

Die Bank zum Kapitalmarkt.

Baader Bank AG

Investoren Präsentation
14. März 2013

Perspektiven für den Mittelstand.
m:access



Erfolgreiche Entwicklung der Geschäftstätigkeit

- 2012 – in schwierigem Umfeld 8,8 Mio. Euro Nachsteuerergebnis erzielt
- Marktführerschaft im Maklergeschäft behauptet
- Ausbau des Investment Banking mit lokaler Expertise trägt Früchte
- Geplante Übernahme des schweizerischen Brokers Helvea optimiert Leistungsspektrum

Marktführer im Market Making

1983

- Gründung durch Uto Baader



	HEUTE	VORT.
Avon	38,-	39,7
Boeing	70,20	77,-
Commodore	15,-	16,75
Comm. Sat.	46,-	54,8
FannieMae	54,10	62,-
Lockheed	64,40	84,5
Medtronic	128,50	157,6
Navistar	8,60	10,6
NCR	108,-68	122,8
PanAm	6,80	7,35
Salomon	53,50	53,2
USCCorp.	56,50	58,6
Wang	26,50	28,5
Westingh.E.	103,80	106,7
Weyerh.	62,10	80,3

2013

- Marktführer im börslichen und außerbörslichen Wertpapierhandel in Deutschland
- über 670.000 Orderbücher
- umfassende Produktpalette
- Nr. 1 an den Börsen Frankfurt, München
- Unter Top 2 an der Börse Düsseldorf
- Nr. 2 an den Börsen Berlin, Stuttgart

BÖRSE BERLIN

Börse Düsseldorf

Hier wird gehandelt

BÖRSEN
HAMBURG-HANNOVER

börse
münchen

Boerse Stuttgart
Die Privatanlegerbörse.

chi-x[®]
EUROPE

DEUTSCHE BÖRSE
GROUP

EX eurex

London
Stock Exchange

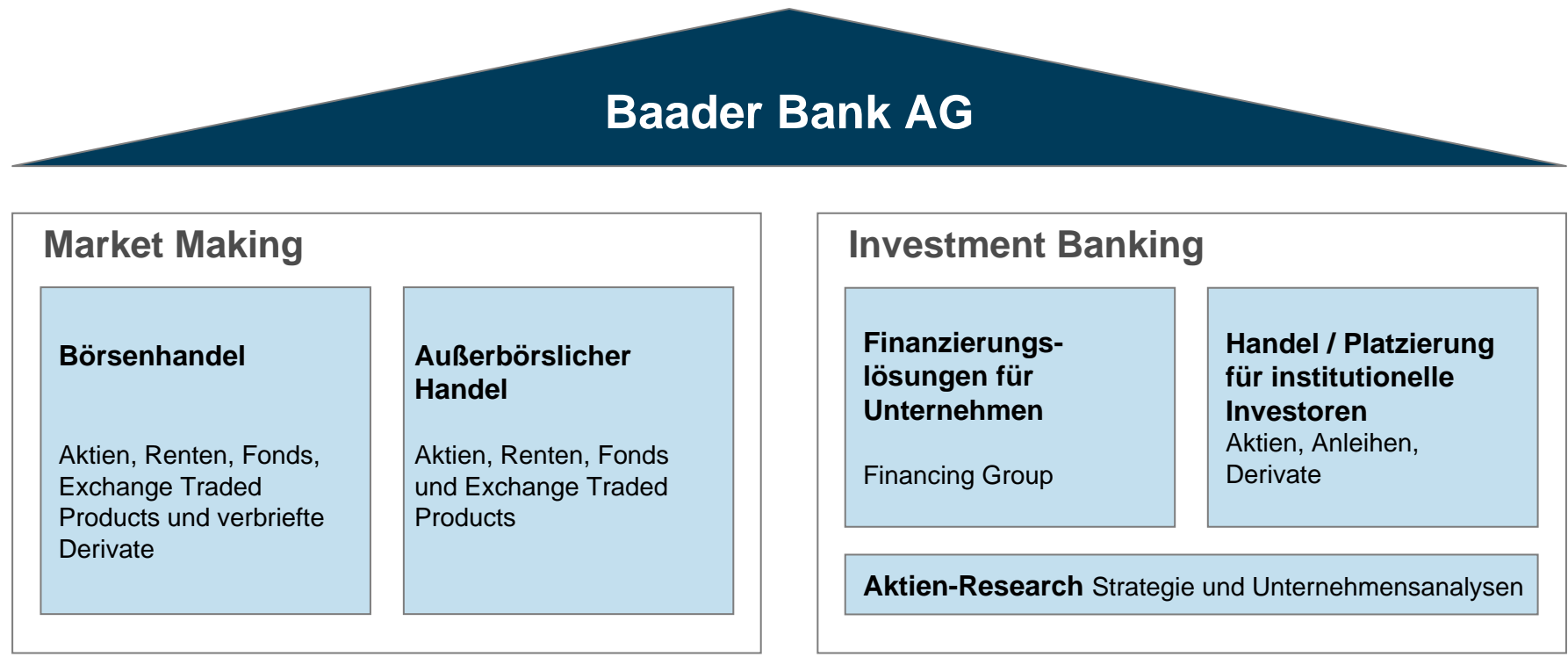
NYSE Euronext[™]

