

Die Bank zum Kapitalmarkt.

/ BAADER /

www.baaderbank.de



Die Baader Bank

Auf dem Weg zu einer der führenden Investmentbanken im deutschsprachigen Raum

[m:access-Analystenkonferenz 2017](#)

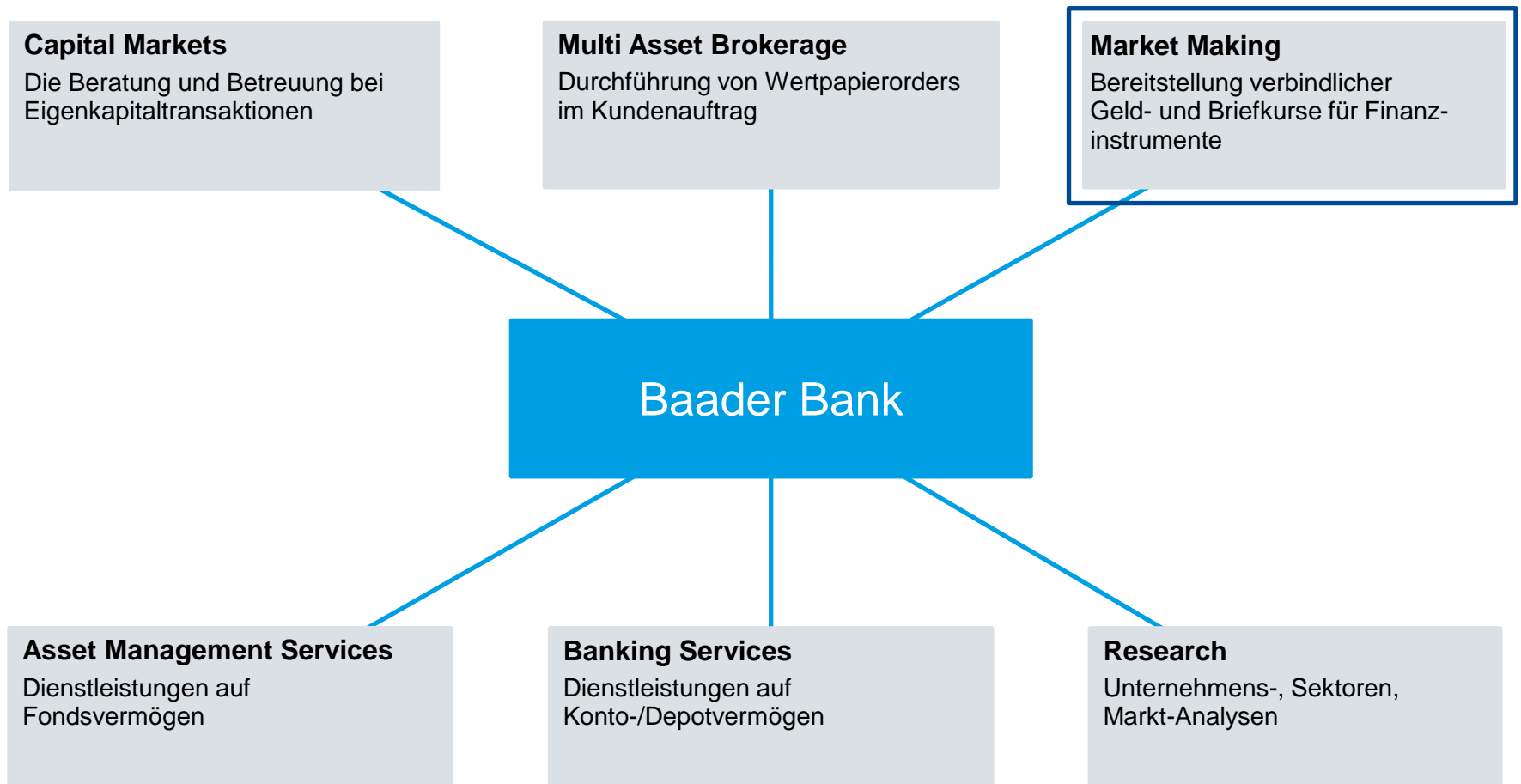
12. Oktober 2017

Wesentliche Daten und Fakten (Stand 30.06.2017)

- / Inhabergeführte Vollbank**
- / Ca. 450 Mitarbeiter**
- / 4 nationale und 5 internationale Standorte**

- / Bilanzsumme: ≈ EUR 716 Mio.**
- / Marktkapitalisierung: ≈ EUR 88 Mio.**
- / Eigenmittel: ≈ EUR 120 Mio.**
- / Eigenkapitalquote: ≈ 17 %**

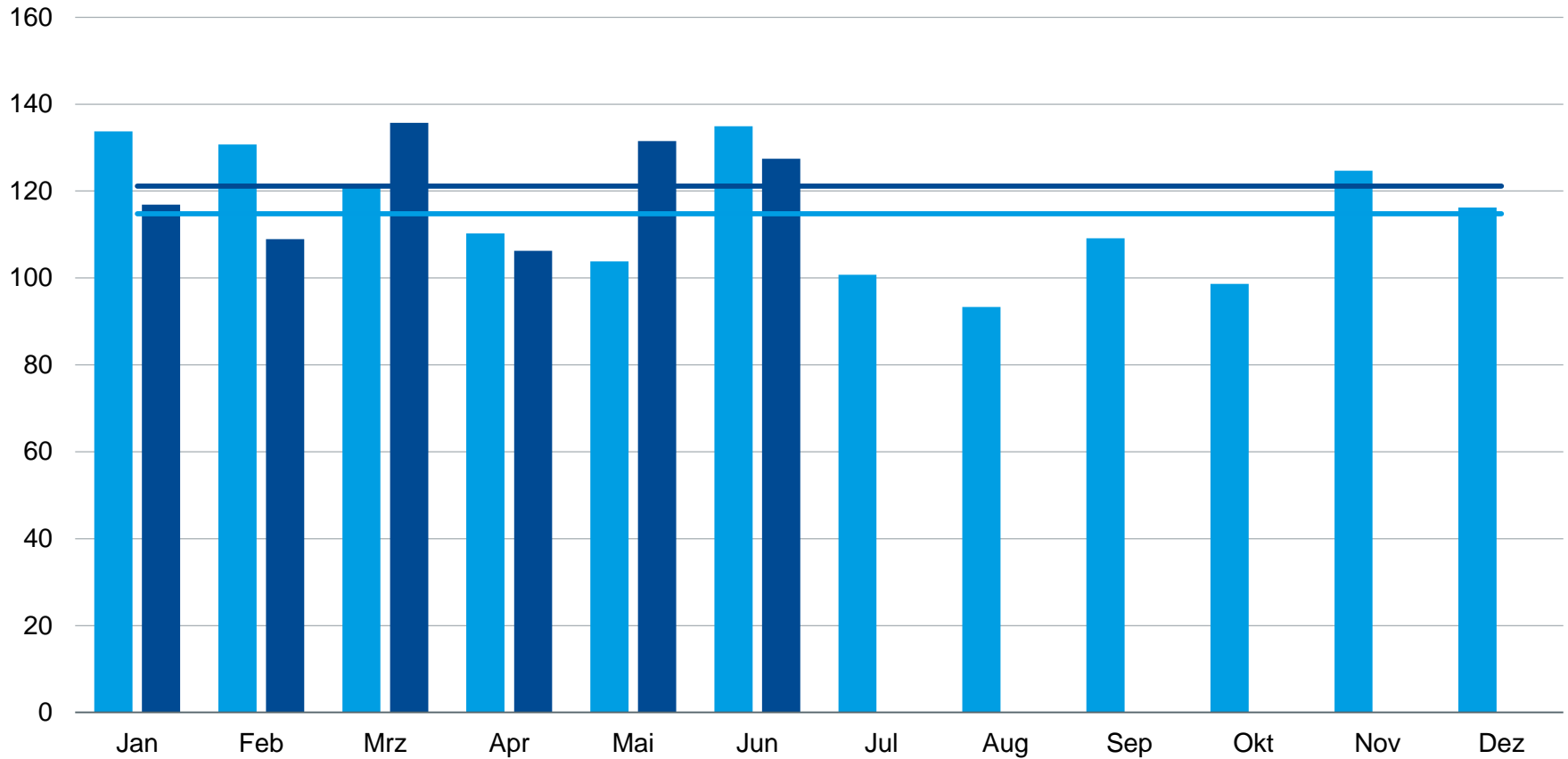
Strategische Weiterentwicklung des Hauses und Ausbau der Geschäftsfelder



Vergleich der Börsenumsätze 2016 und 2017 (Deutschland)

/ BAADER /

In Mrd. EUR



■ Börsenumsatz 2016 ■ Börsenumsatz 2017 — Mittelwert 2016 — Mittelwert 2017

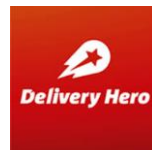
* Quelle: Monatsstatistiken Kassamarkt Deutsche Börse

