

/ HIGH
Performance BANKING

Investor Relations-Präsentation

Baader Bank – Add Value for Investors

1HJ2023

www.baaderbank.de

INHALTSÜBERSICHT

/ BAADER /

KAPITEL 1 Facts & Figures

Seite 3

KAPITEL 2 Highlights 1HJ2023

Seite 7

KAPITEL 3 Financials & KPIs 1HJ2023

Seite 9

KAPITEL 4 Equity Story

Seite 14

KAPITEL 1

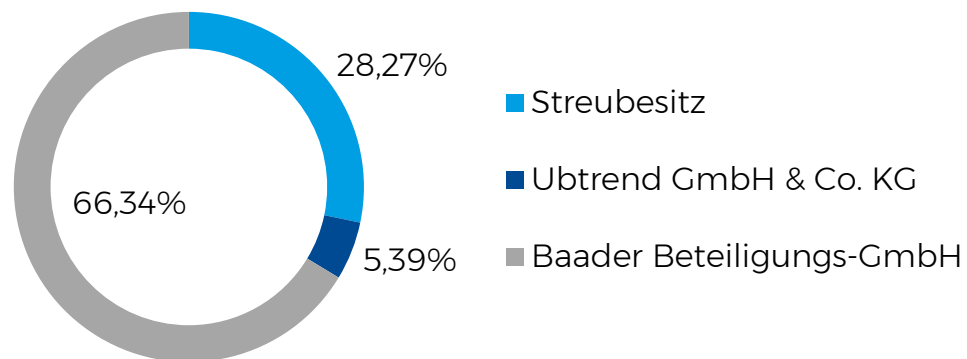
Facts & Figures

Mission

OFFER HIGH PERFORMANCE BANKING.

Wir bieten unseren Kunden ein einzigartiges Setup mit Handel und Banking unter einem Dach auf einer hochleistungsfähigen Plattform, die den besten Zugang zum Handel und zu den Kapitalmärkten bietet – sicher, automatisiert und skalierbar.

Aktionärsstruktur



Stand: 30.06.2023

Vorstand

- Nico Baader, CEO
- Oliver Riedel (stv. Vorsitzender)

Aufsichtsrat

- Helmut Schreyer, Vorsitzender
- Prof. Dr. Georg Heni, stv. Vorsitzender
- Christoph Mast
- Dr. Louis Hagen
- Michael Frank (Arbeitnehmervertreter)
- Timon Hauser (Arbeitnehmervertreter)

Standorte

- München/Unterschleißheim (HQ), D
- Frankfurt am Main, D
- Stuttgart, D
- Zürich, CH
- London, UK
- New York, USA

- | Familiengeführte Vollbank mit Sitz in Unterschleißheim bei München
- | Einer der führenden Partner für Wertpapier- und Banking-Dienstleistungen in Europa
- | Ca. 550 Mitarbeiter und Mitarbeiterinnen

Unsere Geschäftsfelder

Market Making

- / Einer der größten Market Maker an deutschsprachigen Börsen
- / > 800.000 betreute Wertpapiere

Brokerage

- / Der führende Broker für internationale Investoren für DACH-Aktien
- / High-Touch (Orderausführung) und Low-Touch Trading (Brokerage) an über 50 nationalen und internationalen Börsenplätzen

Capital Markets

- / Eigenes ECM-Team
- / Marktführer bei Special Execution-Transaktionen
- / Ausbau bei Corporate Brokerage-Kunden

Account Services

- / Einer der führenden Kooperationspartner für digitale Vermögensverwalter und Neo-Broker
- / Ca. 1.000.000 Depots aktuell