scoach

SIX SWISS EXCHANGE

wiener börse.at

Zwei starke Säulen unter einem Dach



Market Making durch niedrige Börsenumsätze belastet

- 670.000 Orderbücher
 - davon gut 16.000 für nationale und internationale Aktien
- 2012: Umsatzrückgänge an den Börsen
 - Deutsche Börse Kassamarkt minus 23% gegenüber Vorjahr
 - Frankfurter Wertpapierbörse Spezialistensegment minus 27% gegenüber Vorjahr
 - Handelsergebnis Baader Bank 2012 minus 23% auf 35,5 Mio. Euro
- Anhaltende Konsolidierung innerhalb der Market Maker Branche
 - Anzahl Skontroführer in Frankfurt:
 - 2012: 12
 - 2011: 14
 - 2010: 21

FT FINANCIAL TIMES
World business newspaper

08.01.13



European equity trading volumes
lowest in a decade amid debt woes

Ziele und Maßnahmen 2013 für Market Making

- Weiterer Ausbau der Technologieführerschaft im Handel
- Ausbau außerbörslicher Handel – 50% Umsatzzuwachs im Jahr 2012
- Aktive Begleitung der Konsolidierungsentwicklung
- Nutzung attraktiver Nischen, z.B. Einführung attraktiver Auslandswerte
- Ausweitung Handelszeit in Stuttgart: Seit 1. März 2013 bis 22 Uhr

Fokussierte Investment Bank – D/A/CH

- Bedeutung der Kapitalmarktfinanzierung nimmt weiter zu
 - restriktivere Kreditvergabe durch Banken (u.a. Basel III Eigenkapitalanforderungen)
 - Belebung des Aktienhandels durch „Wiederentdeckung der Aktie“
 - DAX-Rally + 29% im Vorjahr von vielen Marktteilnehmern verpasst
 - institutionelle Anleger stocken Aktienquoten langsam wieder auf
 - attraktive Bewertungsrelationen sorgen für Börsengänge
 - Helvea-Übernahme rundet Portfolio ab
 - einer der Top 3 Broker für schweizerische Aktien
 - langjährige Expertise – Gründung der Einheit 1988
 - sehr guter Zugang zu internationalen institutionellen Investoren
 - Investoren schätzen lokale Expertise im Handel, Research und Vertrieb/Sales
 - Rückzug von Wettbewerbern aus Aktiengeschäft schafft Potenzial für Baader Bank
- **Ziel:** Bester lokaler Broker für Aktien aus Deutschland, Österreich und Schweiz (D/A/CH)

Akquisition von Helvea schafft starken D/A/CH-Broker

Lokaler Broker-Ansatz

- Vereinbarung zur Übernahme von 100% der Aktien der Helvea Holding SA im November 2012
- Erweiterung der strategischen Kernmärkte in Deutschland und Österreich um die Schweiz
- Research-Coverage nach Integration von Helvea wird insgesamt 220 Unternehmen umfassen
- Gemeinsames Vertriebs- und Handelsteam erhöht die Platzierungskraft bei großen institutionellen Investoren signifikant
- Wahrnehmung als D/A/CH-Broker mit internationalen Standorten

Fokus auf D/A/CH-Region



Marktzugang zu institutionellen Investoren | Kernmärkte

Standorte Baader Bank nach Akquisition von Helvea

München (Unternehmenssitz)	
Düsseldorf	Montreal
Frankfurt	New York
Genf	Stuttgart
London	Zürich