Marktposition verteidigt

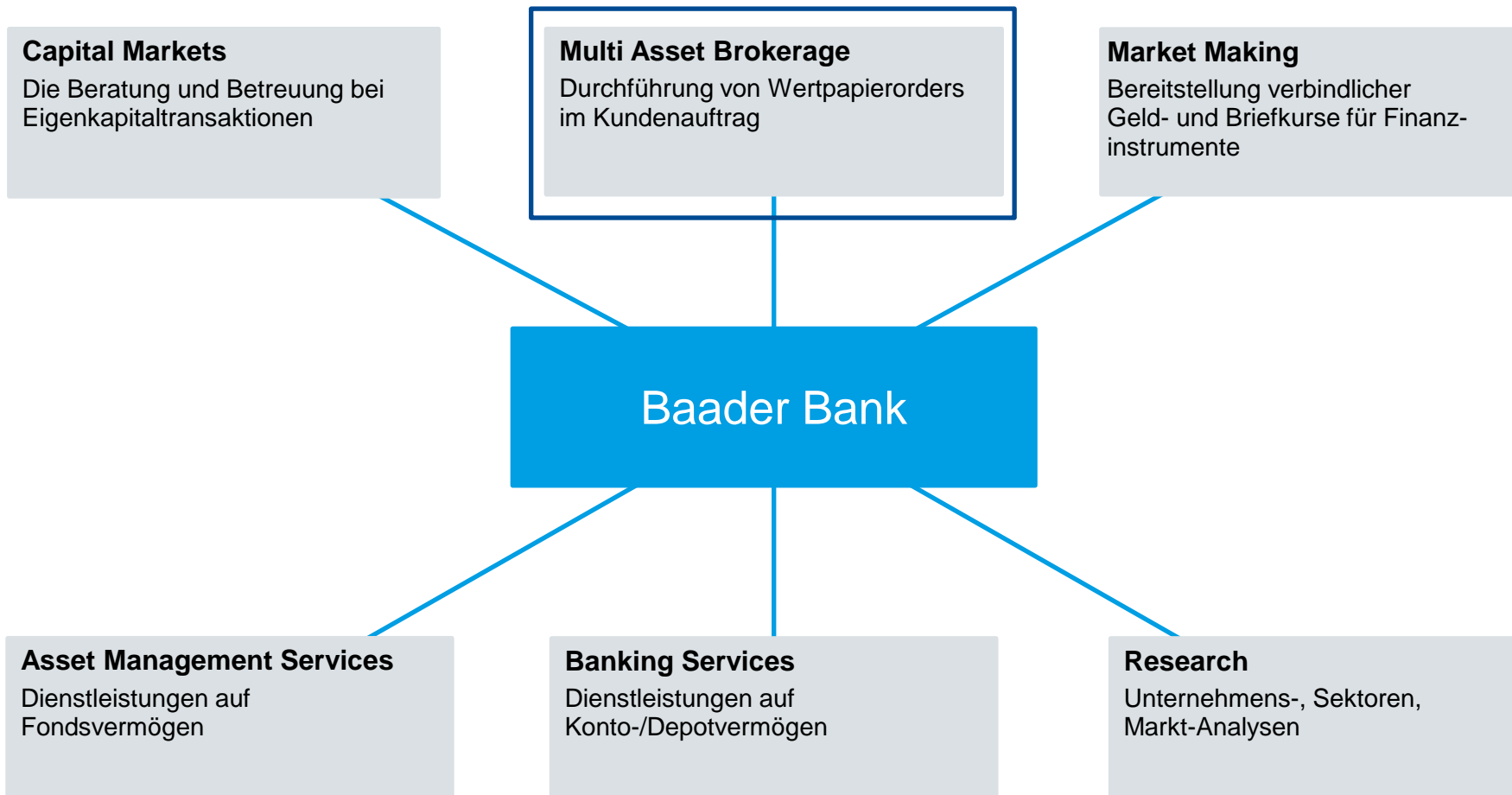
/ Börsen bleiben in Bewegung:



/ Neue IPO-Orderbücher in 2017:



Strategische Weiterentwicklung des Hauses und Ausbau der Geschäftsfelder



Ausgezeichnete Positionierung

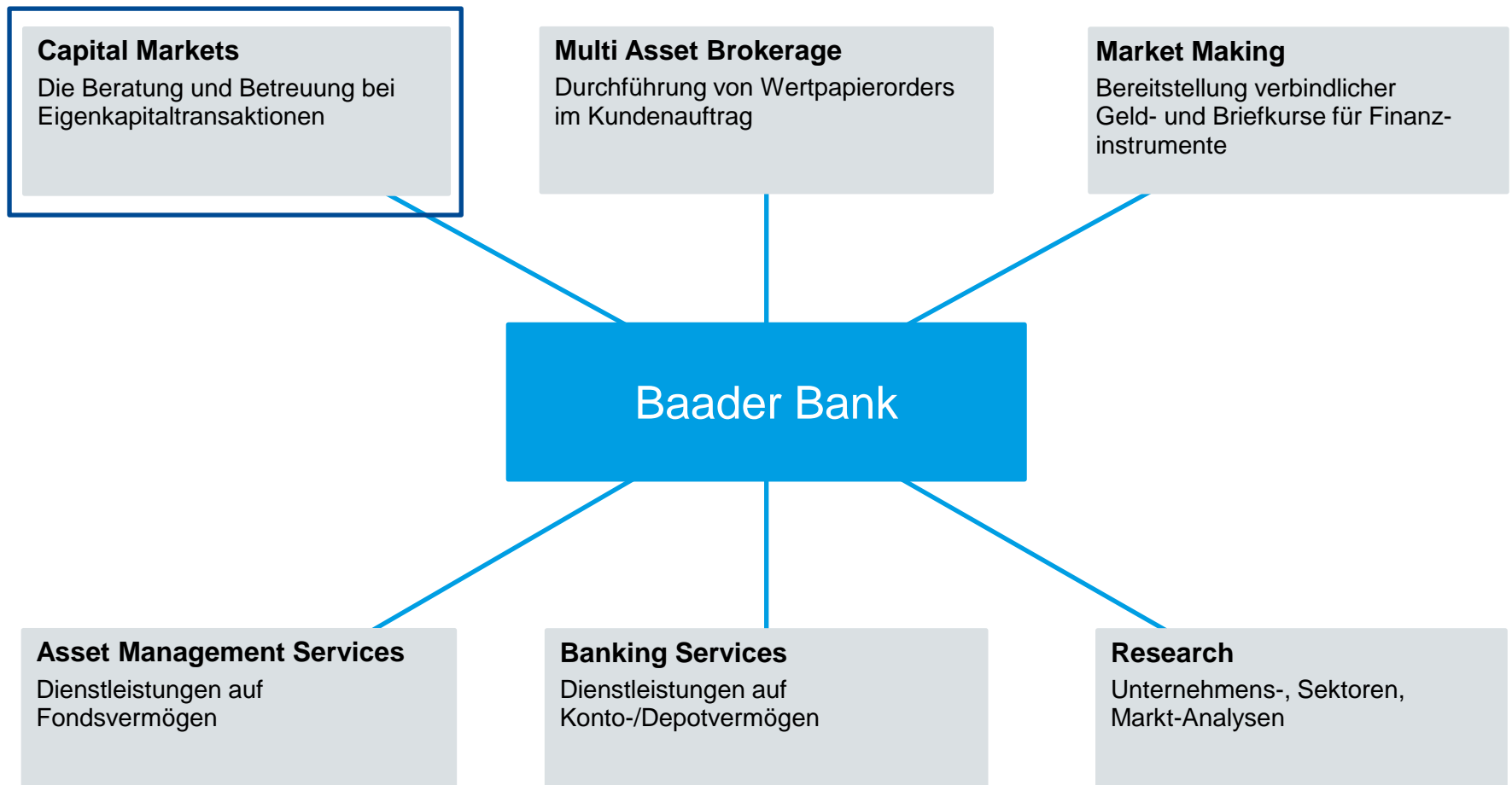
/ Multi Asset Brokerage: Führender Broker im Bereich Trading / Execution, S&M Sales und Equity Sales in der DACH-Region



/ Baader Investment Conference:

175 Unternehmen präsentieren sich an 4 Tagen vor über 750 Institutionellen Investoren aus der ganzen Welt

Strategische Weiterentwicklung des Hauses und Ausbau der Geschäftsfelder



Gute Positionierung am Markt

/ Capital Markets:



Equity League Tables bis TEUR 100.000 Volumen (DACH)

2016: Platz 6

2017: Platz 5

Equity League Tables bis TEUR 250.000 Volumen (DACH)

2016: Platz 14

2017: Platz 11

/ Mit 10 Transaktionen eines der aktivsten Häuser in unserem Markt

2016: Total Deal vol. EUR 43.21mn # deals: 2
Lead Deal vol. EUR 43.21mn # deals: 2
Co-manager: Deal vol. 0 # deals: 0

