



M. M. WARBURG & CO
1798

Presseinformation

Warburg Bank auf gutem Kurs

- **Überdurchschnittliche Performance der Kundenportfolien**
- **Weiteres Wachstum des betreuten Vermögens**
- **Erfolgreiche Begleitung von Unternehmenstransaktionen**
- **Jahresüberschuss um acht Prozent gestiegen**
- **Geschäftsverlauf im ersten Quartal 2015 über Erwartungen**

Hamburg, 15. April 2014 – Das Bankhaus M.M.Warburg & CO hat im Jahr 2014 seinen geraden Kurs fortgesetzt und erneut ein zufriedenstellendes Ergebnis erzielt. Die Bank wird auch in Zukunft an der traditionellen Ausrichtung als familiengeführte und auf Beständigkeit ausgerichtete private Universalbank festhalten. Garant für die Unabhängigkeit ist die Vermeidung unangemessener Risiken durch ein ausgewogenes Geschäftsmodell, das einseitige Ausrichtungen vermeidet.

Das Asset Management der Warburg Bank konnte 2014 über nahezu alle Anlagestrategien einen Wertzuwachs von mehr als zehn Prozent verzeichnen. **Joachim Olearius**, Sprecher der Partner und für die in den vergangenen Jahren vorgenommene Neuausrichtung des Bereichs verantwortlich, sind die guten Ergebnisse für Kunden wichtig: *„Wir haben einen sehr konsequenten Investmentprozess eingerichtet und konnten nach den bereits guten Jahren 2012 und 2013 nun ein weiteres Jahr mit ordentlichen Vermögenszuwächsen für unsere Kunden abschließen.“*

Diese Leistungen und die Reputation als solider, verlässlicher Partner führten zu einer erneuten Steigerung der Kundenmittel: Die Summe der Assets under Management wuchs von EUR 50,1 Mrd. im Vorjahr auf EUR 56,0 Mrd. Zusätzlich wird in der Warburg Bankengruppe ein Depotbankvolumen von EUR 36,8 Mrd. betreut.

Im Investment Banking wurden im Geschäftsjahr 2014 vom Bereich Corporate Finance mehr als 20 Transaktionen und Beratungsmandate erfolgreich abgeschlossen. Weitere wichtige Mandate konnten zum Jahresbeginn 2015 umgesetzt werden. Kundeninitiierte Handelsgeschäfte und dabei insbesondere solche mit verzinslichen Wertpapieren trugen im Bereich Sales und Trading überdurchschnittlich zum Provisionsergebnis bei. Das Festhalten am Kreditgeschäft mit Privat- und Firmenkunden sowie Finanzierungen im Immobilien- und Schifffahrtsbereich konnte den negativen Trend bei der Entwicklung des Zinsergebnisses beenden und führte im vergangenen Jahr zu einer Steigerung dieses Ergebnisbeitrags.

M.M. WARBURG & CO (AG & Co.) KOMMANDITGESELLSCHAFT AUF AKTIEN

Hamburg · Amtsgericht Hamburg · HRB 84168 · Vorsitzender des Aufsichtsrats: Dr. Christian Olearius

Komplementär: M.M.Warburg & CO Geschäftsführungs-Aktiengesellschaft · Hamburg · Amtsgericht Hamburg · HRB 72830 · Vorstand: Joachim Olearius (Sprecher)

Dr. Henneke Lütgerath, Eckhard Fiene, Dr. Peter Rentrop-Schmid · Vorsitzender des Aufsichtsrats: Dr. Christian Olearius

Ferdinandstraße 75 · 20095 Hamburg · www.mmwarburg.com · BIC: WBWC DE HH XXX · Bankleitzahl 201 201 00

...



M. M. WARBURG & CO

1798

Geschäftszahlen

Im derzeit für Banken nicht einfachen Umfeld erzielte die M.M.Warburg & CO (Warburg Bank) einen Jahresüberschuss vor Steuern in Höhe von EUR 25,0 Mio. (Vorjahr EUR 23,2 Mio.). Das zusammen mit den Tochterinstituten in Deutschland, Luxemburg und der Schweiz (Warburg Bankengruppe) erzielte Ergebnis vor Steuern betrug EUR 27,7 Mio. (Vorjahr EUR 25,5 Mio.).