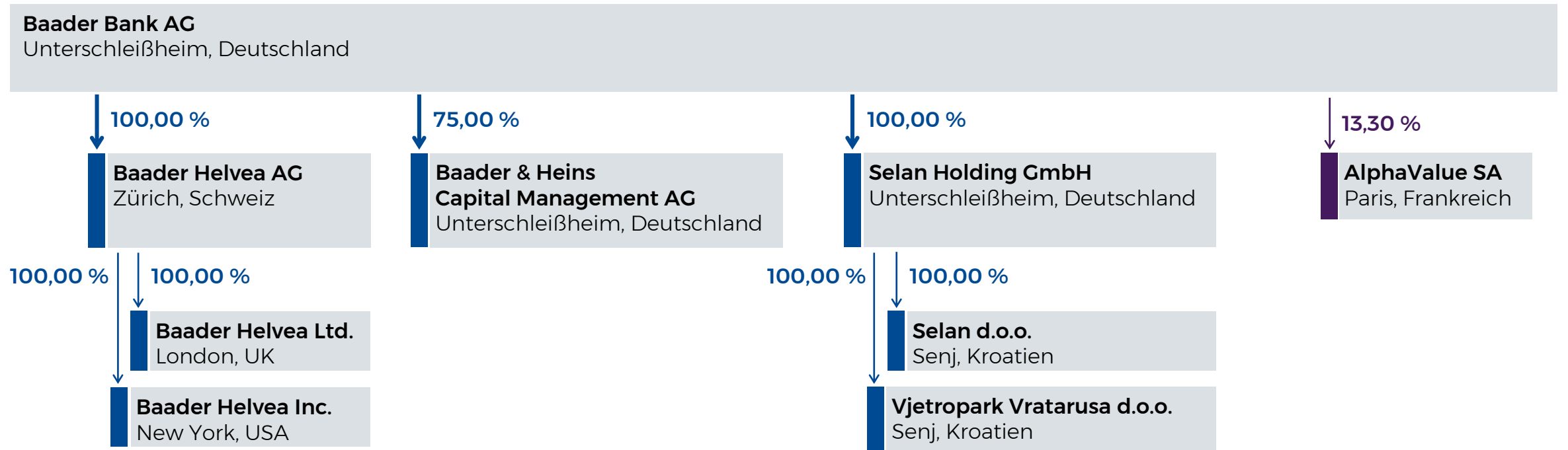
Research Services

- / Unser Research wird regelmäßig mehrfach ausgezeichnet
- / > 600 europäische Aktientitel
- / Unsere Investmentkonferenzen sind führend in Europa

Fund Services

- / Moderne Infrastruktur
- / ganzheitliche Abbildung von Trading Desks & Asset-Management-Prozessen

Beteiligungen*



- Verbundene Unternehmen
- Strategische Beteiligungen

KAPITEL 2

Highlights 1HJ2023

Wachstumsstory: Solide Kapitalisierung als Basis für Wachstum und Innovation

- Solide Kapitalausstattung der Baader Bank und wachsende Bilanzsumme auf EUR 4,2 Mrd. (31.12.2022: EUR 2,4 Mrd.)
- Investitionen zur Optimierung der IT-Infrastruktur und dem Ausbau der Plattformfunktionalitäten im Rahmen der High Performance Banking-Strategie der Baader Bank (Leistungs- und Lieferfähigkeit in allen Marktphasen)
- Wachstum der Mitarbeiterkapazitäten
- Wachstumsbestreben sind adäquat durch Eigenkapital gestützt
- Sicherstellung der Aufsichtsanforderungen entsprechend dem anhaltenden Wachstum
- Eigenmittel* zum 30.06.2023 bei EUR 226 Mio. (31.12.2022: EUR 220 Mio.)
- Regulatorische Gesamtkapitalquote: 22,7 % (31.12.2022: 24,3 %)

**Profitables Halbjahr trotz schwierigem Umfeld; Skalierung bei deutlicher Marktbelebung
Wachstums- und Investitionsphase**

KAPITEL 3

Financials & KPIs 1HJ2023

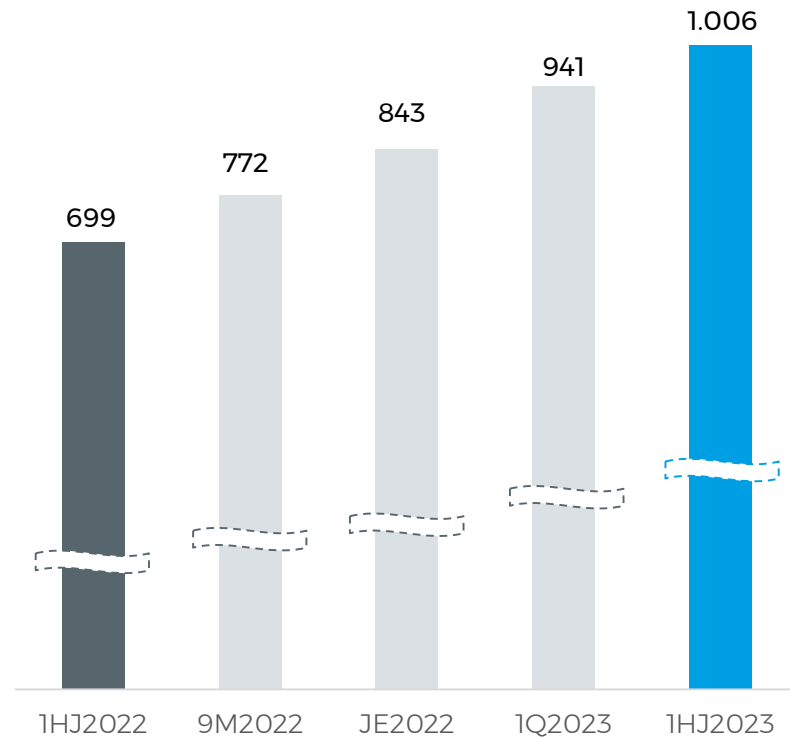
BAADER BANK

Financials 1HJ2023

in Tsd.