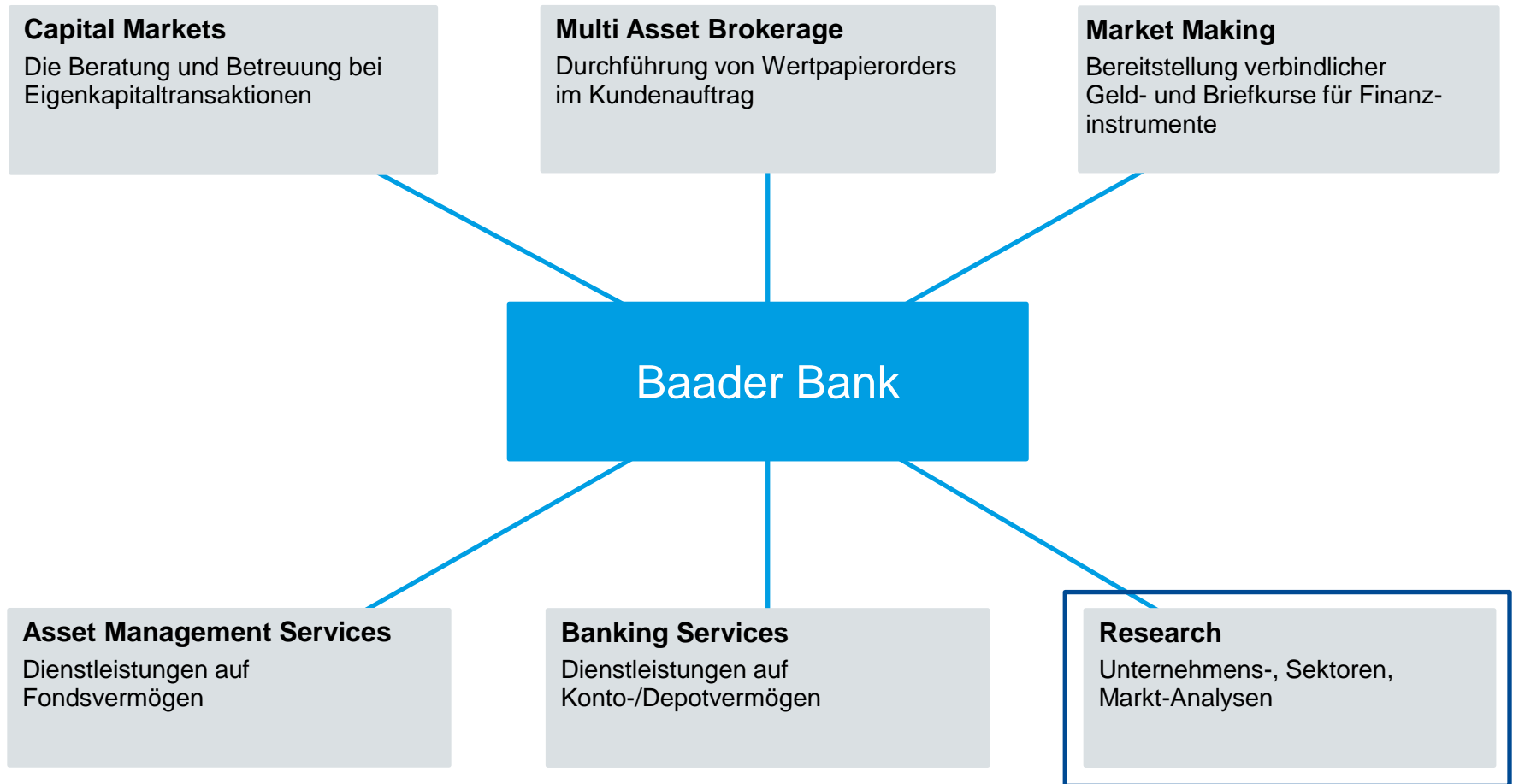
2017: Total Deal vol. EUR 2,007.60mn # deals: 10
Lead Deal vol. EUR 231.89mn # deals: 9
Co-manager: Deal vol. EUR 1,775.71mn # deals: 1

/ Erstmalige Teilnahme an IPO > CHF 1,5 Mrd. Volumen

/ Mit AlzChem (Verschiebung) und Symetis (Trade Sale) zwei weitere Bookrunner-Mandate (Volumen ca. EUR 220 Mio.)

/ Rekordumsatz in Special Execution

Strategische Weiterentwicklung des Hauses und Ausbau der Geschäftsfelder



Ausgezeichnete Positionierung

/ Research:

Herausragende Positionierung des Research-Teams in Rankings



EXTEL Awards

2016: In allen drei Schlüssel-Regionen 2. Platz

2017: Deutschland und Österreich 2. Platz
Schweiz 3. Platz



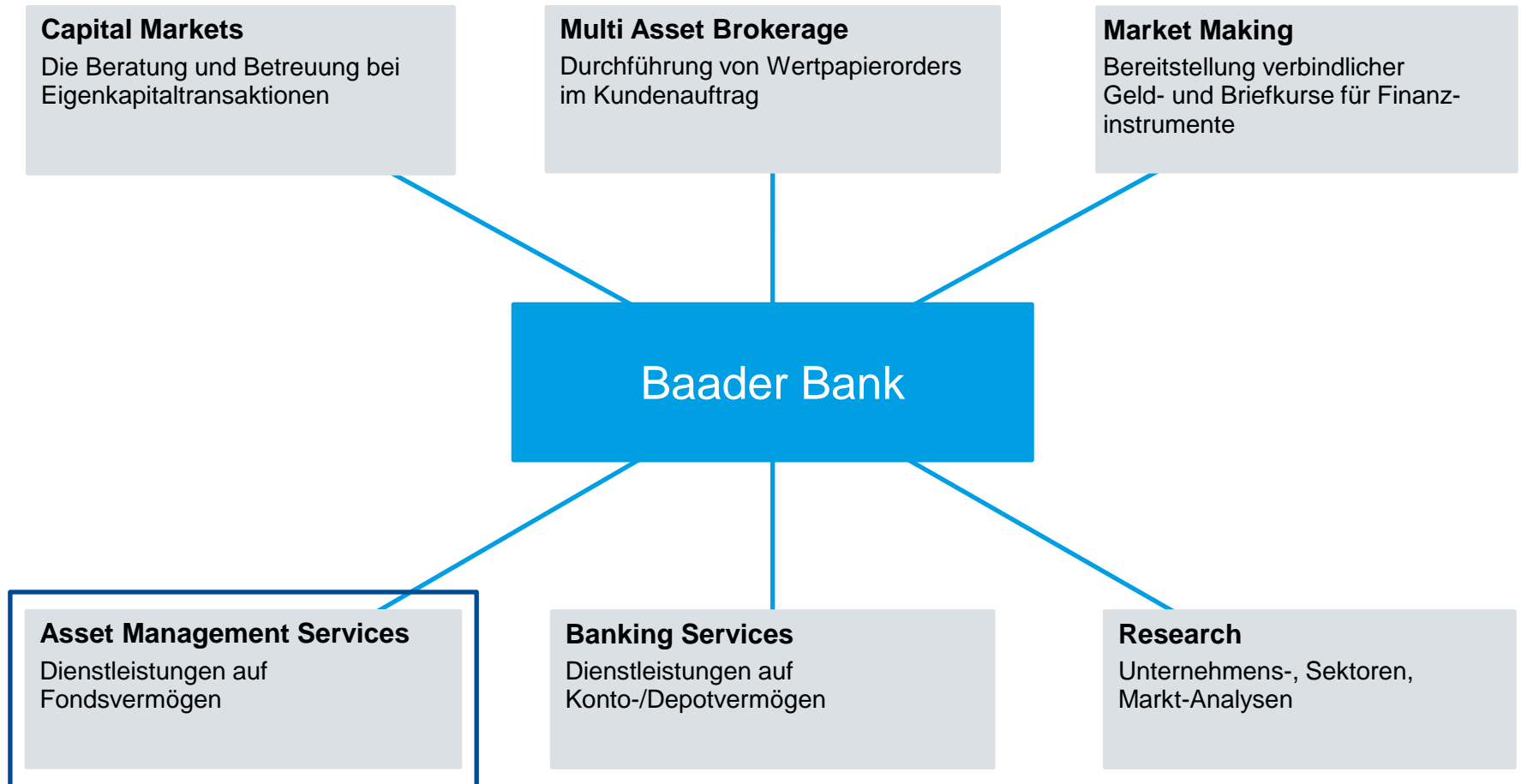
Thomson Reuters Awards

2017: „Top Brokers Germany“ 2. Platz

/ MiFID II:

Herausforderung durch Unbundling von Kosten

Strategische Weiterentwicklung des Hauses und Ausbau der Geschäftsfelder



Marktposition verteidigt und auf Wachstumskurs

/ **Asset Management Services:**

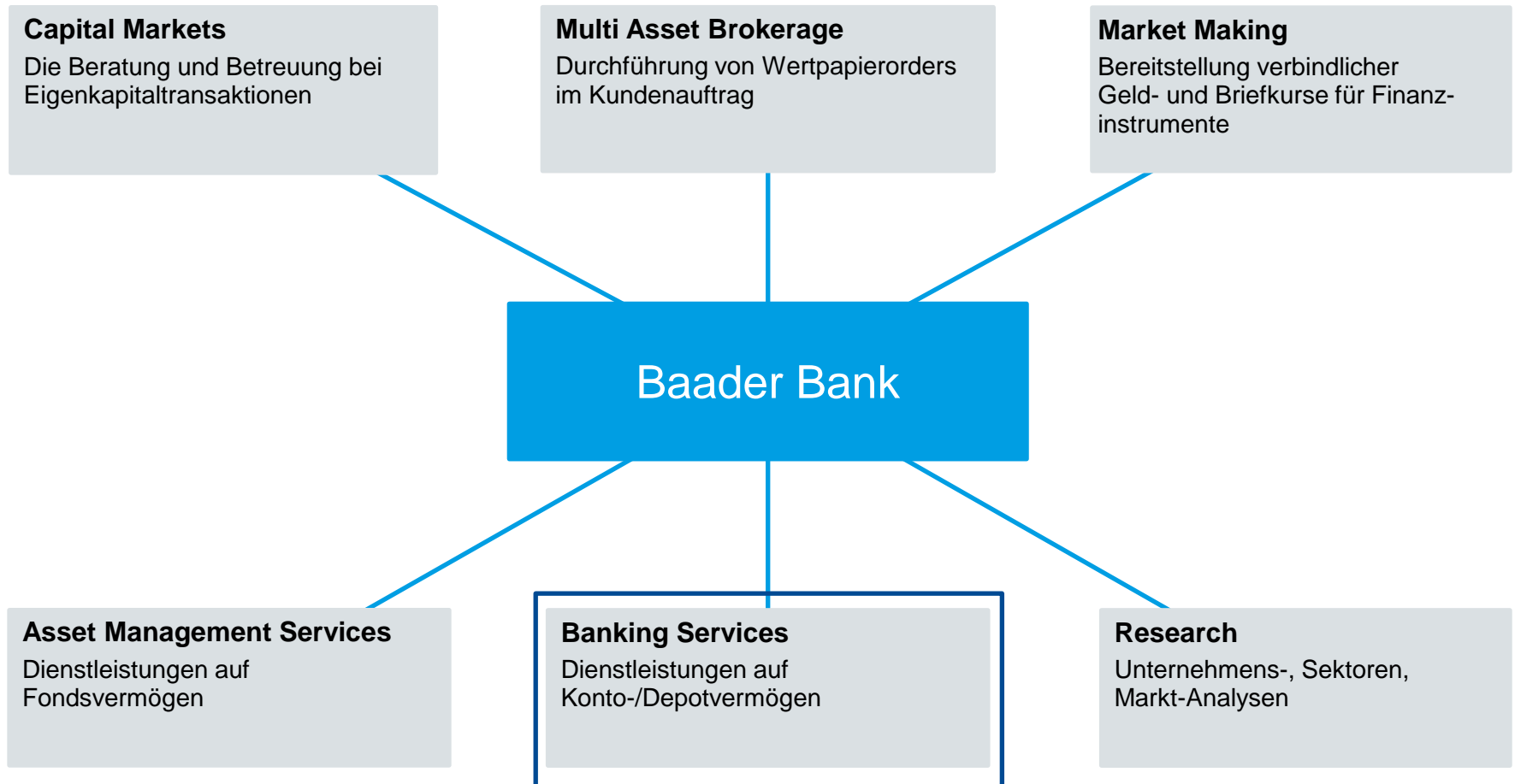
**Betreutes Vermögen mehr als verdoppelt
jetzt bei EUR 5,55 Mrd.**

**→ Wachstum i.H.v. 109 % ggü. Vorjahresvergleich
mit steigender Tendenz**

/ **Kunden:**

Alle namenhafte KVGEn in Deutschland und Luxemburg

Strategische Weiterentwicklung des Hauses und Ausbau der Geschäftsfelder



Starker Wachstumskurs

/ Banking Services:

Ausbau Fintechs mit wachsender Anzahl an Kundendepots

30.06.2016: rund 4.200

30.06.2017: rund 10.500

→ Depotvolumen stieg im 1. HJ um rund 150 %
auf EUR 2,2 Mrd.

WERTHSTEIN

elinvar

 investify
Discover What's Yours.

 scalable
.CAPITAL

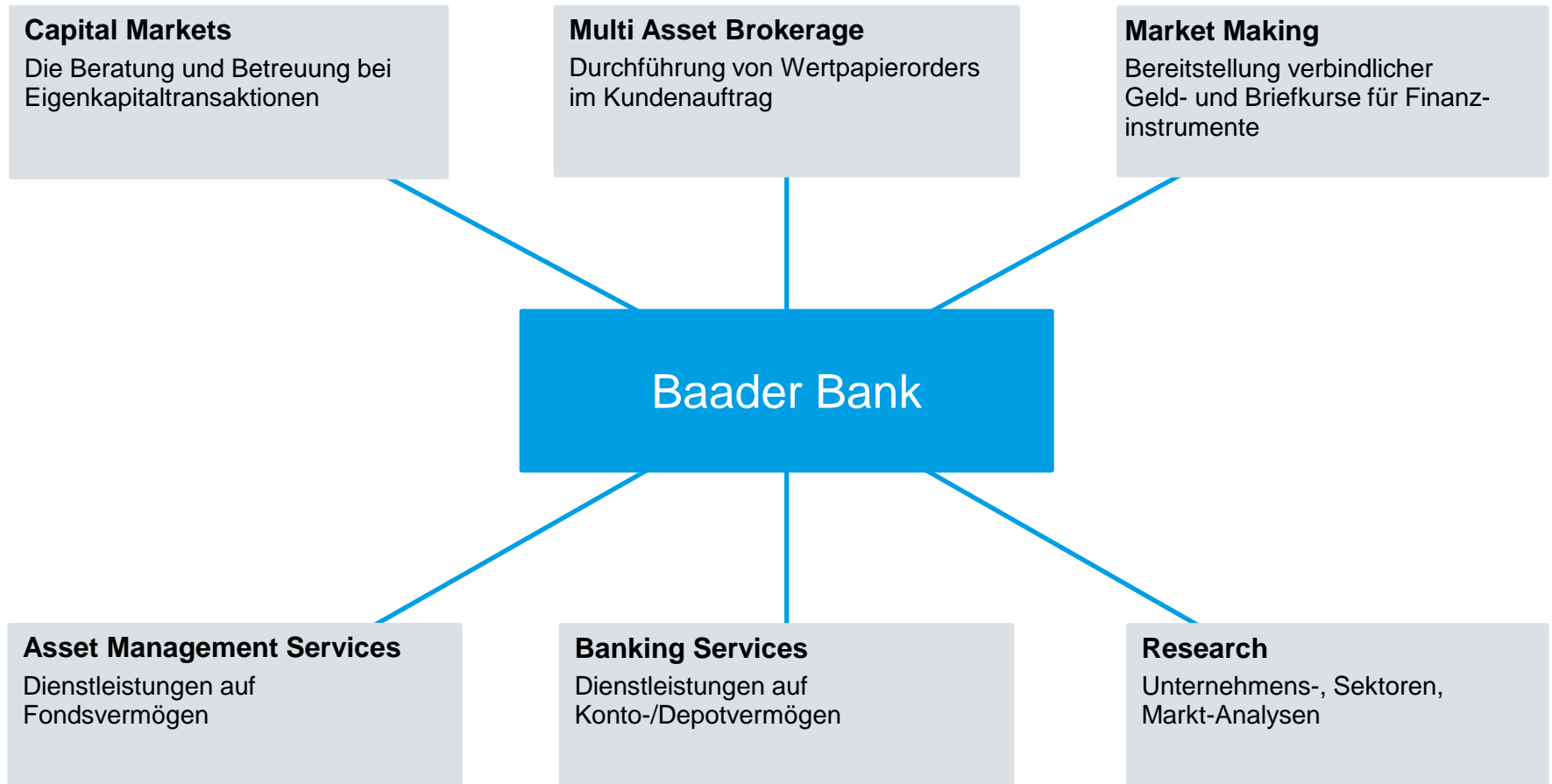
 UNITED SIGNALS
Geldanlage mit Gütesiegel

