



Das Hausbankprinzip
für den Kapitalmarkt.

Eigen- und Fremdkapitalfinanzierungen
Designated Sponsoring
Kapitalmarktberatung
Research
M&A



VERTRAUEN
aufbauen.

LÖSUNGEN
aufzeigen.

ZUSAMMENHALT
festigen.

VERANTWORTUNG
tragen.

PARTNERSCHAFT
entwickeln.

PRÄZISION
liefern.

INNOVATIONEN
erschaffen.

VERLÄSSLICHKEIT
bieten.

LEIDENSCHAFT
zeigen.

EHRlichkeit
ermöglichen.

BESTÄNDIGKEIT
beweisen.

MOMENTUM
erzeugen.

LEIDENSCHAFT zeigen.

Seit dem Jahr 2007 ist BankM Partner börsennotierter und nicht-börsennotierter Mittelständler (Umsatz < Euro 500 Mio.) am Kapitalmarkt:

Erfahrung aus über 40 IPOs und hunderten von Kapitalmarkttransaktionen (M&A, FK, PE)

→ **ermöglicht die richtigen Entscheidungen.**

Integrierte disziplinübergreifende Teams

→ **machen die Arbeit effizient.**

Mehr als 275.000 angeschlossene Privatinvestoren und Händler

→ **sorgen für Liquidität.**

EUR 13 Mrd. Kundeneinlagen

→ **erzeugen Spielräume.**

Rund 120.000 Kapitalmarktadressen mit Interesse am deutschen Mittelstand

→ **sichern den Zugang zu Investoren.**

Führender FinTech-Verbund am deutschen Kapitalmarkt

→ **schafft Kostenvorteile.**

Langjährige Partnerschaften

→ **transportieren Vertrauen.**

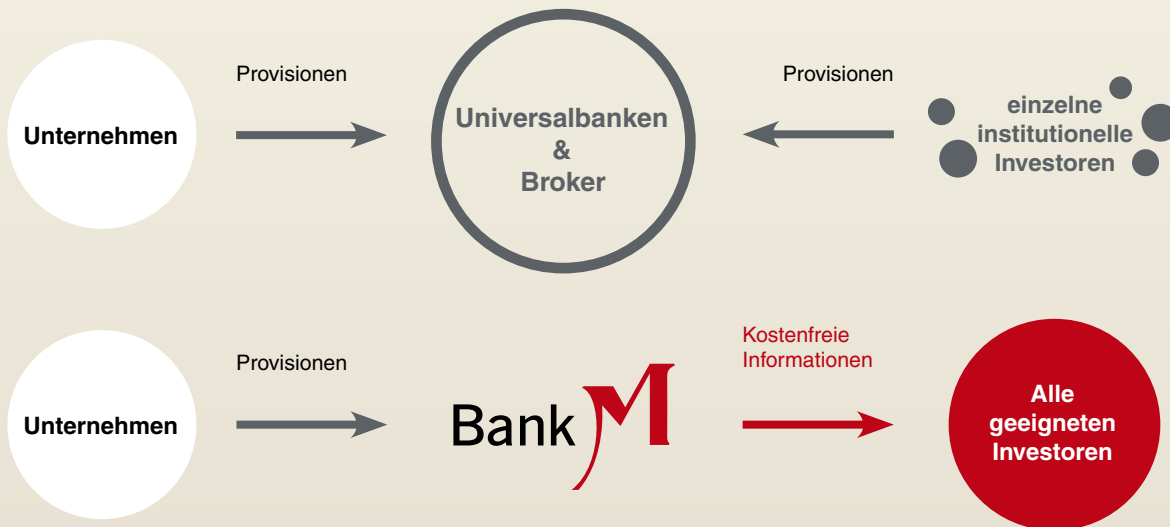
Das Hausbankprinzip für den Kapitalmarkt