Depotanzahl

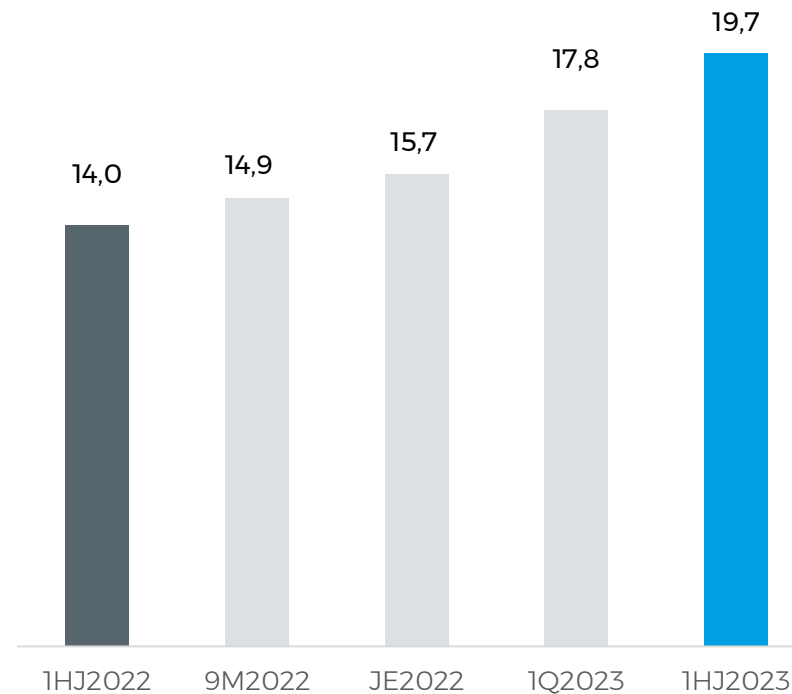
↗ +44 %



in € Mrd.

Depotvolumen

↗ +41 %



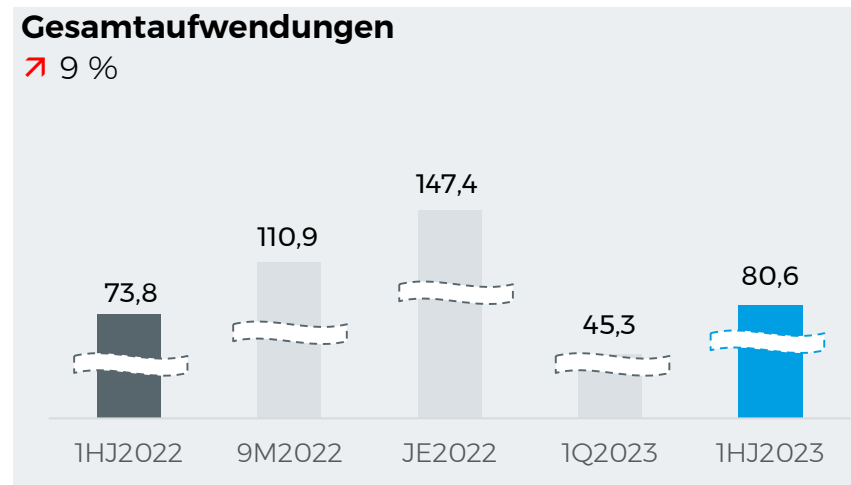
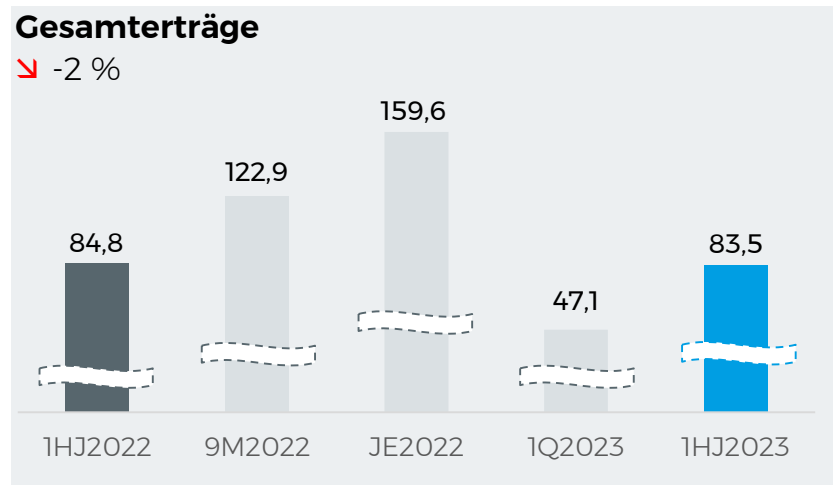
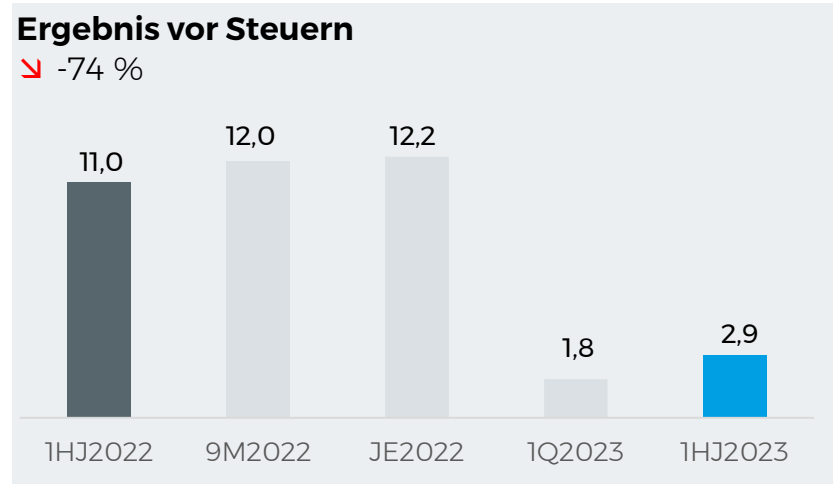
Volumenentwicklung