■ Helvea

Mehrfach ausgezeichnetes Aktien-Research

Aktienstrategie			
Automobile & Parts	Cyclical Goods & Services	Media	Small & Mid Caps
Banks & Insurance	Food & Beverage	Non Cyclical Goods & Services	Software & IT Services
Capital Goods	Healthcare	Pharma	Steel & Metals
Chemicals	Home & Personal Care	Real Estate	Technology Hardware
Construction	Industrials	Retail & Consumer	Utilities

Extel Ranking 2012: Signifikante Markenpositionierung der Helvea und Baader Bank

Helvea Bewertungen in Extel Survey 2012

- No. 2 Schweiz Corporate Access
- No. 4 Schweiz Research
- No. 4 Schweiz Small & Mid Caps Research
- No. 2 Schweiz Equity Sales
- No. 2 Schweiz Small & Mid Caps Sales
- No. 2 Broker Schweiz Trading / Execution

Baader Bewertungen in Extel survey 2012

- No. 1 Deutschland Equity Sales (E. Halkema)
- No. 10 Deutschland Equity Sales (Gesamtbank)
- No. 10 Deutschland Small & Mid Caps Equity Sales
- No. 6 Broker Deutschland Trading / Execution
- No. 2 Österreich Research
- No. 15 Deutschland Research
- No. 16 Deutschland Small & Mid Cap Research

Ausgewählte Referenzen

<p>VIB Vermögen AG</p> <p>VIB Vermögen AG</p> <p>EUR 17 Mio. Pflichtwandelanleihe</p> <p>Dezember 2012</p>	<p>wallstreet:online AG</p> <p>wallstreet:online</p> <p>Kapitalherabsetzung</p> <p>Dezember 2012</p>	<p>MERKUR BANK KGaA</p> <p>MERKUR BANK</p> <p>EUR 12,18 Mio. Umplatzierung</p> <p>Oktober 2012</p>	<p>Comarch AG</p> <p>COMARCH</p> <p>Squeeze-Out Comarch Software und Beratung AG</p> <p>Oktober 2012</p>	<p>LensWista AG</p> <p>lenswista</p> <p>EUR 4,8 Mio. Debt-Equity-Swap</p> <p>Oktober 2012</p>	<p>EASY SOFTWARE AG</p> <p>EASY SOFTWARE</p> <p>EUR 21,6 Mio. Übernahmeangebot durch Allgeier SE Juli 2012</p>
<p>EPG AG</p> <p>EPG Engineered nanoProducts Germany AG</p> <p>EUR 1,2 Mio. Wandelanleihe</p> <p>Juni 2012</p>	<p>IMMOFINANZ AG</p> <p>IMMOFINANZ GROUP</p> <p>EUR 100,0 Mio. Unternehmensanleihe</p> <p>Juni 2012</p>	<p>Alpine Holding GmbH</p> <p>ALPINE</p> <p>EUR 100,0 Mio. Unternehmensanleihe</p> <p>Mai 2012</p>	<p>Pulsion Medical Systems SE</p> <p>PULSION Medical Systems</p> <p>EUR 1,68 Mio. Aktienrückkauf</p> <p>Mai 2012</p>	<p>EcoUnion AG</p> <p>ECOUNION</p> <p>Segmentwechsel</p> <p>April 2012</p>	<p>Corona Equity Partner AG</p> <p>CORONA EQUITY Partner AG</p> <p>EUR 4,0 Mio. Wandelanleihe</p> <p>April 2012</p>
<p>MISTRAL Media AG</p> <p>MISTRAL Media AG</p> <p>EUR 2,14 Mio. Kapitalerhöhung</p> <p>April 2012</p>	<p>The Fantastic Company AG</p> <p>T F C THE FANTASTIC COMPANY AG</p> <p>CHF 1,0 Mio. Kapitalerhöhung</p> <p>April 2012</p>	<p>Softing AG</p> <p>softing your connection to excellence</p> <p>EUR 3,54 Mio. Kapitalerhöhung</p> <p>März 2012</p>	<p>ABAG AKTIENMARKT BETEILIGUNGS AG</p> <p>ABAG AKTIENMARKT BETEILIGUNGS AG</p> <p>EUR 1,83 Mio. Kapitalerhöhung</p> <p>März 2012</p>	<p>Vivanco Gruppe AG</p> <p>vivanco</p> <p>Prospekt Zulassung von 3.888.905 Aktien Dezember 2011</p>	<p>FRANKEN BRUNNEN GmbH & Co. KG</p> <p>FRANKEN BRUNNEN</p> <p>Squeeze Out Allgäuer Alpenwasser</p> <p>November 2011</p>