Eine stabile, von Vertrauen und Transparenz geprägte Partnerschaft ist für uns entscheidend, um nachhaltig Werte für Emittenten, Investoren und Intermediäre zu schaffen und als Bank einen dauerhaften Erfolg am Kapitalmarkt zu erzielen:

- Gegenentwurf zum angloamerikanisch geprägten Investmentbanking
- Konfliktfreie Gestaltung der Dreiecksbeziehung Investor-Unternehmen-Bank
- Beziehungsgeschäft statt Transaktionsgeschäft
- Bündelung sämtlicher Kompetenzen in einem integrierten Prozess

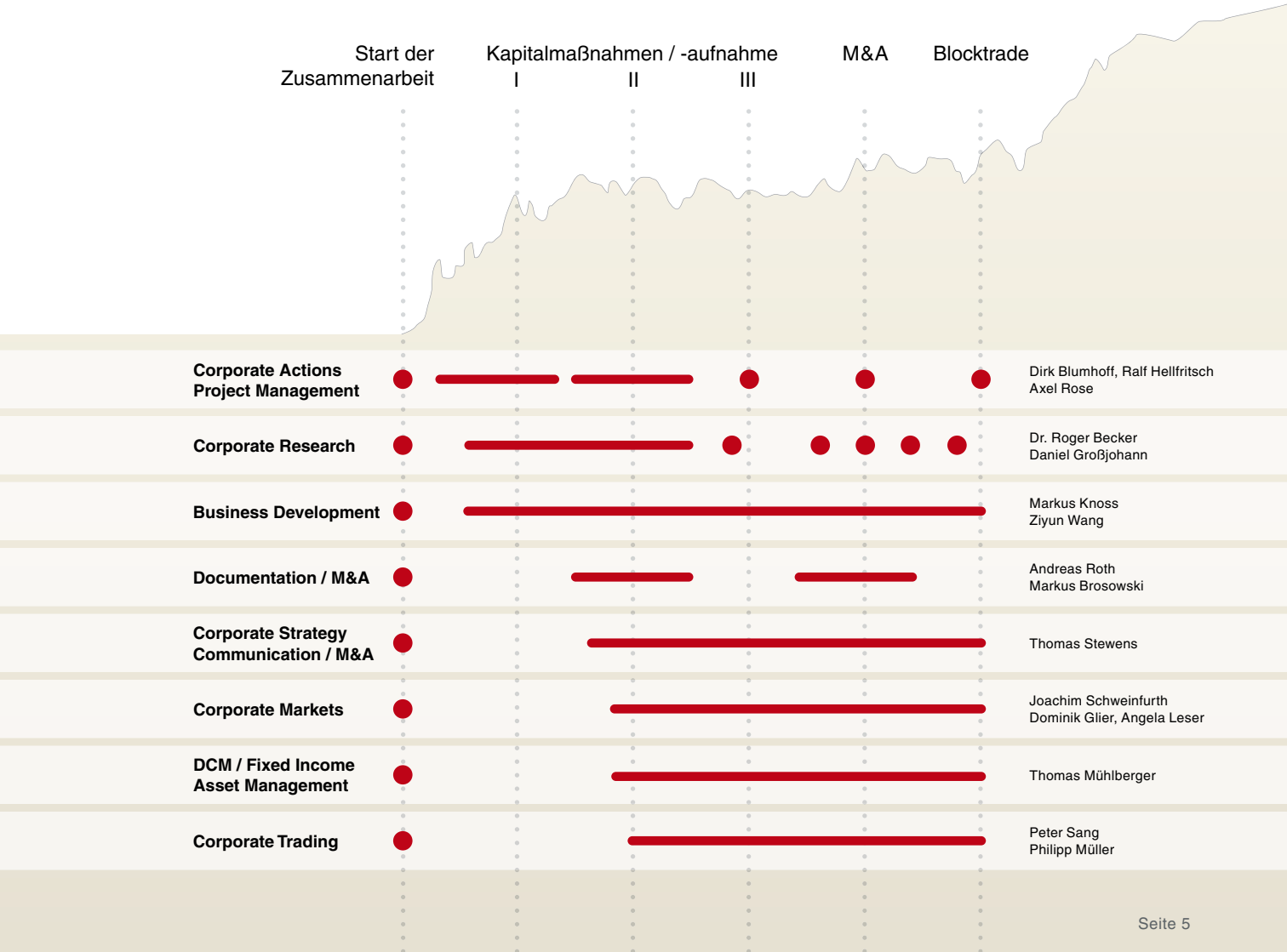
Für die BankM ist die Definition von Erfolg die langfristig positive Entwicklung ihrer Kunden.