- | Anzahl der im Konzern geführten Depots steigt mit +150.000 neuen Depots in 1HJ auf insgesamt über 1.000.000.
- | Depotvolumen zum ersten Halbjahr 2023 auf EUR 19,7 Mrd. gestiegen.
- | Darüber hinaus sind die Kundeneinlagen u.a. von Zinsentwicklung begünstigt.

BAADER BANK

Financials 1HJ2023

in € Mio.



Änderungsangaben im Vergleich zum Vorjahreszeitraum

Übersicht Konzern

- Beide Quartale mit positivem Ergebnisbeitrag.
- Gesamterträge bei EUR 83,5 Mio.; verbesserte Erträge aus provisions- und zinsgetriebenen Geschäft kompensieren teilw. schwächeres Handelsergebnis.
- Personalaufwand steigt auf EUR 36,1 Mio. aufgrund planmäßig ausgeweiteter Mitarbeiterkapazitäten.
- Sachaufwand steigt auf EUR 41,0 Mio. bedingt durch Investitionen zur Optimierung der IT-Infrastruktur und Ausbau der Plattformfunktionalitäten.
- Zuführungen zum Fonds für allgemeine Bankrisiken mit EUR 6,1 Mio. als Bestandteil im Vorsorgeaufwand.

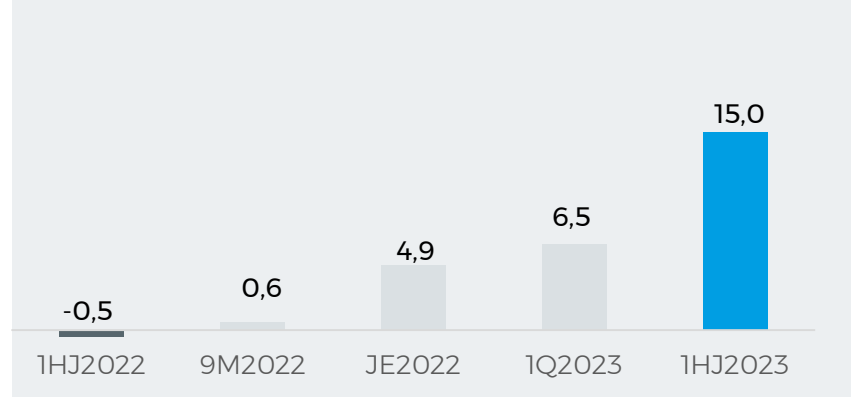
BAADER BANK

Financials 1HJ2023

in € Mio.