Trotz des sich verfestigenden Niedrigzinsumfelds konnte der Zinsüberschuss gesteigert werden. Er betrug auf addierter Basis in der Warburg Bankengruppe EUR 80,1 Mio. (Vorjahr EUR 72,3 Mio.), der addierte Provisionsüberschuss wuchs auf EUR 140,4 Mio. (Vorjahr EUR 132,6 Mio.). Diese erfreuliche Entwicklung im operativen Ergebnis bestätigt die solide Ertragskraft der Warburg Bankengruppe.

Die erneute bewusste Reduzierung von Bilanzaktiva führte zur Verringerung der Bilanzsumme der Warburg Bank auf EUR 3,68 Mrd. (EUR 3,81 Mrd.). In der Warburg Bankengruppe sank die Bilanzsumme von EUR 8,03 Mrd. auf EUR 7,94 Mrd.

Die haftenden Mittel der Warburg Bank erhöhten sich 2014 auf EUR 365 Mio. (EUR 339,1 Mio.). Diese Erhöhung erfolgte im Vorgriff auf die für 2015 vorgesehene Auflösung einer stillen Einlage in Höhe von EUR 25 Mio. Die gute Kapitalausstattung der Warburg Bank zeigt sich in der Gesamtkapitalquote von 14,0 Prozent bei einer harten Kernkapitalquote von 11,2 Prozent. Erstmals zum Jahresende 2014 werden die Eigenmittel der Warburg Bankengruppe nach den neuen Regelungen der CRR ausgewiesen. Sie verringerten sich daher wie vorhergesehen von EUR 427 Mio. auf EUR 342 Mio., wobei sich die Qualität durch die Stärkung des harten Kernkapitals verbesserte.

In der Warburg Bankengruppe nahm die Zahl der Mitarbeiter in überschaubarem Umfang zu. Zum Bilanzstichtag waren 1.275 (Vorjahr: 1.230) Personen beschäftigt.

Wechsel in den Aufsichtsrat

Nach fast drei Jahrzehnten ebenso intensiver wie erfolgreicher Tätigkeit für die Bankengruppe, den Bundesverband deutscher Banken und die Interessen der norddeutschen Wirtschaft sind Dr. Christian Olearius und Max Warburg 2014 als persönlich haftende Gesellschafter der Warburg Bank ausgeschieden. Der nachfolgenden Partnergeneration stehen Dr. Olearius als Vorsitzender des Aufsichtsrats und Max Warburg als Mitglied des Aufsichtsrats künftig mit Rat und Tat zur Seite.

M.M. WARBURG & CO (AG & Co.) KOMMANDITGESELLSCHAFT AUF AKTIEN

Hamburg · Amtsgericht Hamburg · HRB 84168 · Vorsitzender des Aufsichtsrats: Dr. Christian Olearius

Komplementär: M.M.Warburg & CO Geschäftsführungs-Aktiengesellschaft · Hamburg · Amtsgericht Hamburg · HRB 72830 · Vorstand: Joachim Olearius (Sprecher)

Dr. Henneke Lütgerath, Eckhard Fiene, Dr. Peter Rentrop-Schmid · Vorsitzender des Aufsichtsrats: Dr. Christian Olearius

Ferdinandstraße 75 · 20095 Hamburg · www.mmwarburg.com · BIC: WBWC DE HH XXX · Bankleitzahl 201 201 00



M. M. WARBURG & CO

1798

Ausblick

Das Niedrigzinsumfeld bleibt als politisch gewollter Weg aus der Schuldenkrise auf längere Zeit für Kapitalanleger und Banken eine Herausforderung. Mit Anpassungen in der Einlagenpolitik haben die Banken bereits reagiert. Negativzinsen halten Einzug – auch wenn sich dies vorerst auf die Einlagen institutioneller Kunden beschränkt.

Das Festhalten am Kreditgeschäft hat sich für die Warburg Bankengruppe bewährt. In der vorherrschenden Zinslandschaft ist der erzielte operative Zinsüberschuss mehr als zufriedenstellend. Die Bedeutung von nicht zinstragendem Geschäft nimmt jedoch weiter zu. Die Neuausrichtung des Asset Managements und eine Straffung der Strukturen in den Kapitalverwaltungsgesellschaften der Warburg Bankengruppe ermöglichen es, das Wachstum auf diesem wichtigen Geschäftsfeld auch im laufenden Jahr fortzusetzen.