Vermeidung von Zielkonflikten aufgrund
gegenläufiger Kundeninteressen



ZUSAMMENHALT

festigen.



B2B-Kunden

(Auszug)

auxmoney

EQUATEX

pbbdirekt

DEUTSCHE
PFANDKASSE

Postbank

crosslend

1822direkt
Ein Unternehmen der Frankfurter Sparkasse

BERENBERG
PRIVATBANKIERS SEIT 1550

SAVEDO

BÜRGERSCHAFTSBANK
NORDRHEIN-WESTFALEN

HypoVereinsbank

VTB

KOMMUNAL
KREDIT

arvato
BERTELSMANN

B2C-Marken

VITRade
PROFESSIONAL TRADING

flatex
EINFACH BESSER HANDELN



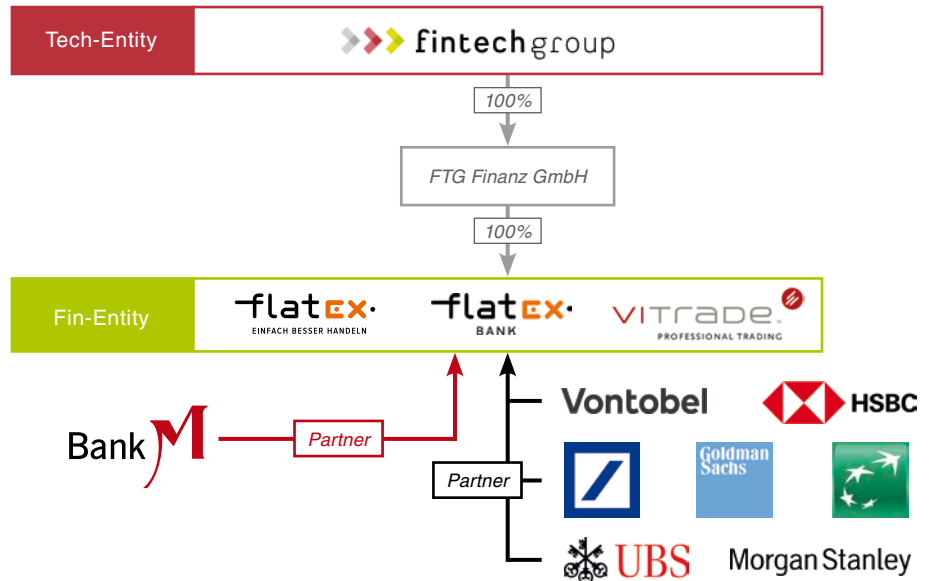
Ein führender FinTech-Player in Europa

Unternehmensdaten

Hauptsitz	Frankfurt
Niederlassungen	Willich, Zwickau, Düsseldorf, Berlin, Kulmbach, Neuss, Andernach, Wien
Mitarbeiter	ca. 500
Anzahl eigener B2C Kunden	> 275.000
Ausgeführte Orders p.a.	> 12 Mio.
Ausgeführtes Ordervolumen	> EUR 40 Mrd.
Verwaltete Kundeneinlagen	> EUR 12 Mrd.
Barvermögen der Kunden	> EUR 900 Mio.
Anzahl eigener B2B Kunden	> 50
Tier 1 Kapital	> EUR 54 Mio.

