

**20  
23**

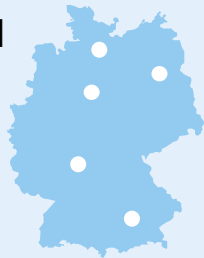
**m:access Fachkonferenz  
Finanzdienstleistungen**

mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG  
am 11. Oktober 2023

# Das Unternehmen – ein Überblick

## Eckdaten

- Eigentümergeführte Wertpapierhandelsbank seit 1993
- Fusion mit Fairtrade Finance AG, Hamburg in 2008 zur mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG
- Standorte in München, Hamburg, Frankfurt, Hannover und Berlin
- 66 Mitarbeiter aktuell



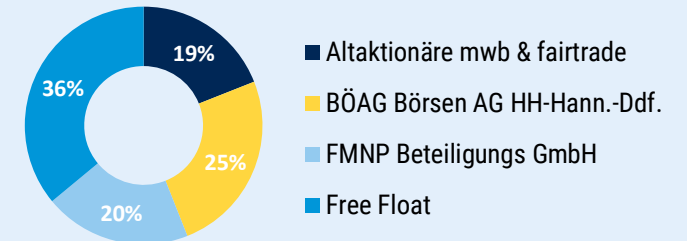
## Mitgliedschaften

- Gründungsmitglied des Interessenverbandes kapitalmarktorientierter kleiner und mittlerer Unternehmen e.V.



## Aktionärsstruktur

- Sehr stabile Aktionärsbasis
- Eigenmittel per 30.06.2023 rund 35 Millionen<sup>1</sup>
- Börsennotiert im m:access Börse München (WKN 665610)
- Gesamtzahl Aktien: 7.473.700



<sup>1</sup>(inkl. § 340e Abs. 4 HGB) und vor Dividendenauszahlung Geschäftsjahr 2022)

# Management

## Vorstand



**Carsten Bokelmann**

Finanzen und Controlling  
Administration  
IT



**Kai Jordan**

Capital & Markets,  
Wertpapierhandel

## Aufsichtsrat



**v.l. Dr. Erik Lüders**  
**Thomas Mühlbauer, Vorsitzender**  
**Hendrik Janssen**

# Das Geschäftsmodell – I

## Geschäftsbereich – Wertpapierhandel



### Wertpapierhandel

- Skontoführung/Spezialist für:
  - Aktien
  - festverzinslichen Wertpapiere
  - offene Investmentfonds
- Betreuung von knapp 46.000 Orderbüchern

### Börsenplätze

- Hamburg
- Hannover
- Berlin/Tradegate
- Frankfurt
- München

# Das Geschäftsmodell – II Geschäftsbereich – Corporates & Markets

Als Market Maker an den wichtigsten deutschen Börsen und mit SRH AlsterResearch als unabhängiges Analysehaus bieten wir umfassende Kapitalmarktdienstleistungen:



## Kapitalmarktgeschäft (Equity & Debt Capital Markets)

- Konsequente Positionierung als Dienstleister für nachvollziehbare Transaktionen
- Präsenz in Frankfurt, Hamburg und München



## Sales & Orderausführung, Betreuung institutioneller Kunden

- Aktienhandelsteams in Frankfurt und München
- Institutionelle Kundenbetreuung in Hamburg und Frankfurt
- Rentenhandel und Spezialist für Genussscheine in Hamburg und Frankfurt, Berlin und Hannover



## Designated Sponsor

- Allround-Angebot für Emittenten
- ca.70 Mandate als Designated Sponsor im Kundenauftrag und ca. 78 ausgewählte Auslandsaktien

## Kapitalmarktgeschäft – Debt Capital Markets/Equity Capital Markets



- Erfahrenes Team verfügt über umfangreiche Expertise bei der Strukturierung und Durchführung von Kapitalmarkttransaktionen auf der Eigen- und Fremdkapitalseite
- Fokus auf Small & Mid Cap Transaktionen
- Breites Produktangebot für gelistete und private Unternehmen
- Enge Vernetzung im Kapitalmarkt
- Optimale, auf den Emittenten und die Transaktionsstruktur zugeschnittene Dienstleistungen

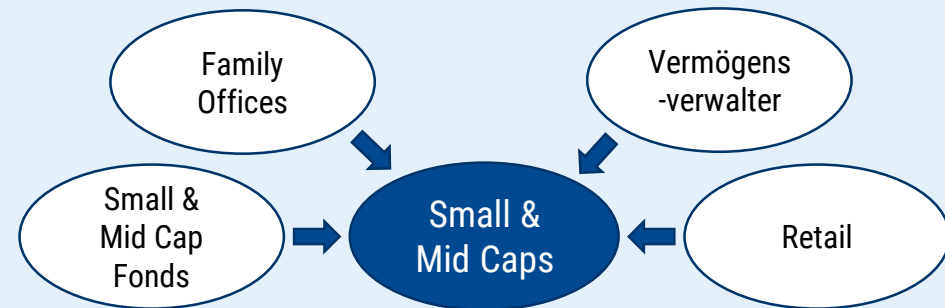
# Sales und Kundenbetreuung

Unsere dezentrale Struktur optimiert regionalen Zugang zu Small & Mid Cap Investoren und erhöht Transaktionssicherheit



