ertragsteuerverbindlichkeiten	0	1.159
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	0	748
Rückstellungen	0	5
Sonstige kurzfristige Verbindlichkeiten und Verbindlichkeiten aus Lieferung und Leistungen	2.177	1.842
Sonstige kurzfristige finanzielle Verbindlichkeiten	1.601	226
Kurzfristige Schulden	3.779	3.979
Bilanzsumme	20.670	105.797
Eigenkapital je Aktie in EUR	1,77	2,15

Reverse Merger mit The Payments Group

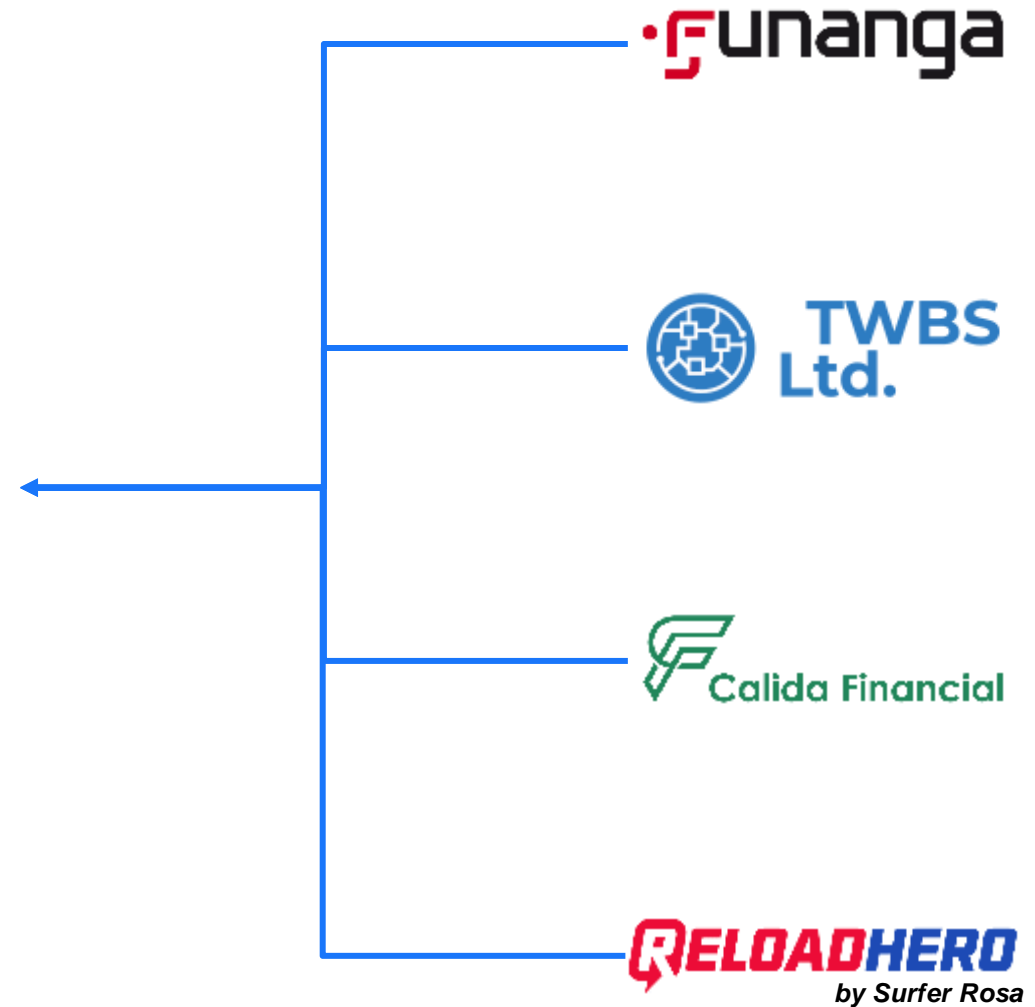
SGT | GERMAN
PRIVATE EQUITY



Vorstellung The Payments Group



The vertically integrated e-money fintech platform



The Payments Group



Funanga betreibt die CashtoCode-Plattform und Barzahlungen für Online-Einkäufe an über 550.000 Einzelhandelsstandorten weltweit ermöglicht. Sie sorgen durch ein umfangreiches Partnernetzwerk für sichere und gesetzeskonforme Transaktionen in Echtzeit und ohne Zahlungsrisiko.