Solidvest
Die Online-Vermögensverwaltung der  DJE Kapital AG

 FINTECHCUBE

 privé managers

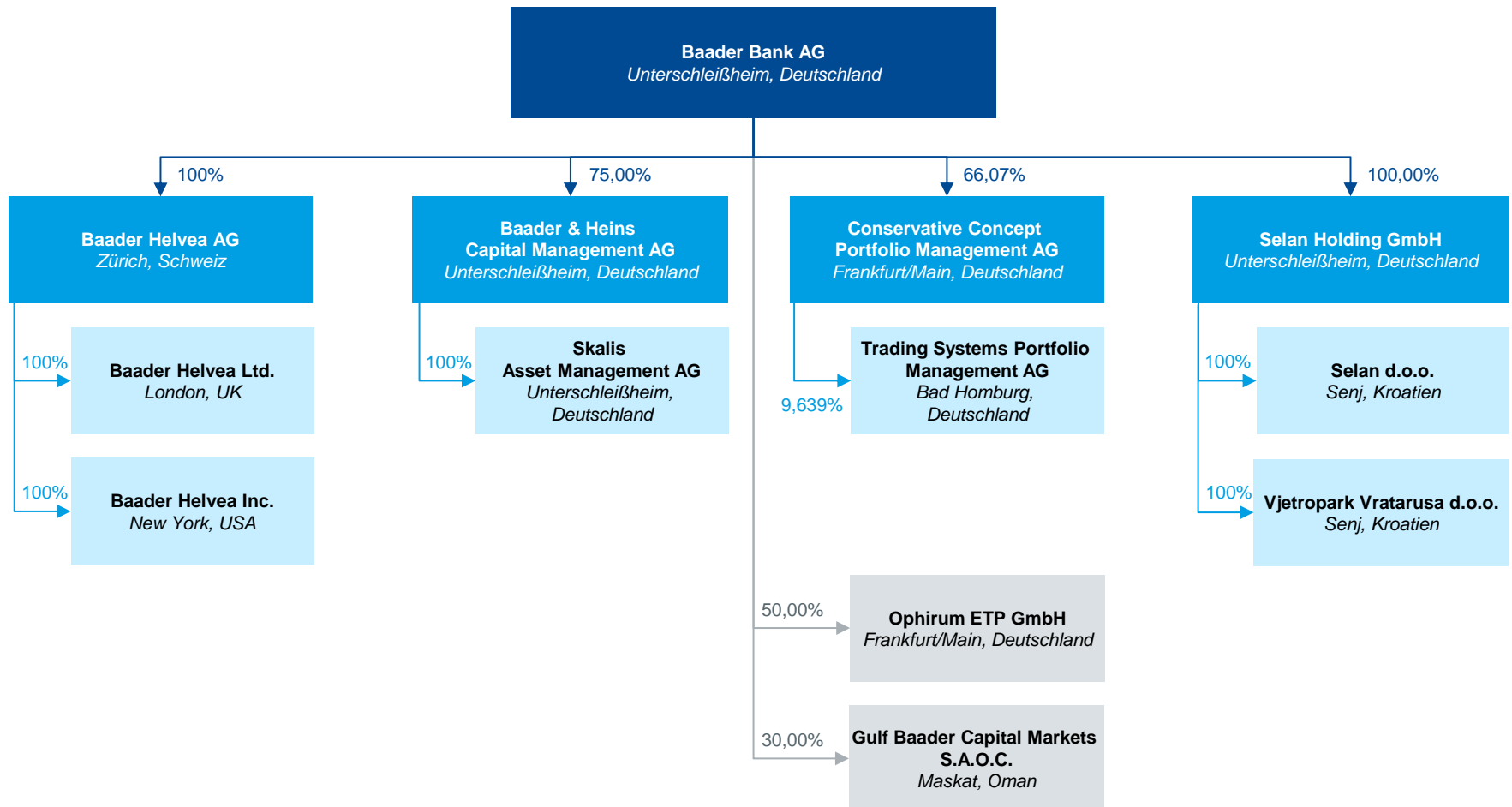
Strategische Weiterentwicklung des Hauses und Ausbau der Geschäftsfelder



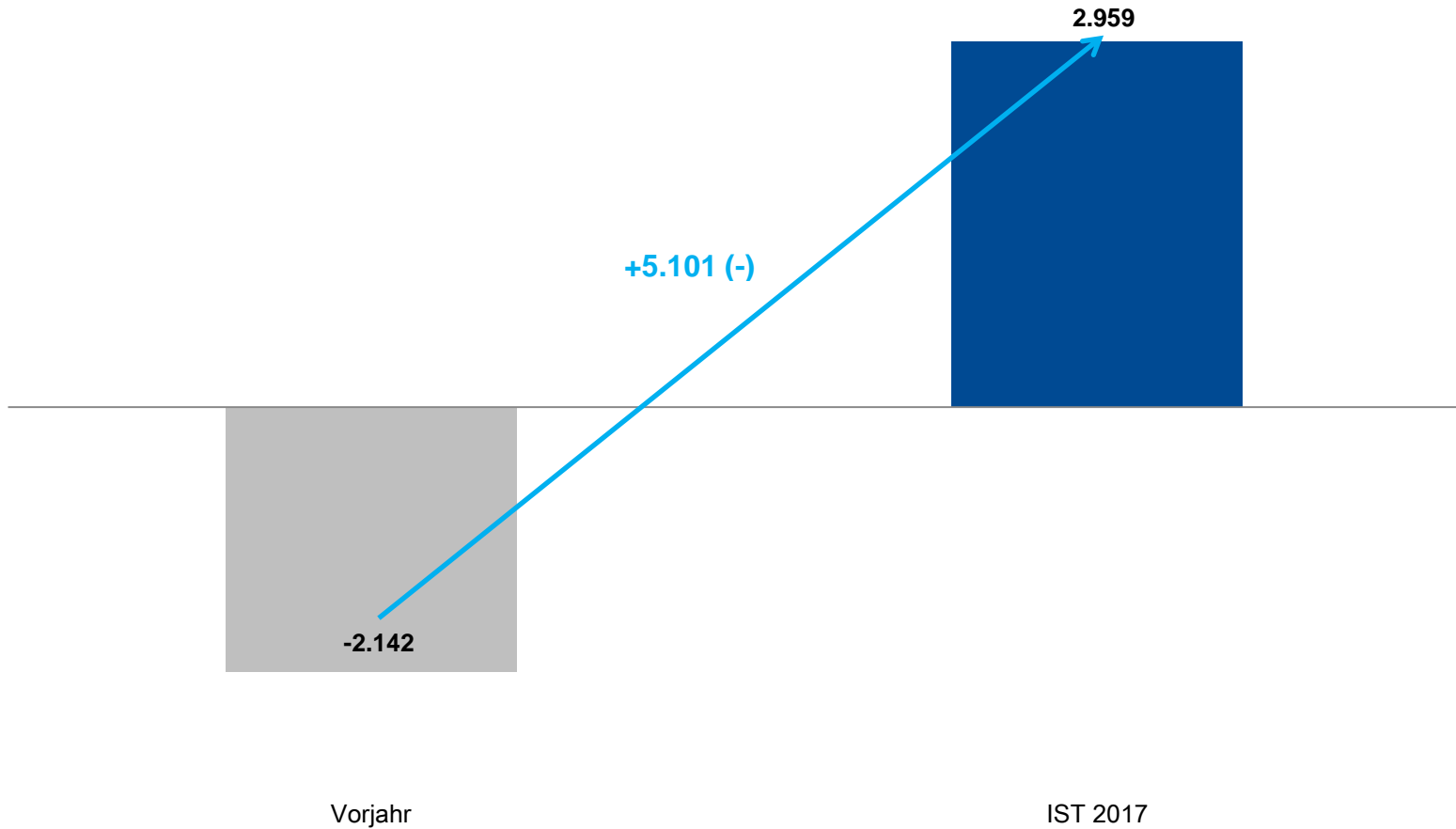
Die Baader Bank auf dem Weg zu einer der führenden Investmentbanken im deutschsprachigen Raum

- / 6 strategische Geschäftsfelder, die kontinuierlich weiter entwickelt werden**
- / Weg vom risikohaftendem Handelsgeschäft, hin zu planbareren Ergebnissen**
- / Gute Eigenkapitalausstattung**
- / Höchste Qualitätsstandards in IT und Handelssystemen, modernste Infrastruktur**