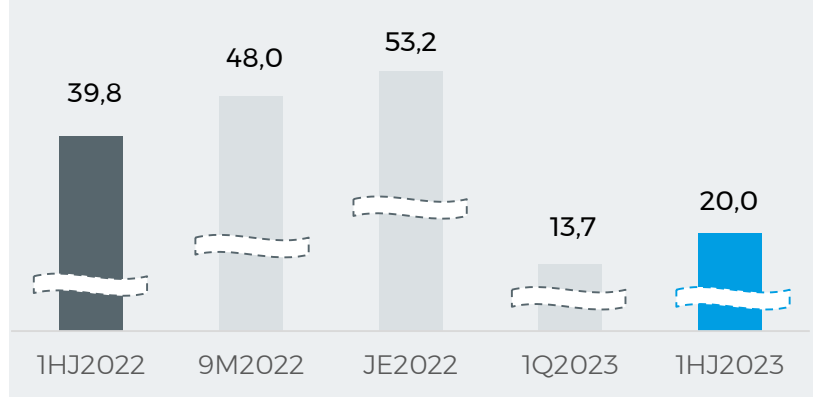
Ergebnis aus Zinsgeschäft

↗ deutlich gestiegen



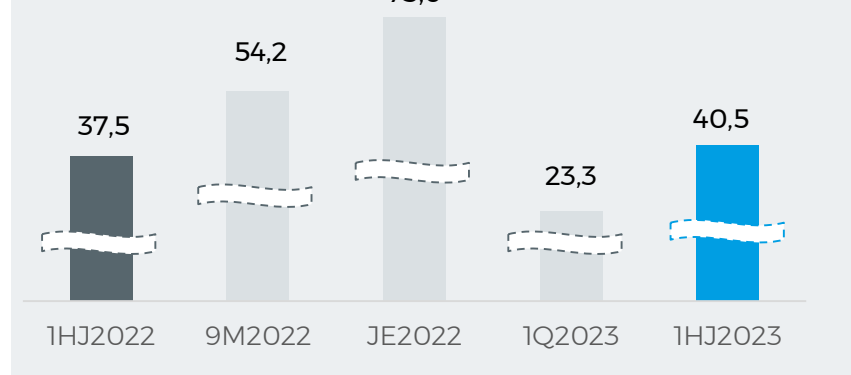
Ergebnis aus Handelsgeschäft

↘ -50 %



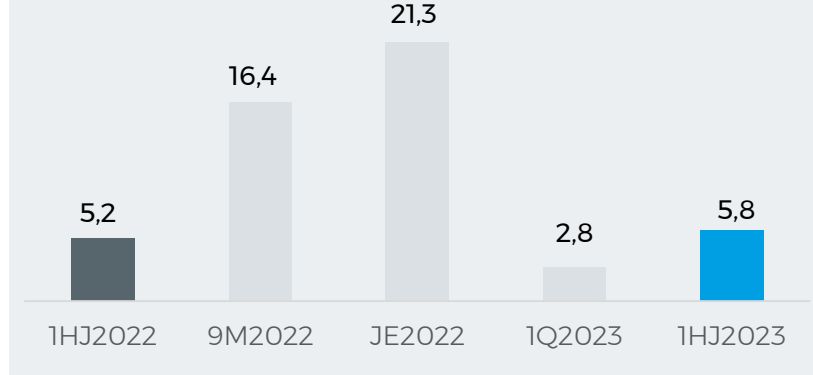
Ergebnis aus Provisionsgeschäft

↗ +8 %



Umsatzerlöse

↗ +12 %



Ertragskomponenten Konzern

- Ergebnis aus Zinsgeschäft steigt auf EUR 15,0 Mio. merklich an – bedingt durch Zinsentwicklung und Einlagenwachstum.
- Ergebnis aus Provisionsgeschäft durch weiteres Wachstum im B2B-Geschäft auf EUR 40,5 Mio. gesteigert.
- Ergebnis aus Handelsgeschäft i.H.v. EUR 20,0 Mio. mit deutlichem Rückgang – begründet durch Ausbleiben größerer Impulse und nachlassenden Handelsaktivitäten sowie rückläufiger Volatilität.

Änderungsangaben im Vergleich zum Vorjahreszeitraum.