Calida Financial bietet sichere und effiziente Zahlungslösungen, indem es fortschrittliche Technologien mit Finanzexpertise verbindet und so reibungslose Transaktionen gewährleistet.

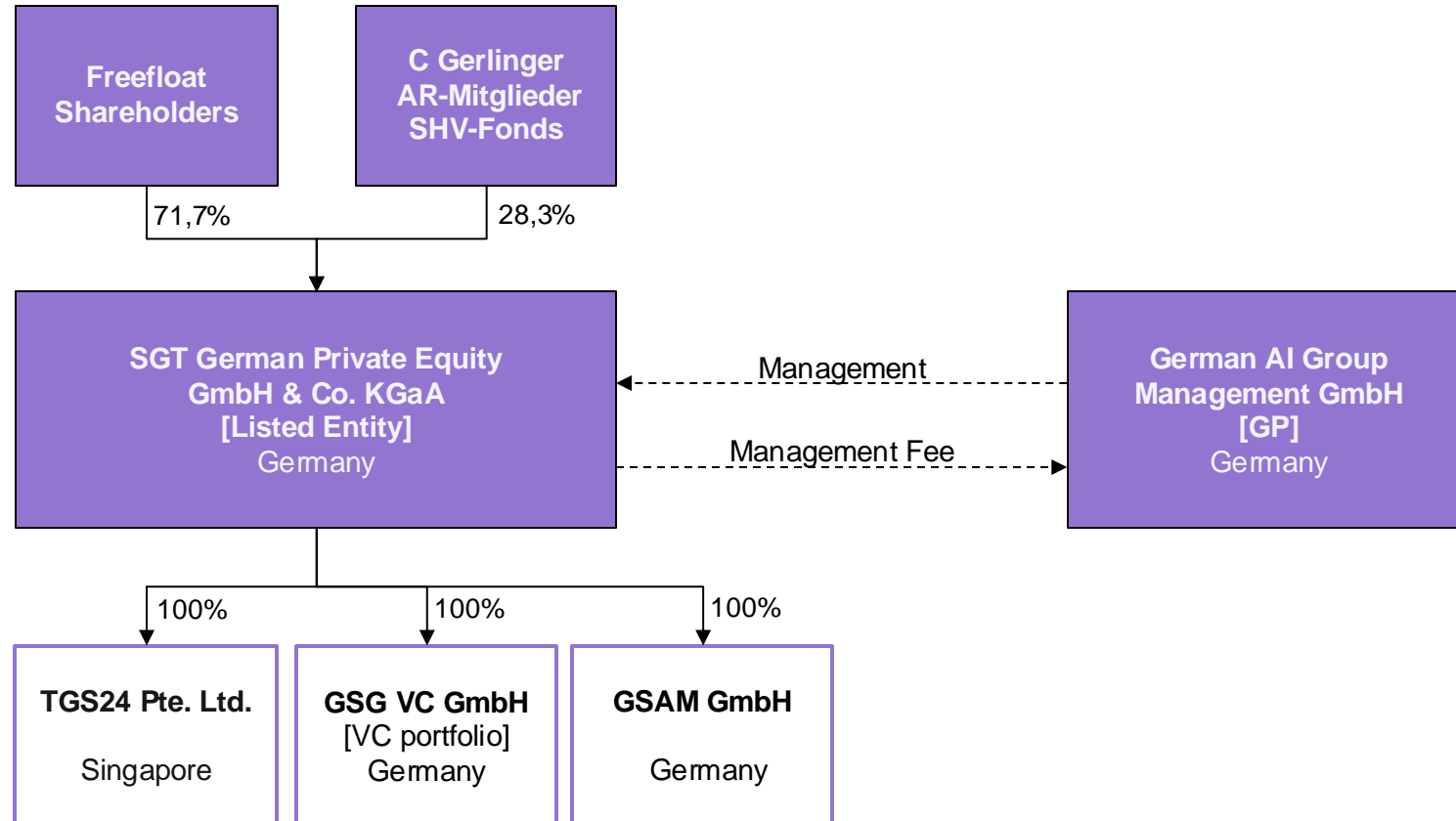


TWBS entwirft und entwickelt fortschrittliche Softwarelösungen für Geschäftsprozessmanagement und digitale Transformation, einschließlich kundenspezifischer Anwendungen, Systemintegration und Beratung zur Verbesserung von Arbeitsabläufen und Technologieinfrastruktur.