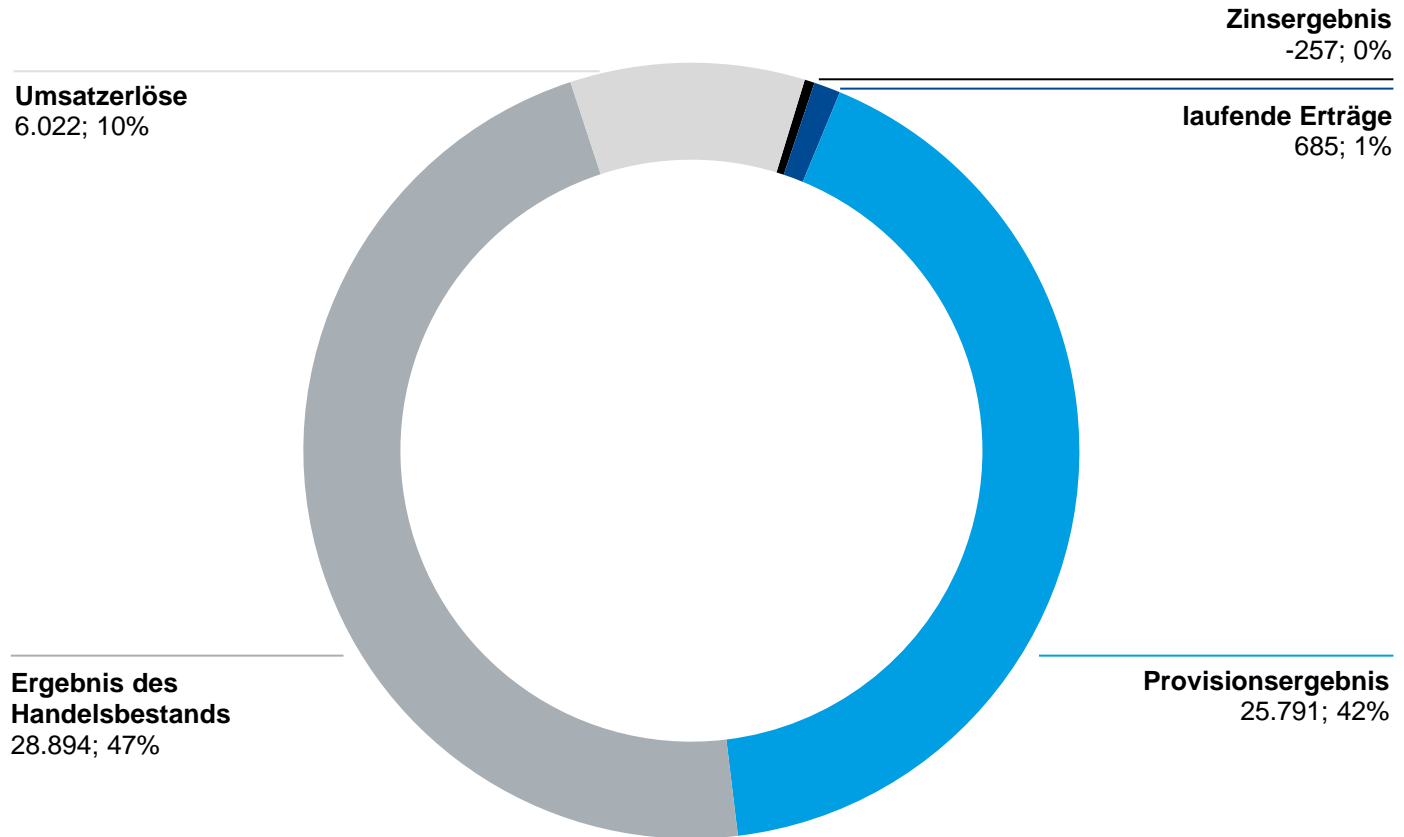
Beteiligungen – Überblick



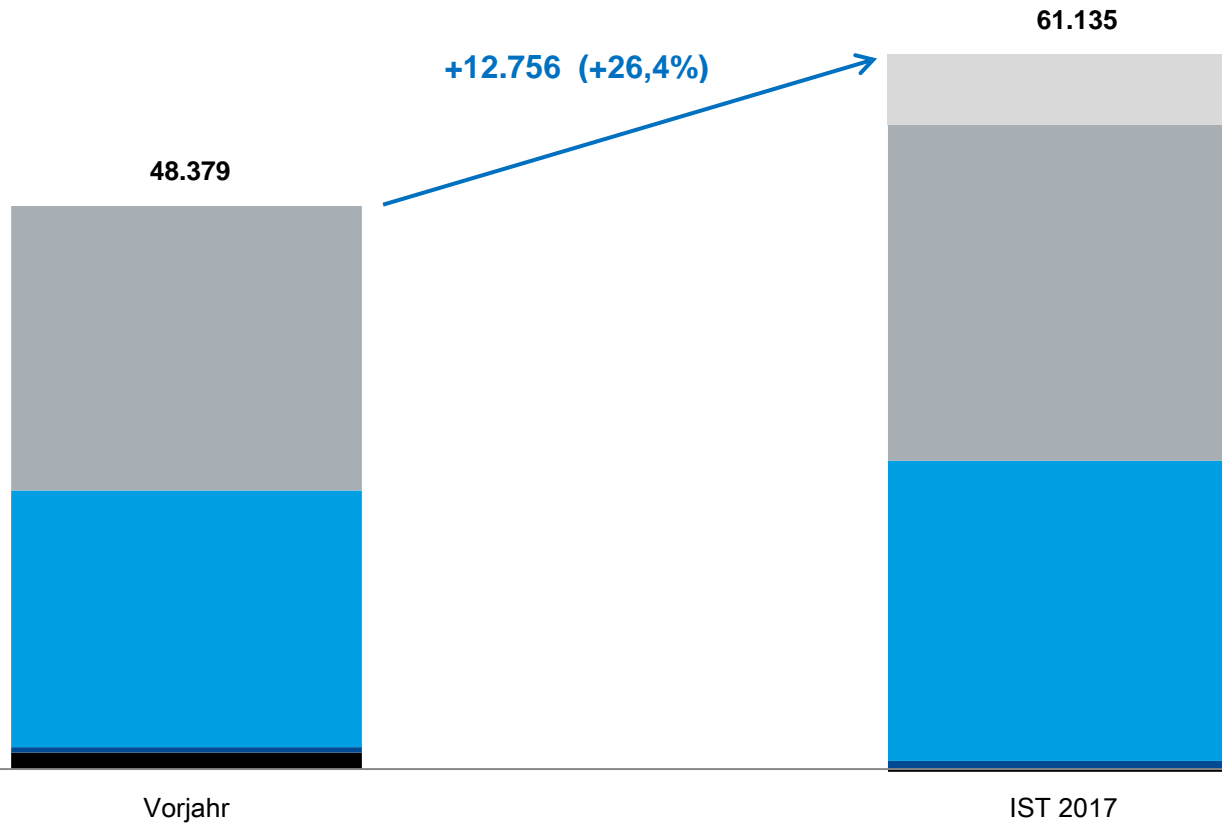
In TEUR



In TEUR



In TEUR



■ Zinsergebnis

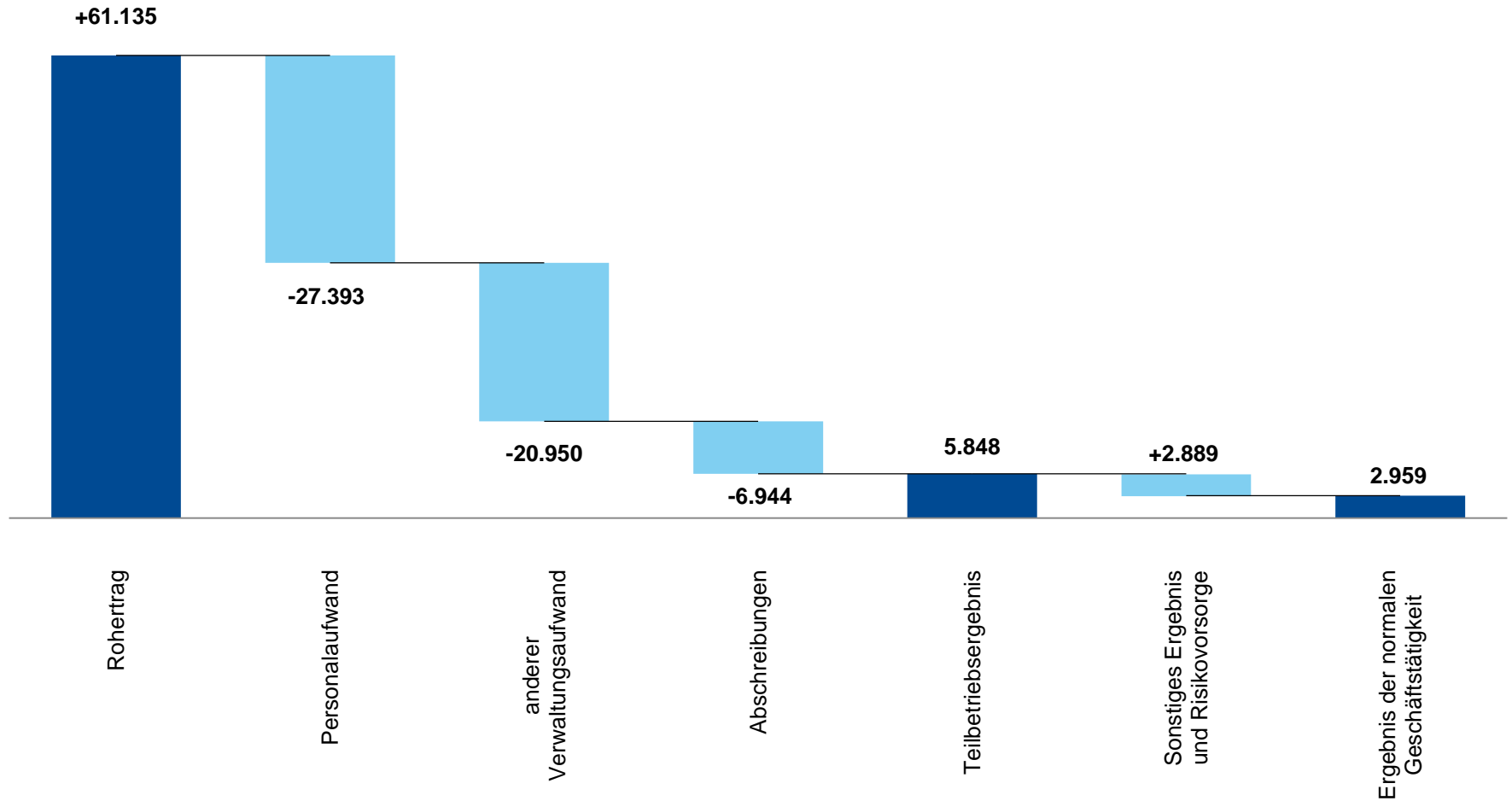
■ Laufende Erträge