Stand: Februar 2019

BankM-Einbindung in die Unternehmensstruktur





LÖSUNGEN

aufzeigen.

Bank **M**

Eigenkapital

- Börsengänge (IPOs), Kapitalmaßnahmen, Aktienplatzierungen
- Designated Sponsoring
- Venture Capital & Private Equity
- M&A / Strategische Betreuung bei Asienexpansion

Fremdkapital

- Kreditvermittlung
- Unternehmens- und Wandelanleihen
- Schuldscheindarlehen
- Mezzanine-Kapital

Bereichsübergreifende Dienstleistungen

- Research
- Investorenbetreuung
- Kapitalmarktberatung
- Wertpapierabwicklung, Zahlstellendienst

Eigenkapital

Börsengänge (IPOs), Kapitalmaßnahmen, Aktienplatzierungen

Mit unserem reichhaltigen Erfahrungsschatz sind wir der richtige Partner in allen Fragen und Aufgaben rund um Aktie und Eigenkapitalfinanzierung über die Börse.

- Vermittlung von Pre-IPO-Investments / Co-Investments
- Durchführung von Börsengängen (IPOs/Listings) und Kapitalerhöhungen in allen Marktsegmenten
- Börsliche und außerbörsliche Platzierungen
- Privatplatzierungen und öffentliche Angebote
- Umplatzierungen und Block-Trades
- Unterstützung bei der organisatorischen und gesellschaftsrechtlichen Vorbereitung
- Erstellung eines umfassenden Wertpapierprospektes / Haftungsübernahme
- Kommunikation und Koordination mit den relevanten Behörden (BaFin, Börse)
- Zusammenarbeit mit marktführenden Online-Banken im Retailbereich
- Aktive Vermarktung durch qualifizierte Multiplikatoren