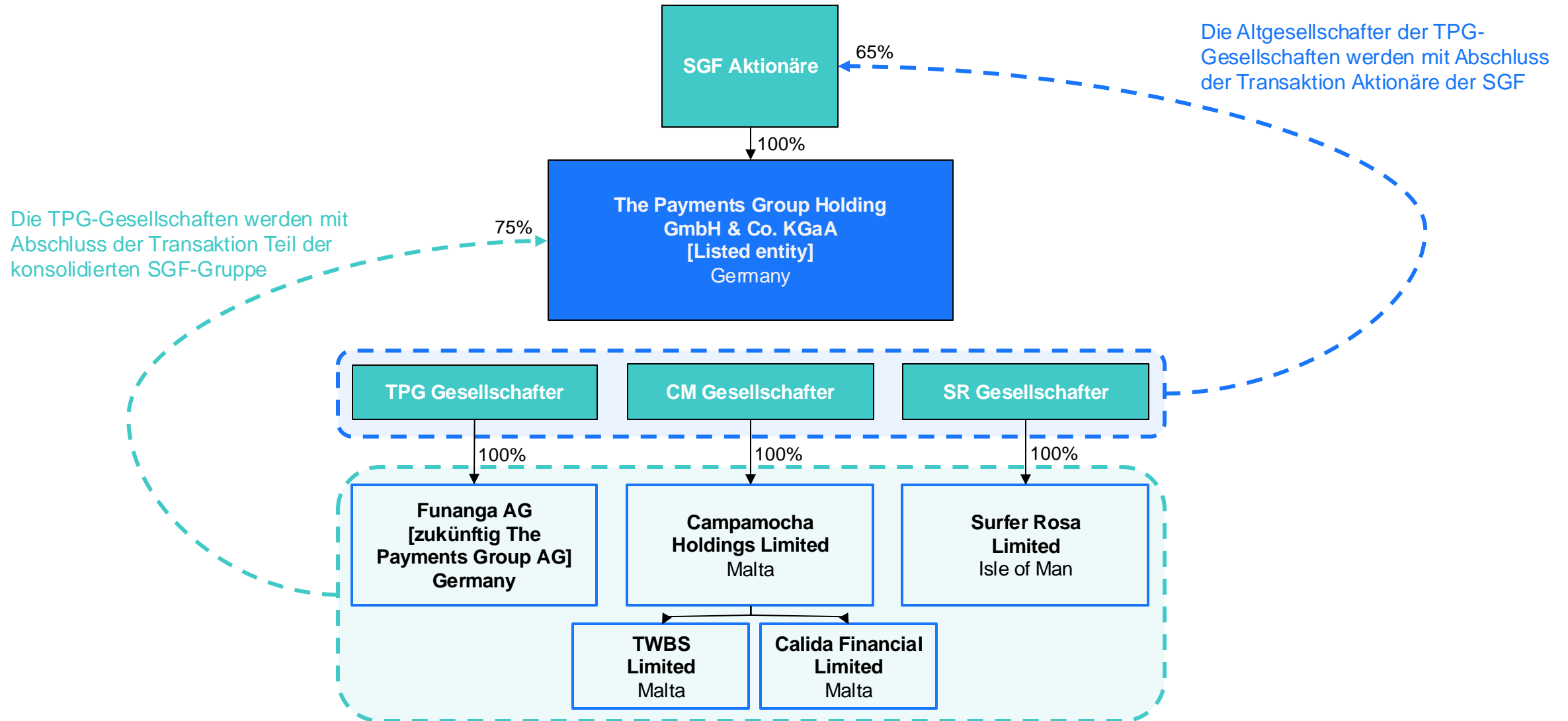


Surfer Rosa besitzt und betreibt eCommerce- / Digitalgüterplattformen und betreibt eigene B2C-Marken-Websites, auf denen digital Inhalte weltweit verkauft werden.