■ Provisionsergebnis

■ Ergebnis des Handelsbestands

■ Umsatzerlöse

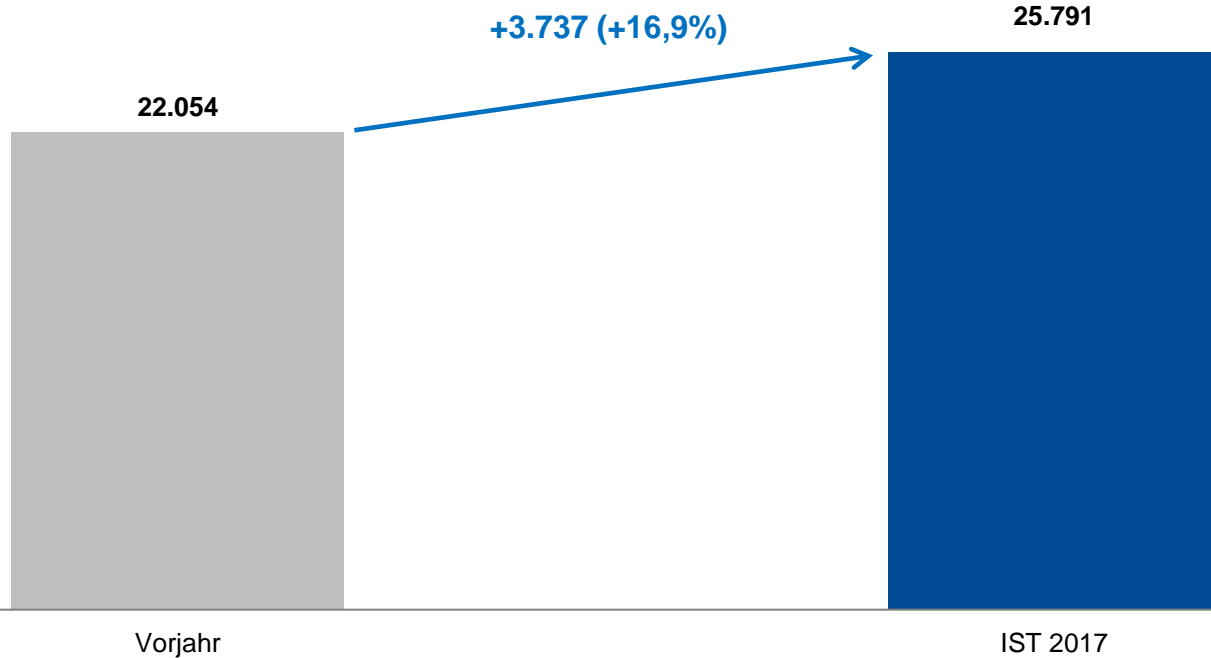
In TEUR



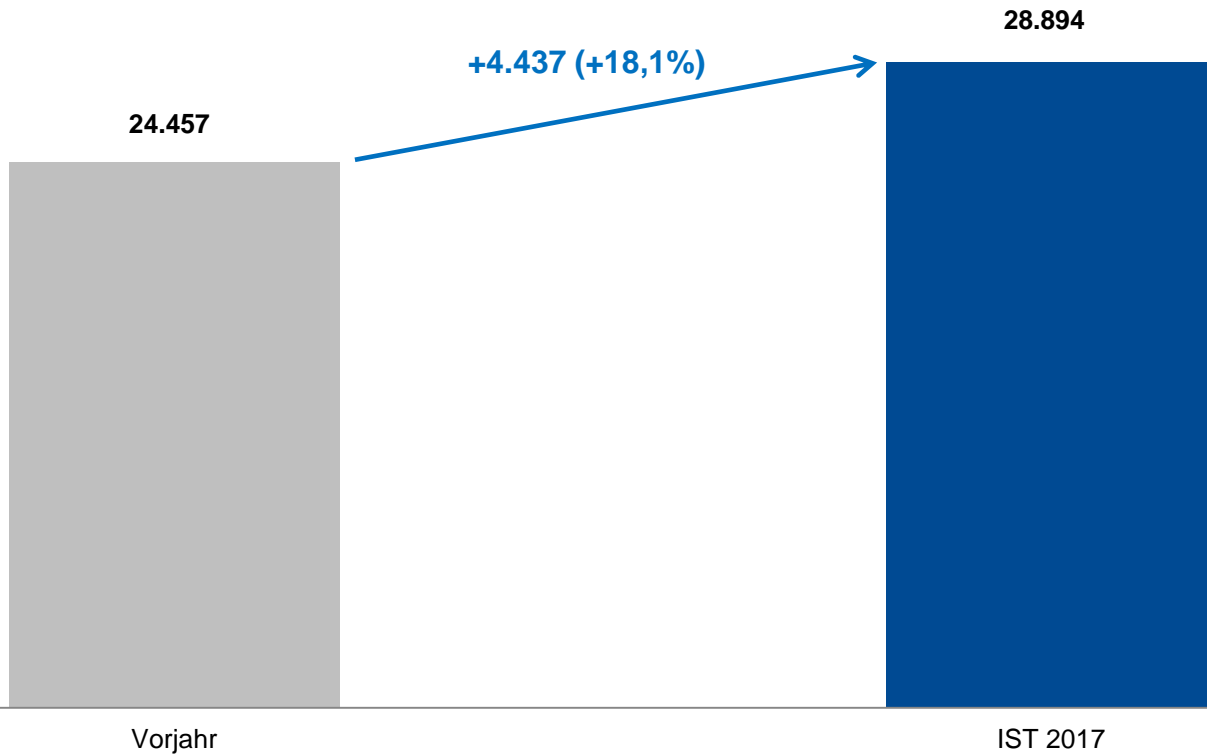
Entwicklung des Provisionsergebnisses im Vergleich zum Vorjahr