Unsere Zahlen

- Ertragslage zum 31.12.2012
- Konzernbilanz zum 30.09.2012

Baader Bank – Kennzahlen im Überblick

Eigenmittel	138,9 Mio Euro *
Eigenkapitalquote	21,6 % *
Sicherungsgrenze für Anleger	27,2 Mio Euro **
Anzahl Mitarbeiter	430 *

* Stand 31.12.2012

** Mitglied im Einlagensicherungsfonds
des Bundesverbandes deutscher Banken

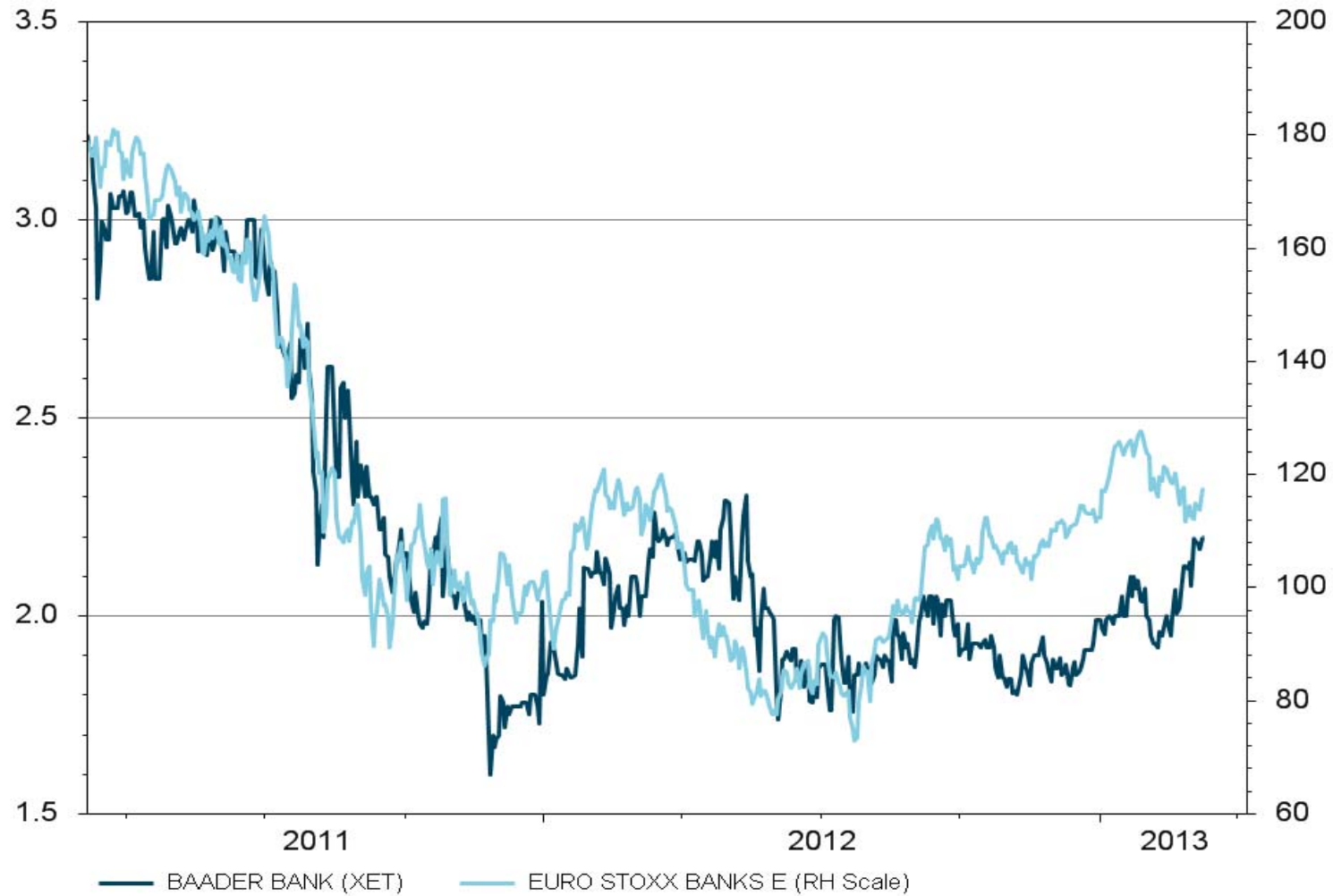
Baader Bank - Aktie



Marktkapitalisierung	98,24 Mio. Euro
Streubesitz	31,52 %
Heimatbörse	m:access
Analystenempfehlung	HSBC: Overweight (V), Kursziel 2,80 Euro *
Ergebnisprognosen HSBC	2013: 9,1 Mio. Euro, 2014: 13,4 Mio. Euro
Kurs (13.03.2013)	2,14 Euro (9.40 Uhr)

* Stand 20.02.2013

Kursverlauf der Baader Bank Aktie



Ertragslage 01.01. bis 31.12.2012 (vorläufige Zahlen)

	2012 T€	2011 T€	Veränderung %
Zinsergebnis und laufende Erträge	6.504	6.854	-5,1
Provisionsergebnis	39.190	31.222	25,5
Nettoergebnis des Handelsbestands	35.514	46.273	-23,3
Verwaltungsaufwand	-93.227	-89.758	-3,9
Teilbetriebsergebnis	-12.019	-5.409	>-100,0
Sonstiges Ergebnis	3.907	1.113	>100,0
Risikovorsorge	16.447	-609	>100,0
Fonds für allgemeine Bankrisiken	2.800	5.900	-52,5
Betriebsergebnis	11.135	995	>100,0
Außerordentliches Ergebnis	0	0	0,0
Steuern	-1.852	-115	>-100,0
Ergebnisanteil Dritter	-473	-215	>-100,0
Ergebnis nach Steuern	8.810	665	>100,0
Gewinnvortrag/Verlustvortrag aus dem Vorjahr	1.030	125	>100,0
Entnahme aus Gewinnrücklagen	618	1.891	-67,3
Einstellung in Gewinnrücklagen	-2.019	-293	>-100,0
Bilanzgewinn	8.439	2.388	>100,0

nach HGB, Zahlen gerundet

Konzern-Bilanz zum 30.09.2012