Im Equity Sales führt eine Verstärkung am Standort Frankfurt zu einer besseren Verbreitung der Research- und Brokerage-Leistung der Warburg Bank mit einem Schwerpunkt bei deutschen Small- und Mid-Cap Aktien. Der Bereich Corporate Finance wird künftig nicht nur aus Hamburg, sondern auch aus München heraus für den süddeutschen Mittelstand tätig sein.

Die breite Expertise im Bereich der Schiffsfinanzierung ermöglicht es der Warburg Bank, die sich im aktuellen Marktumfeld bietenden Chancen ertragreich zu nutzen. Bestehende Kundenbeziehungen werden daher vertieft und zahlreiche Schifffahrtsunternehmen durch den Bereich Corporate Finance bei der Suche nach zeitgemäßen Möglichkeiten der Schiffsfinanzierung beraten.

Joachim Olearius zum laufenden Geschäftsjahr: *„Der Beständigkeit und Solidität der Warburg Bankengruppe wird vertraut: Auch 2015 wächst das Volumen der Kundengelder im Privatkundengeschäft und im institutionellen Bereich. Die zum Jahreswechsel und zum Jahresbeginn erfolgreich abgeschlossenen Transaktionen zeigen, dass besonders eigenständige Unternehmer und Familiengeschafter eine unabhängige Privatbank an ihrer Seite schätzen. Daher blicken meine Partner Dr. Henneke Lütgerath, Eckhard Fiene, Dr. Peter Rentrop-Schmid und ich zuversichtlich in das laufende Jahr – wir werden die sich zahlreich bietenden geschäftlichen Chancen im Interesse der Kunden, der Mitarbeiter und der Eigentümer bestmöglich nutzen.“*

Ansprechpartner Presse:

Martin Wehrle

Tel.: +49 40 3282-2214

E-Mail: presse@mmwarburg.com

Anlagen

Zu M.M.Warburg & CO

Zahlen 2014 und 2013; Übersicht Warburg Gruppe

Auszug Corporate Finance 2014

M.M. WARBURG & CO (AG & Co.) KOMMANDITGESELLSCHAFT AUF AKTIEN

Hamburg · Amtsgericht Hamburg · HRB 84168 · Vorsitzender des Aufsichtsrats: Dr. Christian Olearius

Komplementär: M.M.Warburg & CO Geschäftsführungs-Aktiengesellschaft · Hamburg · Amtsgericht Hamburg · HRB 72830 · Vorstand: Joachim Olearius (Sprecher)

Dr. Henneke Lütgerath, Eckhard Fiene, Dr. Peter Rentrop-Schmid · Vorsitzender des Aufsichtsrats: Dr. Christian Olearius

Ferdinandstraße 75 · 20095 Hamburg · www.mmwarburg.com · BIC: WBWC DE HH XXX · Bankleitzahl 201 201 00



M. M. WARBURG & CO

1798

Zu M.M.Warburg & CO

Das 1798 gegründete Bankhaus M.M.Warburg & CO ist eine unabhängige Privatbank in Deutschland. Als Universalbank bietet sie anspruchsvollen Privatkunden, Firmenkunden und institutionellen Investoren in den Kerngeschäftsfeldern Private Banking, Asset Management und Investment Banking hochwertige Bankleistungen an.

Unter der Holdinggesellschaft M.M.Warburg & CO Gruppe (GmbH & Co.) KGaA ist die im Finanzdienstleistungsbereich tätige Warburg Bankengruppe mit haftenden Mitteln von EUR 342 Mio. und einem verwalteten Kundenvermögen von EUR 56 Mrd. sowie 1.275 Mitarbeitern (31.12.2014) angesiedelt. Die Bankengruppe setzt sich aus der operativ tätigen und als übergeordnetes Institut fungierenden M.M.Warburg & CO sowie deren Tochtergesellschaften Bankhaus Löffelbecker, Bankhaus Hallbaum, Bankhaus Carl F. Plump & CO, Marcard, Stein & Co, M.M.Warburg & CO Hypothekbank, Schwäbische Bank, Warburg Invest, M.M.Warburg & CO Luxembourg und M.M.Warburg Bank (Schweiz) zusammen. Die Bankengruppe ist in 13 deutschen Städten vertreten.