/ BAADER /

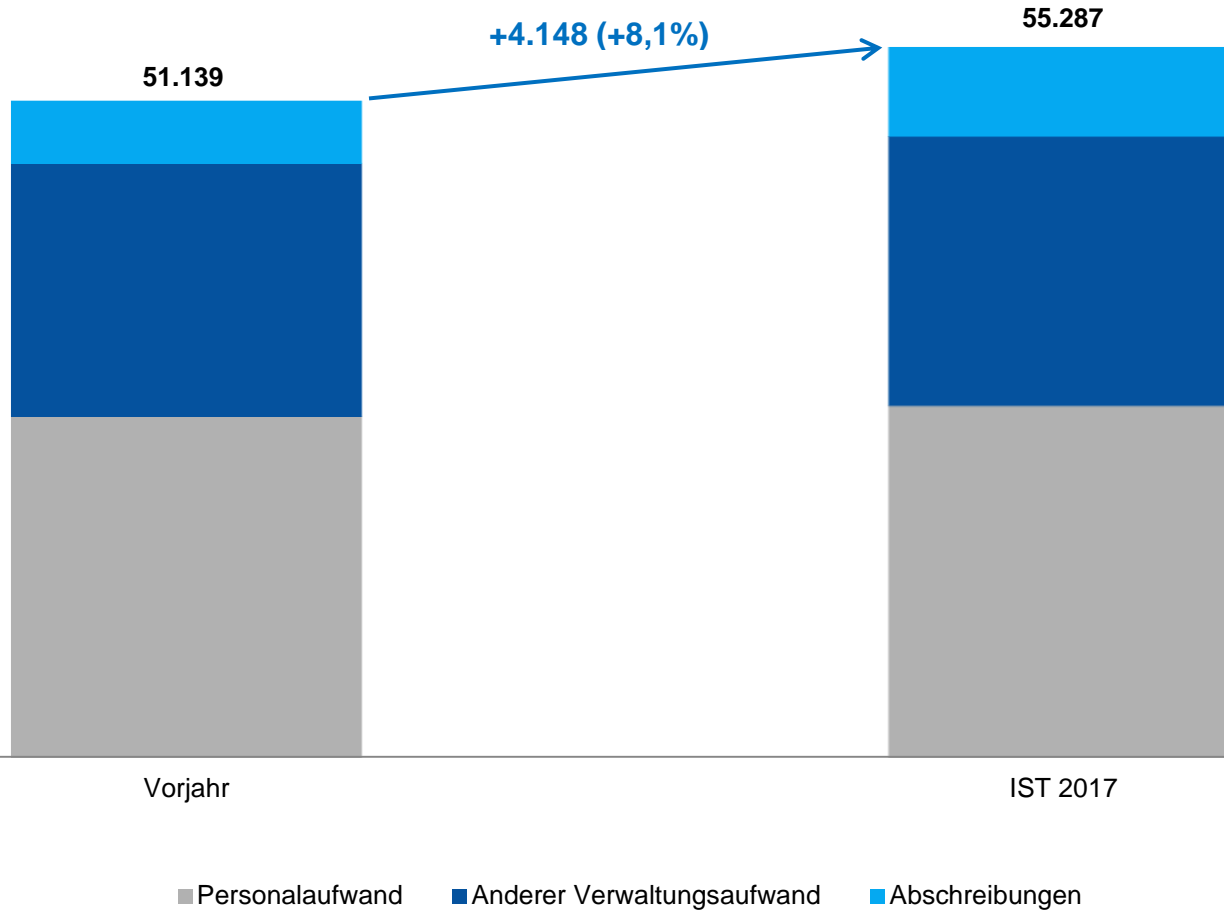
In TEUR



In TEUR



In TEUR



Kennzahlenübersicht

BAADER BANK KONZERN		01.01.- 30.06.2017	01.01.- 30.06.2016	Veränderung in %
Erträge	TEUR	62.578	50.099	24,9
davon Zinsergebnis und laufende Erträge	TEUR	428	1.869	-77,1
davon Provisionsergebnis	TEUR	25.791	22.053	17,0
davon Handelsergebnis	TEUR	28.894	24.457	18,1
davon Umsatzerlöse	TEUR	6.022	0	100,0
davon Sonstige Erträge	TEUR	1.443	1.720	-16,1
Aufwendungen	TEUR	-59.619	-52.240	14,1
davon Personalaufwand	TEUR	-27.392	-26.554	3,2
davon Verwaltungsaufwand und sonstige betriebliche Aufwendungen	TEUR	-21.841	-20.599	6,0
davon Abschreibungen	TEUR	-10.129	-4.886	>100,0
davon Ergebnis aus Anteilen an assoziierten Unternehmen	TEUR	-257	-201	27,9
Ergebnis vor Steuern (EBT)	TEUR	2.959	-2.141	-
Operatives Ergebnis*	TEUR	5.848	-2.760	-
Bilanzsumme	TEUR	715.714	644.636	11,0

Bilanziert nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB).

*Rohertrag abzgl. Personal und anderer Verwaltungsaufwand sowie Abschreibungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen (Rohertrag = Zinsergebnis und laufende Erträge, Provisions- und Handelsergebnis, Umsatzerlöse)

Überblick

Marktkapitalisierung	≈ 88 Mio. Euro
Eigenkapital	≈ 120 Mio. Euro
52-Wochen Hoch / Tief	2,10 Euro / 1,50 Euro
Analyse	2,80 EUR / BUY (31/2017) Upgrade to Buy: Clear signs of operating recovery
Heimatbörse	München / m:access

Anzahl Mitarbeiter (Stand: 30.06.2017):

/ Baader Bank Gruppe:	445
/ Baader Bank AG:	390

Aktionärsstruktur (Stand: 30.06.2017):

/ Streubesitz:	31,28%
/ Uto Baader:	0,30%
/ Baader Immo. GmbH & Co.KG:	5,43%
/ Baader Beteiligungs GmbH:	62,99%

Herausforderungen und Ziele

- Nachhaltiges Wachstum in den Geschäftsfeldern
- konstante Dividendenpolitik erzielen

Vision 2022

**Die Baader Bank auf dem Weg zu einer der führenden Investmentbanken
im deutschsprachigen Raum**

BAADER

Investment Banking Made in Germany.

So erreichen Sie uns – wir sind gerne für Sie da!

Name	Position	Phone	E-Mail
Nico Baader	Vorstandsvorsitzender	+49 89 5150 1900	nico.baader@baaderbank.de
Florian Schopf	Head of Investor Relations	+49 89 5150 1013	florian.schopf@baaderbank.de
Katharina Beyersdorfer	Senior Manager	+49 89 5150 1016	katharina.beyersdorfer@baaderbank.de



Dieses Dokument wurde von der Baader Bank AG nur zu Informationszwecken erstellt. Eine andere Verwendung oder Vervielfältigung des Dokuments oder der darin enthaltenen Informationen ist nicht gestattet. Dieses Dokument gilt ohne den Verweis auf die Baader Bank AG als unvollständig und sollte nur in Verbindung mit der mündlichen Präsentation der Baader Bank AG betrachtet werden.

Die in diesem Dokument wiedergegebenen Informationen wurden von der Baader Bank AG sorgfältig zusammengestellt und beruhen zum Teil auf allgemein zugänglichen Quellen und Daten Dritter. Die Baader Bank AG übernimmt keine Gewähr für die Richtigkeit und Vollständigkeit der Informationen.

Die Informationen stellen keine Anlageberatung, keine Anlageempfehlung und keine Aufforderung zum Erwerb oder zur Veräußerung von Finanzinstrumenten dar. Dieses Dokument ist keine Anlageempfehlung im Sinne des Art. 20 Verordnung (EU) Nr. 596/2014 vom 16. April 2014 und der delegierten Verordnung (EU) 2016/958 vom 9. März 2016 und genügt deshalb nicht allen gesetzlichen Anforderungen zur Förderung der Unabhängigkeit von Anlageempfehlungen und unterliegt auch nicht dem Verbot des Handelns im Zusammenhang mit der Veröffentlichung von Anlageempfehlungen.

Durch das Bereitstellen dieser Informationen wird der Empfänger weder zum Kunden der Baader Bank AG, noch entstehen der Baader Bank AG dadurch irgendwelche Verpflichtungen und Verantwortlichkeiten dem Empfänger gegenüber, insbesondere kommt kein Auskunftsvertrag zwischen der Baader Bank AG und dem Empfänger dieser Informationen zustande.

Sämtliche in diesem Dokument enthaltenen Informationen entsprechen dem Kenntnisstand der Baader Bank AG zum Zeitpunkt der Drucklegung und unterliegen möglichen Änderungen. Die Baader Bank AG ist nicht dazu verpflichtet, die in diesem Dokument enthaltenen Informationen zu aktualisieren oder auf einem aktuellen Stand zu halten. Die in diesem Dokument enthaltenen Informationen sollen weder der Rechts- oder der Steuerberatung dienen noch diese ersetzen. Ausführungen zum Umgang mit Interessenkonflikten bei der Baader Bank AG sind unter http://www.baaderbank.de/Kundenservice/Rechtliche_Dokumente_Baader_Bank abrufbar.

Weder die Baader Bank AG noch eines ihrer verbundenen Unternehmen oder die Geschäftsführer oder Mitarbeiter ihrer verbundenen Unternehmen haften für Verluste oder Schäden, Kosten oder Aufwendungen, die direkt oder indirekt durch den Zugriff auf die Präsentation oder die darin enthaltenen Informationen oder deren Verwendung entstehen, soweit dies gesetzlich zulässig ist.

Der Versand oder die Vervielfältigung dieses Dokuments ist ohne die vorherige schriftliche Zustimmung der Baader Bank AG nicht gestattet. Dieses Dokument enthält möglicherweise Links oder Hinweise auf die Webseiten von Dritten, welche von der Baader Bank AG nicht kontrolliert werden können. Die Baader Bank AG übernimmt keine Verantwortung für den Inhalt von solchen Webseiten Dritter oder darin enthaltenen weiteren Links.

Copyright © 2017: Veröffentlicht von Baader Bank Aktiengesellschaft, Weihenstephaner Straße 4, 85716 Unterschleißheim, Deutschland.

Baader Bank AG ist eine Aktiengesellschaft nach dem Recht der Bundesrepublik Deutschland mit Hauptgeschäftssitz in Unterschleißheim. Baader Bank AG ist beim Amtsgericht in München unter der Nummer HRB 121537 eingetragen und wird beaufsichtigt von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Marie-Curie-Straße 24-28, 60439 Frankfurt am Main und Graurheindorfer Straße 108, 53117 Bonn. Die Umsatzsteueridentifikationsnummer von Baader Bank AG ist DE 114123893.

Der Vorsitzende des Aufsichtsrats ist Dr. Horst Schiessl. Die Mitglieder des Vorstands sind Nico Baader (Vorsitzender), Dieter Brichmann (Stellvertretender Vorsitzender), Christian Bacherl und Oliver Riedel.

Weitere Informationen über Baader Bank AG finden Sie auf der Website www.baaderbank.de. Wenn Sie Fragen zu dieser Publikation haben, kontaktieren Sie uns bitte unter Telefon: +49 89 5150 0 oder Telefax: +49 89 5150 1111.