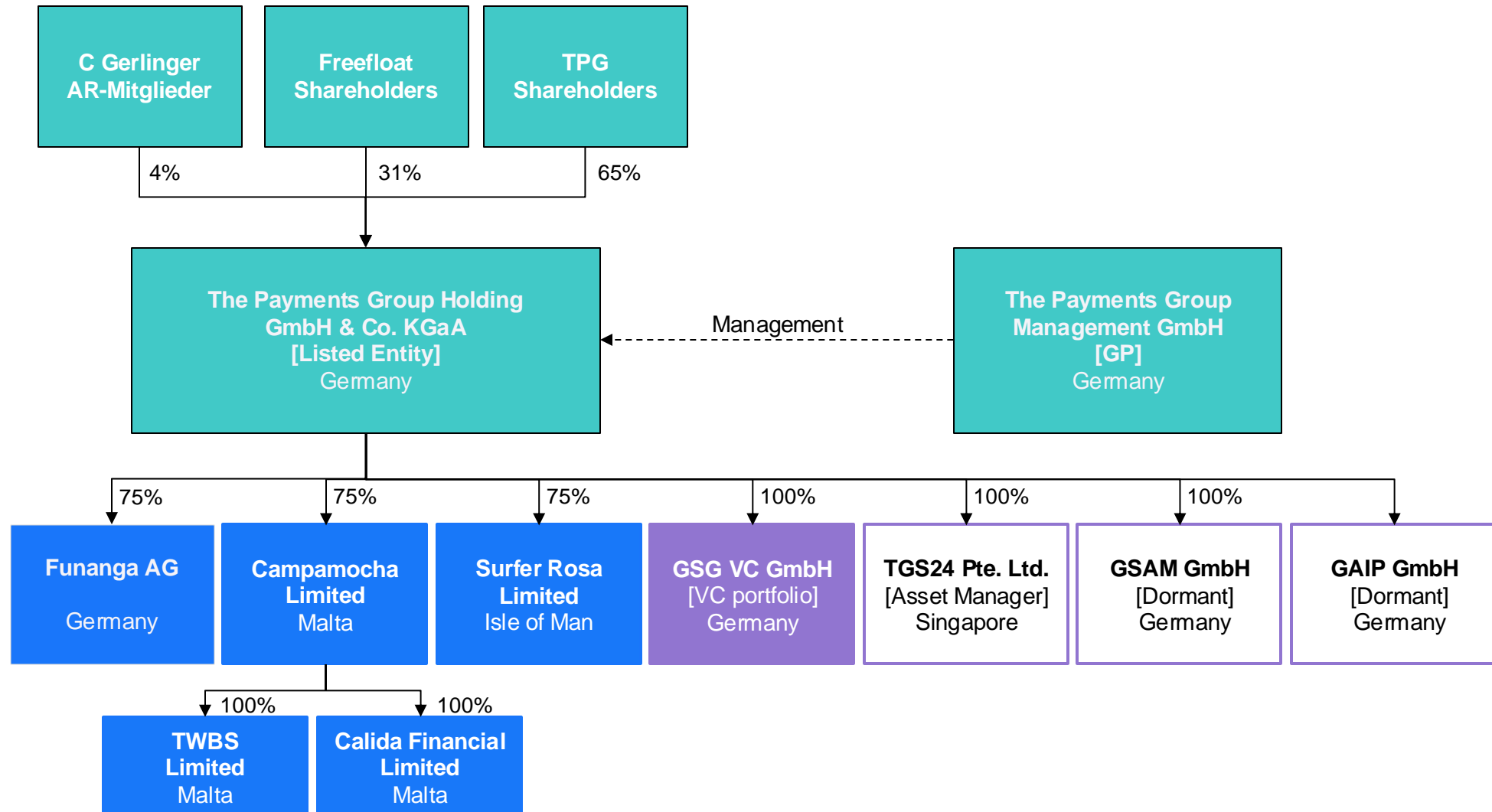
Aktuelle Struktur



Reverse Listing Transaktion [Stufe 1]



Angestrebte The Payments Group Holding Struktur





Seth Iorio, Founder

- 30+ Jahre Erfahrung als Serial Entrepreneur
- Gründete und arbeitete für zahlreiche Tech- und Wachstumsunternehmen
- Gründete 2013 die Funanga AG und in der Folge weitere Unternehmen der The Payments Group, um den Prepaid-Markt zu revolutionieren