Die Breite und Tiefe des Geschäftsmodells zeigt die Vielzahl der fachlichen Schwerpunkte, die Kunden angeboten werden. Die Mutterbank ist mit dem Private Banking, Asset Management und Investment Banking einschließlich des Kreditgeschäfts in drei Hauptgeschäftsfeldern tätig. Die Institute Marcard, Stein & Co, M.M.Warburg & CO Hypothekbank und M.M.Warburg & CO Luxembourg haben als Teile der Warburg Bankengruppe einen eigenen spezialisierten Fokus mit ihrer jeweiligen Ausrichtung als Family Office Bank, Immobilienfinanzierer und Administrator von Sondervermögen. Neben dieser fachlichen Vielfalt wird die Breite des Geschäftsmodells durch die umfassende regionale Präsenz der Warburg Bankengruppe an 15 Standorten in Deutschland, Luxemburg und der Schweiz unterstrichen.

Es sind regional fest verwurzelte Institute wie die Bankhäuser Carl F. Plump, Löffelbecker und Hallbaum oder die Schwäbische Bank, die eine hohe Kundennähe zulassen. Jedes dieser Institute verfügt über seine eigene Identität, die nicht zuletzt durch die Heimatregion geprägt und Ausdruck einer kulturellen Vielfalt ist. Diese Vorteile drohen im derzeitigen Bankenumfeld bedingt durch zunehmende Standardisierung und quantitative Steuerung verloren zu gehen. Es ist die enge Einbindung in der Warburg Bankengruppe, die es Privatbanken dieser Größe weiterhin ermöglicht, flexibel vor Ort oder in bestimmten Märkten auf die Wünsche ihrer Kunden zu reagieren, ohne auf die Effizienz verzichten zu müssen, die die Integration in die Stabs- und Servicebereiche der größeren Mutterbank mit sich bringen.

M.M. WARBURG & CO (AG & Co.) KOMMANDITGESELLSCHAFT AUF AKTIEN

Hamburg · Amtsgericht Hamburg · HRB 84168 · Vorsitzender des Aufsichtsrats: Dr. Christian Olearius

Komplementär: M.M.Warburg & CO Geschäftsführungs-Aktiengesellschaft · Hamburg · Amtsgericht Hamburg · HRB 72830 · Vorstand: Joachim Olearius (Sprecher)

Dr. Henneke Lütgerath, Eckhard Fiene, Dr. Peter Rentrop-Schmid · Vorsitzender des Aufsichtsrats: Dr. Christian Olearius

Ferdinandstraße 75 · 20095 Hamburg · www.mmwarburg.com · BIC: WBWC DE HH XXX · Bankleitzahl 201 201 00



M. M. WARBURG & CO

1798

Geschäftsjahre 2014 und 2013

	2014	2013
Warburg Bank		
Jahresüberschuss vor Steuern	25,0 Mio. EUR	23,2 Mio. EUR
Warburg Bankengruppe		
Addierter Zinsüberschuss	80,1 Mio. EUR	72,3 Mio. EUR
Addierter Provisionsüberschuss	140,4 Mio. EUR	132,6 Mio. EUR
Addiertes Ergebnis vor Steuern	27,7 Mio. EUR	25,5 Mio. EUR
Haftende Mittel und Eigenkapital nach KWG	342,3 Mio. EUR	427,0 Mio. EUR
Bilanzsumme	7,9 Mrd. EUR	8,0 Mrd. EUR
Assets under Management	56,0 Mrd. EUR	50,1 Mrd. EUR

M.M. Warburg & CO Gruppe (GmbH & Co.) KGaA

M.M. Warburg & CO (AG & Co.) KGaA

Warburg Bank

Bankhaus
Löbbecke AG

M.M. Warburg & CO
Hypothekenbank AG

Bankhaus
Hallbaum AG

M.M. Warburg Bank
(Schweiz) AG

Bankhaus Carl F.
Plump & CO AG

M.M. Warburg & CO
Luxembourg S.A.

Schwäbische
Bank AG

Warburg Invest Kapital-
anlagegesellschaft mbH

Marcard,
Stein & Co AG

Warburg Invest
Luxembourg S.A.