- Teams in Frankfurt und Hamburg
- Langjährige Erfahrung in der Betreuung institutioneller Investoren
- Große Erfahrungen mit der Organisation von Roadshows und Konferenzen
- Schwerpunkte DACH-Region, sowie Liechtenstein und Luxemburg
- Ausgeprägte Expertise und Platzierungskraft in Small & Micro Caps
- Diskretionäre Aufträge und Blockhandel, Individuelle Lösungen im Rahmen der regulatorischen Rahmenbedingungen

- Ausgeprägtes Netzwerk regionaler Kontakte
- Kooperationen und gebundene Agenten



# Orderausführung

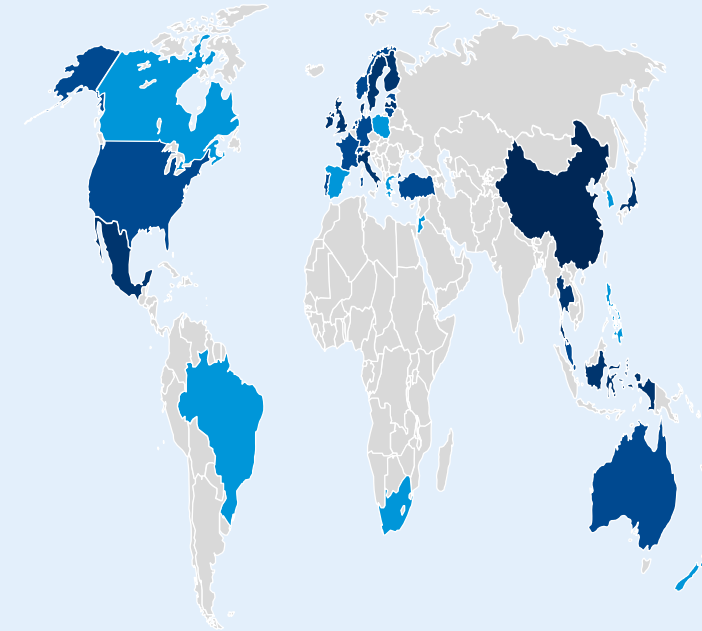
## Orderexecution

- Service durch Handelstisch in Frankfurt
- Handel und Ausführung an allen deutschen und internationalen Börsen von institutioneller Bedeutung
- Substantieller institutioneller Orderflow in deutschen und internationalen Mid & Large Caps

## Integriertes Orderflow Management

- Orderrouting an deutsche Börsen und außerbörsliche Handelsplätze mit Schwerpunkt auf Aktien
- Verbriefte Derivate können zudem im außerbörslichen Bereich über die Handelsplattformen Tradelink, CATS und LOX abgebildet werden
- Auslandshandel an ausgewählten ausländischen Börsenplätzen, u.a. USA, Kanada, Euronext-Marktplätze und LSE
- Einsatz modernster Infrastruktur / Itiviti (vormals UL Link)
- **Full Service-Hosting** inklusive technischer Support und Servicefenster 07:30 bis 22:00 **24/5**

Globaler Zugang:





# Designated Sponsoring

- Unser Team betreut knapp 150 Titel im Xetra Handelssystem der Deutschen Börse
- Verbesserung der Orderbuchqualität durch wettbewerbsfähige Quotes
- Kontinuierliche und persönliche Kommunikation des Marktgeschehens, proaktive Betreuung der Emittenten
- Roadshows und Investorenkontakte individuell auf den Emittenten zugeschnitten
- Manuelle Quotierung durch erfahrene Händler ⇒ optimales Rating AA
- Vernetzung mit institutioneller Kundenbetreuung, Kapitalmarkt und Research sowie ggf. weiteren IR-Services als Komplettpaket
- Integriertes Angebot zur Übernahme Spezialistenfunktion / Skontroführung
- Ausbau der Kundenbeziehung durch Bundle von Research und DS zu attraktiven Konditionen über „Best-of-Breed“ Konzept



# Marktumfeld 2023

- Durchwachsenes 1. Halbjahr
- Ukraine-Russland-Krieg
- Bankenpleiten in den USA
- Schwieriges Marktumfeld mit weiter sinkende Umsätze bei Aktien, insbesondere im Small und Mid-Cap Bereich
- Gute Ergebnisentwicklung im Rentenbereich durch Zinswende in USA und Europa
- Höhere Kosten durch Preisanpassungen im Bereich der Wertpapierabwicklung, IT-Investitionen und Verwaltung
- Gefahr einer Stagflation - hohe Inflation mit einhergehender schwachen Wirtschaftsleitung
- Große Rezessionsängste