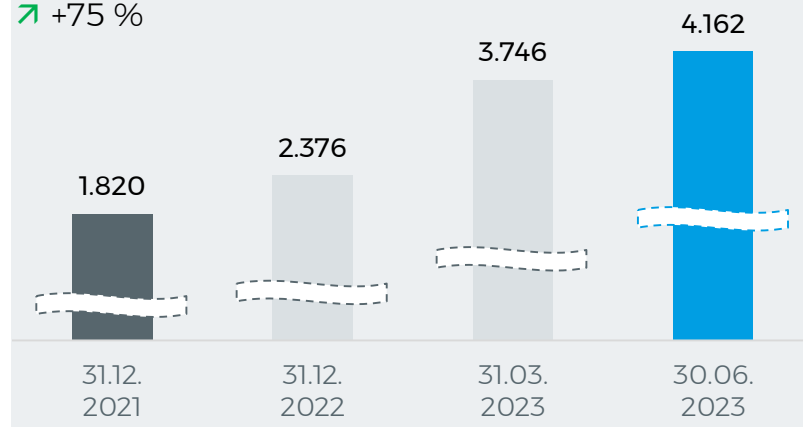
BAADER BANK

Financials 1HJ2023

in € Mio.

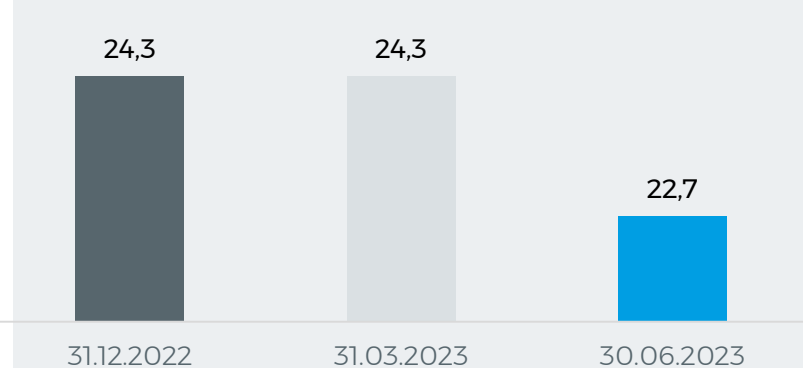
Bilanzsumme

↗ +75 %



Gesamtkapitalquote (%)

↘ Leicht gesunken

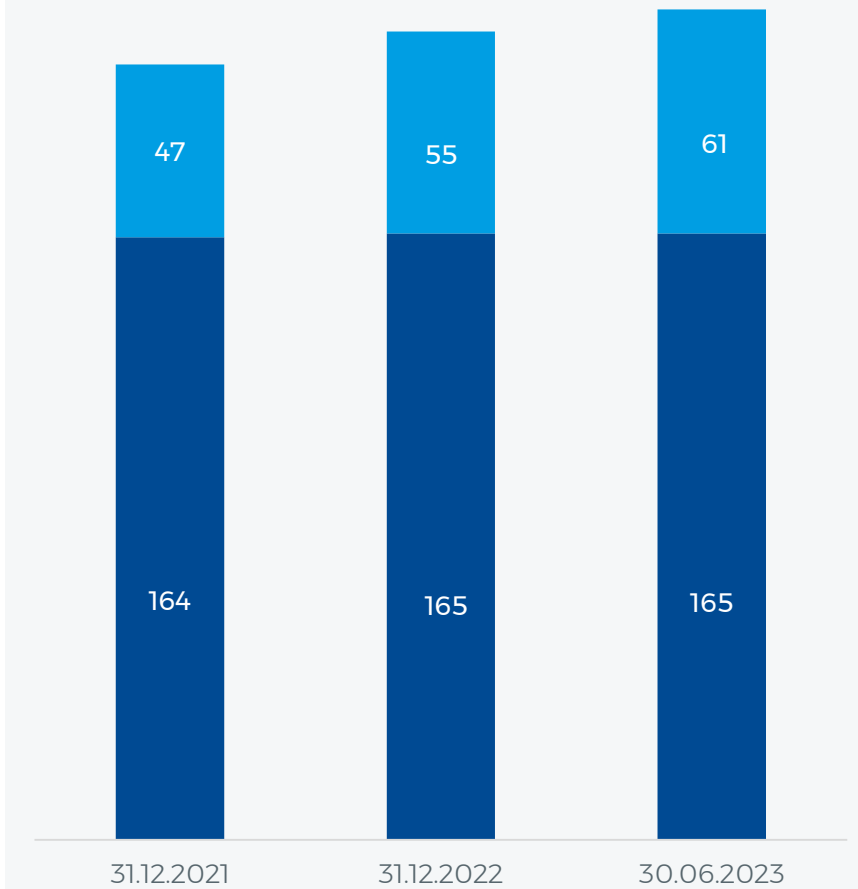


Änderungsangaben im Vergleich zum 31.12.2022

in € Mio.

Eigenkapital & Fonds für allg. Bankrisiken (EUR Mio.)