Warburg Bankengruppe

M.M. WARBURG & CO (AG & Co.) KOMMANDITGESELLSCHAFT AUF AKTIEN

Hamburg · Amtsgericht Hamburg · HRB 84168 · Vorsitzender des Aufsichtsrats: Dr. Christian Olearius

Komplementär: M.M. Warburg & CO Geschäftsführungs-Aktiengesellschaft · Hamburg · Amtsgericht Hamburg · HRB 72830 · Vorstand: Joachim Olearius (Sprecher)

Dr. Henneke Lütgerath, Eckhard Fiene, Dr. Peter Rentrop-Schmid · Vorsitzender des Aufsichtsrats: Dr. Christian Olearius

Ferdinandstraße 75 · 20095 Hamburg · www.mmwarburg.com · BIC: WBWC DE HH XXX · Bankleitzahl 201 201 00



M. M. WARBURG & CO

1798

Corporate Finance 2014 – Auszug aus den Transaktionen und Leistungen

Im Segment der M&A Beratung wurde im Jahr 2014 nach langjähriger Tätigkeit für ein Investorenkonsortium der Verkauf des Resorts Fleesensee an die Lindner Gruppe abgeschlossen. Die Herbert Turnauer Stiftung wurde bei der Veräußerung ihres Anteils an der Constantia Flexibles an die Wendel Group beraten. Des Weiteren wurde der wesentliche Gesellschafter der börsennotierten Mevis Medical Solutions bei der Veräußerung seiner Aktien an die amerikanische Varian Medical Systems Group im Rahmen eines öffentlichen Übernahmeangebots beraten. Die Tivoli Malz GmbH konnte bei der vollständigen Übernahme der Anteile an der GlobalMalt Polska unterstützt werden. Weitere öffentlich bekannte M&A Transaktionen, die im Jahr 2014 bearbeitet, aber noch nicht abgeschlossen werden konnten, waren die Beratung der Gesellschafter von Copenrath & Wiese bei der Unternehmensveräußerung, die Beratung des Insolvenzverwalters der Prokon bei der Strukturierung der Transaktion und Veräußerung der Gesellschaft sowie die Unterstützung des Insolvenzberaters der Burger King GmbH bei der Investorensuche. Das M&A Team erstellte Fairness Opinions für die Aufsichtsräte und Vorstände der DAB-Bank, der UMS Medical Systems und der update Software. Nach der Wiederaufnahme der Venture Capital Beratungen erfolgte ein Private Placement für die Beteiligungsgesellschaft Venture Stars.

Im Segment Equity Capital Markets war der erfolgreiche Abschluss der Beratung bei der Restrukturierung und Beendigung der Insolvenz der IVG hervorzuheben. Kapitalerhöhungen wurden im Berichtsjahr bei der Softing AG, der Lotto24 AG und der SFC Energy AG begleitet. Zudem wurden größere Pakete der Aktien der Adler Modemärkte AG und der elmos Semiconductor AG erfolgreich umplatziert. Öffentliche Übernahmeangebote wurden für die Aalberts Industries bei ihrem Erwerb der Mehrheit an der Impreglon SE, für die Tocos Beteiligung GmbH bei ihrem Erwerb der Mehrheit an der Hawesko Holding AG sowie für die Joma Industrial Source Corp. bei ihrem Erwerb der Mehrheit an der C.A.T. oil AG und für die Übernahme von Fondsanteilen des Immobilien-Sondervermögens AXA Immoselect unterstützt.

Im Segment Debt and Mezzanine Markets konnte die Neugestaltung der Kreditfinanzierung der DMK Deutsche Milchkontor GmbH erfolgreich abgeschlossen werden. Neben der oben genannten Beratung der Prokon bei der Strukturierung einer Anleihe konnte die Platzierung einer High Yield Anleihe für die Hapag-Lloyd AG als Co-Manager begleitet werden.

M.M. WARBURG & CO (AG & Co.) KOMMANDITGESELLSCHAFT AUF AKTIEN

Hamburg · Amtsgericht Hamburg · HRB 84168 · Vorsitzender des Aufsichtsrats: Dr. Christian Olearius

Komplementär: M.M. Warburg & CO Geschäftsführungs-Aktiengesellschaft · Hamburg · Amtsgericht Hamburg · HRB 72830 · Vorstand: Joachim Olearius (Sprecher)

Dr. Henneke Lütgerath, Eckhard Fiene, Dr. Peter Rentrop-Schmid · Vorsitzender des Aufsichtsrats: Dr. Christian Olearius

Ferdinandstraße 75 · 20095 Hamburg · www.mmwarburg.com · BIC: WBWC DE HH XXX · Bankleitzahl 201 201 00