# Rückläufiges Ergebnis zum 1. Halbjahr 2023

Provisions- und Handelsergebnis	Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit*	Jahresüberschuss
<b>12,2 Mio. € -27%</b>	<b>0,6 Mio. € -84%</b>	<b>0,08 Mio. € - 96%</b>
Verwaltungsaufwand	Ergebnis je Aktie*	Eigenkapital + Fonds
<b>11,2 Mio. € -12%</b>	<b>0,08 € -84%</b>	<b>35,4 Mio. € -23%</b>

\* Vor Zuführung zum Fonds für allgemeine Bankrisiken

# Zahlen

	1. HJ 2023	31.12.2022	31.12.2021
<b>Provisionsüberschuss</b>	1.682	4.483	7.507
<b>Handelsergebnis</b>	10.476	23.521	45.821
<b>Personalaufwand</b>	3.873	8.824	13.538
<b>Andere Verwaltungsaufwendungen</b>	7.385	15.084	16.989
<b>Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit*</b>	615	3.123	22.376
<b>Ergebnis pro Aktie*</b>	0,08 EUR	0,42 EUR	2,99 EUR
<b>Jahresüberschuss</b>	82	1.410	12.433
<b>Eigenkapital</b>	20.405	20.360	29.426
<b>Fonds für allgemeine Bankrisiken</b>	15.025	14.676	14.018
<b>Mitarbeiter</b>	67	68	65

\* Vor Zuführung zum Fonds für allgemeine Bankrisiken

# Entwicklung des mwb-Kurses



2022

2023

Gesamtzahl Aktien: 7.473.700  
WKN 665610, ISIN DE0006656101

- Das Halbjahresergebnis 2023 ist kein Gradmesser für den weiteren Verlauf des Gesamtjahres.
- Welche Einflüsse haben
  - der Ukraine-Russland-Krieg?
  - die zukünftige Zinspolitik?
  - die weiterhin bestehende hohe Inflation und ihre wirtschaftlichen Folgen?
  - der frisch aufgeflamnte Nahost-Konflikt?
- Aufgrund der vielen Unwägbarkeiten ist eine verlässliche Prognose für das Gesamtjahr daher sehr schwierig.

# Ihre Ansprechpartner



**Carsten Bokelmann**

Vorstand  
cbokelmann@mwbfairtrade.com  
+49 89 85 852-200



**Kai Jordan**

Vorstand  
kjordan@mwbfairtrade.com  
+49 172 757 20 91



**Bettina Schmidt**

Investor Relations, Prokuristin  
bschmidt@mwbfairtrade.com  
+49 89 85852-305

Rottenbacher Straße 28  
82166 Gräfelfing  
Tel. +49 89 85852-0

**Vielen Dank  
für Ihre Aufmerksamkeit.**

**20  
23**



# Disclaimer

Die mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG ist der Herausgeber dieser Präsentation. Obwohl die Informationen in dieser Präsentation aus Quellen stammen, die die mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG für zuverlässig erachtet, kann sie die Richtigkeit der Angaben in der Präsentation nicht garantieren, da diese Informationen unvollständig oder verkürzt dargestellt sein können. Diese Präsentation stellt keinen Prospekt dar und sollte nicht als alleinige Grundlage zur Beurteilung der hier vorgestellten Wertpapiere herangezogen werden. Alle in dieser Präsentation enthaltenen Schätzungen und Meinungen stellen die Beurteilung der mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG zum Zeitpunkt der Erstellung der Präsentation dar und können ohne vorherige Ankündigung geändert werden. Die mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG oder ihre verbundenen Unternehmen können von Zeit zu Zeit Positionen an den in der Präsentation genannten Wertpapieren oder an darauf basierenden Optionen, Futures und anderen

Derivaten halten, können andere Dienstleistungen (einschließlich solcher als Berater) für jedes in dieser Präsentation genannte Unternehmen erbringen oder erbracht haben und können - soweit gesetzlich zulässig - die hierin enthaltenen Informationen oder die Recherchen, auf denen sie beruhen, vor ihrer Veröffentlichung verwendet haben. Die mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG haftet weder für die Konsequenzen aus dem Vertrauen auf die hierin enthaltenen Meinungen oder Aussagen noch für Unvollständigkeiten. Diese Präsentation ist vertraulich und wird nur an ausgewählte Empfänger übermittelt. Sie darf ohne vorherige schriftliche Genehmigung der mwb fairtrade Wertpapierhandelsbank AG weder vollständig noch in Teilen vervielfältigt werden. Jede US-Person, die diese Präsentation erhält und Transaktionen mit hierin genannten Wertpapieren tätigen möchte, ist verpflichtet, dies durch einen in den USA zugelassenen Broker zu tun.