Aktiva	30.09.12 T €	31.12.11 T €	Verändg. %
Barreserve	115	5.031	-97,7
Forderungen an Kreditinstitute	60.697	85.028	-28,6
Forderungen an Kunden	32.100	21.104	52,1
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	276.778	213.095	25,7
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	0	500	-100,0
Handelsbestand	94.397	117.652	-19,8
Beteiligungen	1.560	1.560	0,0
Anteile an assoziierten Unternehmen	4.276	4.479	-4,5
Immaterielle Anlagewerte	37.656	42.068	-10,5
Sachanlagen	43.536	28.975	50,3
Sonstige Vermögensgegenstände	13.386	11.933	12,2
Rechnungsabgrenzungsposten	1.206	1.504	-19,8
Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung	4.295	2.891	48,6
Summe Aktiva	561.002	535.820	4,7

nach HGB, Zahlen gerundet

Konzern-Bilanz zum 30.09.2012

Passiva	30.09.12 T €	31.12.11 T €	Verändg. %
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	75.621	69.685	8,5
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	320.607	316.602	1,3
Handelsbestand	7.401	1.909	>100,0
Sonstige Verbindlichkeiten	7.074	3.642	94,2
Rechnungsabgrenzungsposten	10	0	>100,0
Rückstellungen	9.149	8.851	3,4
Passive latente Steuern	0	0	0,0
Fonds für allgemeine Bankrisiken	30.100	30.100	0,0
Eigenkapital	111.040	105.031	5,7
Summe Passiva	561.002	535.820	4,7

nach HGB, Zahlen gerundet



Ansprechpartner



Baader Bank AG

Weihenstephaner Straße 4

85716 Unterschleißheim

Deutschland

www.baaderbank.de

www.baadermarkets.de

Dieter Brichmann

Mitglied des Vorstands, Ressort Finanzen

Dr. Hans-Wilhelm Eckert

Leiter Corporate Communications

Tel. +49 89 5150 1881

communications@baaderbank.de