↗ Leicht gestiegen



Übersicht Konzern

- | Bilanzsumme zum 30.06.2023 auf EUR 4,2 Mrd. angestiegen.
- | Das Eigenkapital der Baader Bank auf stabilem Niveau mit EUR 165,0 Mio.
- | Die CET 1- sowie die Gesamtkapitalquote liegen bei 22,7 % als weitere Basis für Wachstum und Investitionen.

KAPITEL 4

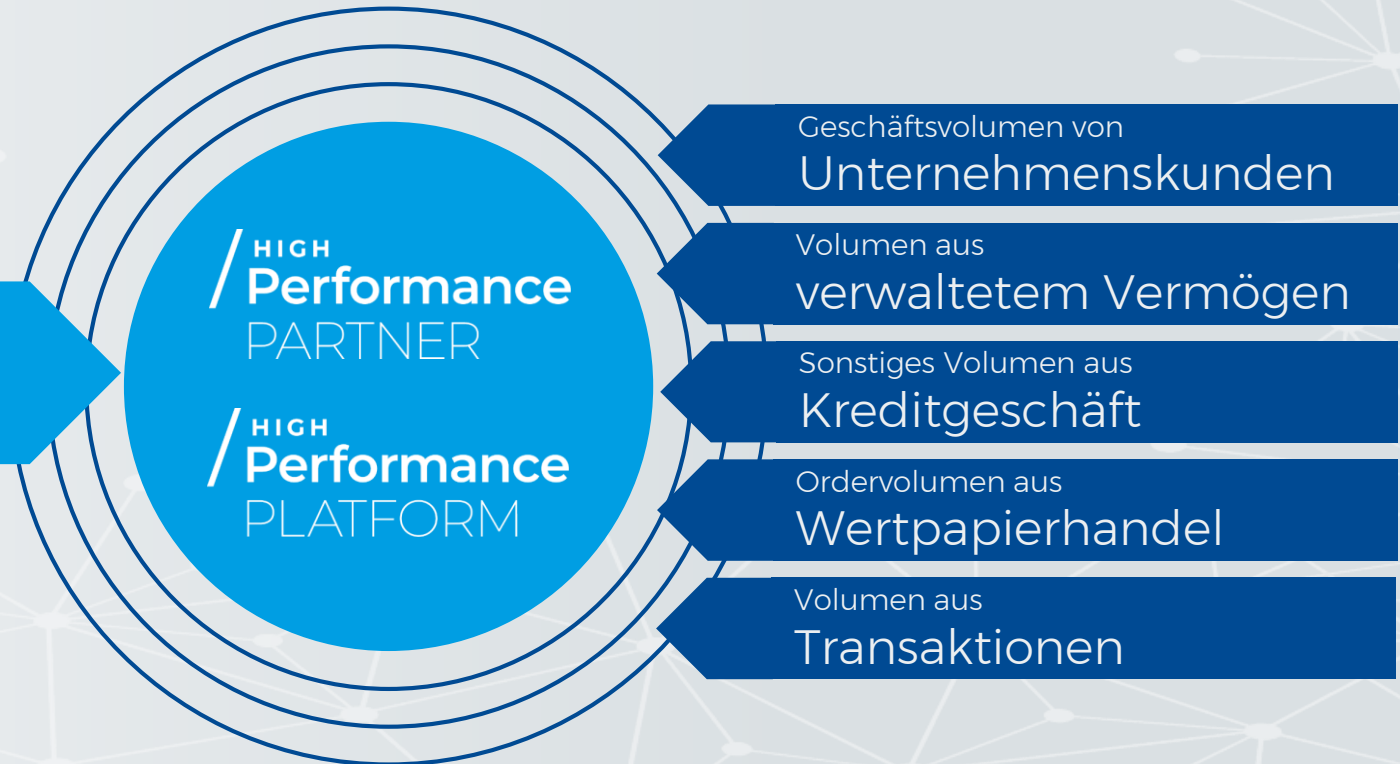
Equity Story

Unser Geschäftsmodell

Skalierbares Plattform-Geschäft & Ausbau Cross-Selling

/ HIGH Performance BANKING

Ausbau der
Market Making-, Banking- und
Brokerage-B2B2C-Infrastruktur



Unsere Vision

BECOME ONE OF THE LEADING EUROPEAN PARTNERS.

Wir sind einer der führenden Partner für Wertpapier- und Banking-Dienstleistungen in Europa. Als Qualitätsanbieter sowie vertrauensvoller und kompetenter Partner für alle Kundengruppen und als Betreiber einer technologisch und prozessual führenden und skalierbaren Plattform mit Schnittstellenstrategie.

Unsere Mission

OFFER HIGH PERFORMANCE BANKING.