Jens Bader, CEO

- Experte mit langjähriger Erfahrung im Bereich Zahlungsverkehr und Fintech
- Ehemaliger CCO bei paysafecard und Group CCO bei Secure Trading
- Gründete ein globales Fintech-Unternehmen mit über 1 Milliarde USD Transaktionsvolumen



Christian Machmeier, CTO

- 20+ Jahre Erfahrung in Informatik, Softwareentwicklung, Projektmanagement und agilen Methoden
- Expertise in Spieleindustrie, Automobilbranche und im Finanzsektor



The Payments Group - Management



Daniel McMahon, Head of Sales

- 20+ Jahre Erfahrung in der Online-Zahlungsbranche, spezialisiert auf Prepaid, digitale Geldbörsen und Omnichannel
- Führende Positionen bei paysafecard (einschließlich 7 Jahre als Direktor) und ClickandBuy (Deutsche Telekom)
- Teamleitung für Vertrieb und Account Management



Patrick Lebenbauer, Global Marketing Director

- Erfahrung im iGaming- und Zahlungssektor
- Führende Positionen bei der Paysafe Group, Tipico und Time2play Media (ehemals KaFe Rocks)
- Seit fünf Jahren Director of Global Marketing bei der Funanga AG





Mani Jagadeesan, CTO

- 20+ Jahre Erfahrung in Datenwissenschaften und Business Intelligence
- Verschiedene Führungspositionen im Technologiebereich, Systementwicklung
- Ingenieur (IIT Madras) und MBA (IIM Lucknow)



Venkatesa Prasanna Muralidharan, COO

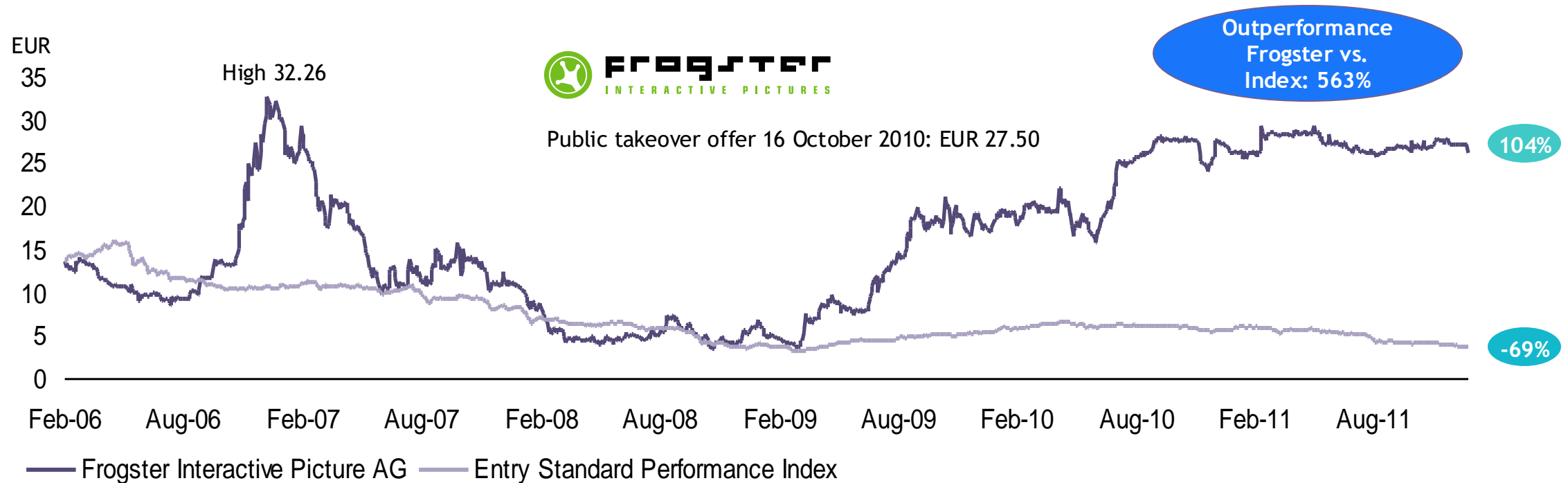
- 20+ Jahre Erfahrung im Bereich Zahlungsverkehr und Online-Glücksspiel
- Mitbegründer und COO von MuchBetter Wallet (von Investcorp gekauft) sowie Director of Payments bei PokerStars
- Ingenieur (IIT Madras) und MBA (IIM Calcutta)



Akquisition der The Payments Group

- Erster Schritt Erwerb von je 75% der drei Zielgesellschaften
 - 65% gegen Übertragung von 24,8 Mio. eigenen SGF-Aktien [mit einem angenommenen Wert pro SGF-Aktie in Höhe von 2,40 EUR pro Aktie]
 - 10% gegen 9,15 Mio. EUR in Geld.
- Die Geschäftsführung hat für die SGF und die TPG eine Wertermittlung durchführen lassen
 - Bewertung SGF in der Transaktion auf Basis NAV unter Abzug des Barwerts künftiger Verwaltungskosten mit 22,9 Mio. EUR bzw. rund 2,40 EUR pro Aktie und der drei Zielgesellschaften mit einem Ertragswert von 92,5 Mio. EUR bewertet [DCF mit Zinsfuß 26 bis 32% p.a.]
 - Wertverhältnis 1 : 4

Kapitalmarkt Track Record von Seth Iorio und Christoph Gerlinger



1 | **Profitables Wachstum**
[mit dem neu zu übernehmenden Unternehmen]

2 | **Erheblicher Kursabschlag vs. Listed Peers**
und vs. Transaktionsmetrik [2,40 EUR]

3 | **Weltweit erfolgreich tätige,**
stark wachsende FinTech-Gruppe



Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit.

SGT German Private Equity GmbH & Co. KGaA
c/o The Payments Group Management GmbH
Senckenberganlage 21
60325 Frankfurt am Main

ir@sgt-germanpe.com
www.sgt-germanpe.com

Disclaimer

This presentation has been produced by SGT German Private Equity GmbH & Co. KGaA (the “Company”) and no one else and is furnished to you solely for your information and may not be reproduced or redistributed, in whole or in part, to any other person.

This document contains certain forward-looking statements relating to the business, financial performance and results of the Company and/or the industry in which the Company operates. Forward-looking statements concern future circumstances and results and other statements that are not historical facts, sometimes identified by the words “believes,” “expects,” “predicts,” “intends,” “projects,” “plans,” “estimates,” “aims,” “foresees,” “anticipates,” “targets,” and similar expressions. The forward-looking statements, including assumptions, opinions and views of the Company or cited from third party sources, contained in this presentation are solely opinions and forecasts which are uncertain and subject to risks. A multitude of factors can cause actual events to differ significantly from any anticipated development. None of the Company or any other person guarantees that the assumptions underlying such forward-looking statements are free from errors nor do they accept any responsibility for the future accuracy of the opinions expressed in this presentation or the actual occurrence of the forecasted developments.

No representation or warranty (express or implied) is made as to, and no reliance should be placed on, any information, including projections, estimates, targets and opinions, contained herein, and no liability whatsoever is accepted as to any errors, omissions or misstatements contained herein, and, accordingly, none of the Company or any other person or any of its parent or subsidiary undertakings or any of such person’s officers or employees accepts any liability whatsoever arising directly or indirectly from the use of this document.

By accepting this presentation you acknowledge that you will be solely responsible for your own assessment of the Company, the market and the market position of the Company and that you will conduct your own analysis and be solely responsible for forming your own view of the potential future performance of the Company’s business.

This publication constitutes neither an offer to sell nor an invitation to buy securities.

This presentation speaks as of November 2020. Neither the delivery of this presentation nor any further discussions of the Company with any of the recipients shall under any circumstances create any implication that there has been no change in the affairs of the Company since such date.

This Presentation is not for publication or distribution, directly or indirectly, in or into the United States of America. This presentation is not an offer of securities for sale into the United States.

The securities referred to herein have not been and will not be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended, and may not be offered or sold in the United States, except pursuant to an applicable exemption from registration. No public offering of securities is being made in the United States. No offer or sale of transferable securities is being, or will be made to the public outside Germany. Offers in Germany, if any, will be made exclusively by means of and on the basis of a prospectus that will be published and will be available free of charge inter alia of the Company.