Wir bieten unseren Kunden ein einzigartiges Setup mit Handel und Banking unter einem Dach auf einer hochleistungsfähigen Plattform, die den besten Zugang zum Handel und zu den Kapitalmärkten bietet – sicher, automatisiert und skalierbar.

Wachstum im Fokus

- Erfolgreiche Weiterentwicklung des Plattformgeschäfts, u.a. mit Fintechs, digitalen Vermögensverwaltern und insbesondere Neo-Brokern in der DACH-Region und im europäischen Markt.
- Sicherung und Ausbau der starken Marktposition im börslichen und außerbörslichen Market Making in Deutschland sowie Ausbau des Brokerage.
- Optimierung und Investition in leistungsfähige IT- und Prozessinfrastruktur (Investitionsphase).



Prognose 2023

- Dividendenausschüttung für das Geschäftsjahr 2022 in Höhe von EUR 0,05.
- Für das Geschäftsjahr 2023 erwartet der Vorstand eine Marktvolatilität auf ähnlichem Niveau wie in 2022.
- Aufgrund fortsetzendem Wachstum bei Kunden, Marktvolumina und Produkten wird weiterer Anstieg des Handelsvolumens und der Anzahl an Wertpapiertransaktionen erwartet.
- Neben der über die nationalen Ländergrenzen hinaus weiter steigenden Anzahl an Privatanlegern, trägt auch das erwartet leicht steigende Geschäftsvolumen in allen Geschäftsfeldern zur Stabilisierung der Stückzahlen und Volumina bei.
- Auf Basis dieser Annahmen erwartet der Vorstand der Baader Bank für das Geschäftsjahr 2023 ein Ergebnis vor Steuern in der Bandbreite zwischen EUR 15,0 Mio. und EUR 25,0 Mio. und einer Eigenkapitalrendite nach Steuern in Höhe von 7 % bis 11 %.

7 Gründe für ein Investment:

1. Stabile Unternehmens- und Aktionärsstruktur
2. Erfolgreiche Strategie mit effektiven Geschäftsfeldstrategien
3. Nachhaltige Markterfolge und starke Marktstellung
4. Skalierbares Geschäftsmodell mit Plattform-Setup
5. Skalierbarkeit durch konstante Kosten trotz Mitarbeiterwachstum belegt
6. Starke finanzielle Leistungsfähigkeit aufgrund sehr hoher Eigenmittel
7. Deutliches Wachstum ungebrochen, Beständigkeit in der Ertragsstärke

Weiteres Bewertungs-, Kurs- und Dividendenpotenzial für die Baader Bank-Aktie

Performance Baader Bank-Aktie (01.07.2022 – 30.06.2023)

in €



Aktienkurs

30.09.2022: 3,37 €

31.12.2022: 4,22 €

31.03.2023: 3,70 €

30.06.2023: 3,97 €

Performance

01.07.2022 – 30.06.2023

-1,03 € (-21 %)

52-Wochen-Hoch

01.07.2022 – 30.06.2023

5,00 € (01.07.2022)

52-Wochen-Tief

01.07.2022 – 30.06.2023

3,37 € (30.09.2022)

(Xetra-Schlusskurse)

WKN	508810
ISIN	DE0005088108
Reuters	BLMG.MU
Bloomberg	BWB@GR
Ticker	BWB
Branche	Banken
Börsengang	1.8.1994
Zulassungssegment	Freiverkehr
Heimatsbörse	München/m:access
Weitere Börsen	Berlin, Düsseldorf Frankfurt, Hamburg Stuttgart, XETRA

KONTAKT & TERMINE

m:access-Analystenkonferenz, München

Mittwoch, 11. Oktober 2023

Corporate News zum Neunmonatsergebnis 2023

Donnerstag, 26. Oktober 2023

Eigenkapitalforum, Frankfurt am Main

November 2023

Der Finanzkalender 2024 folgt in den nächsten Tagen auf unserer Website!

Ihre IR-Ansprechpartner bei der Baader Bank



Nico Baader
CEO

T +49 89 5150 1042

nico.baader@baaderbank.de



Marlene Hartz
Senior Manager
Group Communication

T +49 89 5150 1044

M +49 151 70556177

marlene.hartz@baaderbank.de

Baader Bank AG
Weihenstephaner Str. 4
85716 Unterschleißheim
Deutschland

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 https://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 © 2023: Veröffentlicht von Baader Bank Aktiengesellschaft, Weißenstephaner 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 Helmut Schreyer. Die Mitglieder des Vorstands sind Nico Baader (Vorsitzender) und Oliver Riedel (stv. Vorsitzender).

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.