FALLSTUDIE

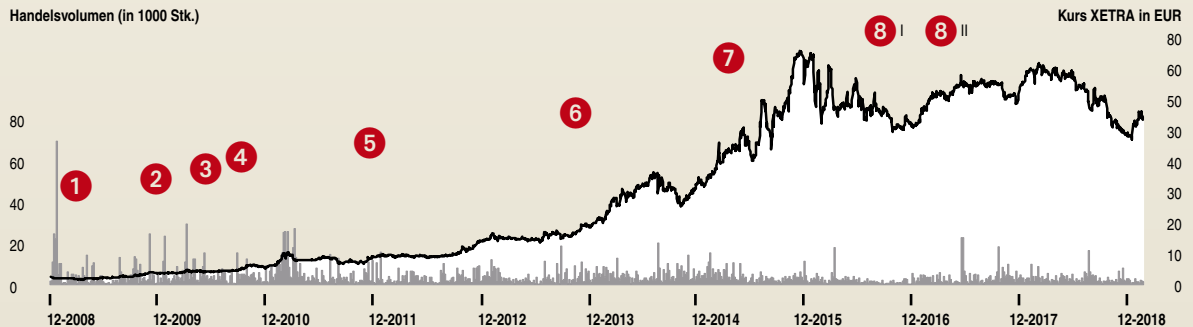
All for One Group AG

Kapitalmarktbetreuung, Aktienrückkauf, Umplatzierung / Prime Standard

- Führender SAP Komplettanbieter im deutschsprachigen Mittelstandsmarkt, rund EUR 330 Mio. Umsatz in 2017/18
- All for One Steeb ist One-Stop-Shop für alle Services rund um SAP und verlässlicher Generalunternehmer für den Mittelstand. Rund 1.400 Mitarbeitern und über 2.000 Kunden aus dem Maschinen- und Anlagenbau, der Automobilzulieferindustrie, der Konsumgüterindustrie, dem Technischen Großhandel und dem projektorientierten Dienstleistungsumfeld
- BankM ist seit 2008 Kapitalmarktpartner, Betreuung der Aktie mit Designated Sponsoring, Roadshows und Research
- Regelmäßige Kapitalmarktcommunication und gezielte Roadshows
- Aktienrückkäufe/Erwerbsangebote in den Jahren 2009 und 2010, Einziehung der Aktien in 2011
- Unternehmenswachstum im Gleichklang mit der Entwicklung von SAP, Buy & Build-Strategie mit erfolgreicher Übernahme der Steeb Anwendungssysteme GmbH in 2011, Transformation zur Nummer 1 im DACH Markt
- Deutliche Steigerung des Aktienkurses und des EUR-Handelsvolumens; gesteigertes Investoreninteresse auf Basis höherer Marktkapitalisierung
- Zweimalige Umplatzierungen in 2016 und 2017 im Volumen von zusammen EUR 33 Mio. mit Ziel Verbreiterung der Investorenbasis und Erhöhung des Freefloats

Entwicklung Aktienkurs All for One Group AG

Handelsvolumen (in 1000 Stk.)



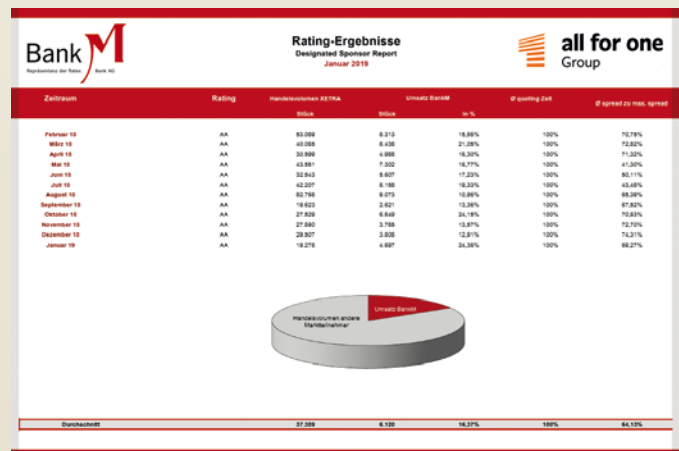
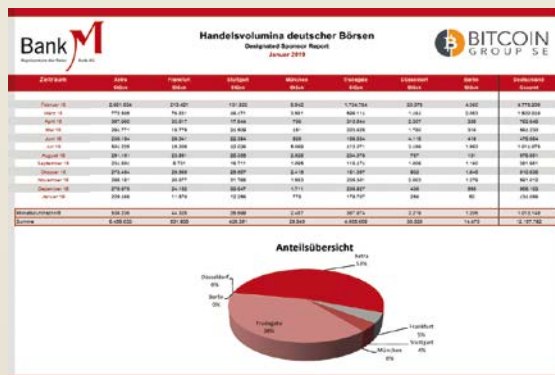
- 1 Start Betreuung durch BankM
- 2 Aktienrückkauf
- 3 Öffentliche Erwerbsangebote
- 4 Start Research durch BankM

- 5 Erwerb der Steeb Anwendungssysteme GmbH
- 6 Positive operative Entwicklung nach Steeb Übernahme und Fortsetzung des Wachstumskurses
- 7 Gesteigertes Investoreninteresse auf Basis höherer Marktkapitalisierung
- 8 Umplatzierungen I & II: Verbreiterung des Freefloats mit dem Ziel der Aufnahme in den TecDAX

Designated Sponsoring

Als einer der größten Designated Sponsors an der Frankfurter Wertpapierbörse gewährleisten wir durch die Stellung verbindlicher An- und Verkaufskurse einen liquiden Aktienhandel der von uns betreuten Unternehmen. Unsere zusätzlichen Serviceleistungen darüber hinaus bieten jedem Unternehmen einen wahren Mehrwert - unabhängig von der Unternehmensgröße oder Branchenzugehörigkeit.

- Permanente Präsenz im Orderbuch
- Reduzierung der vorgegebenen Spreads
- AA-Rating
- Keine Quotemachine
- Aktive, persönliche Betreuung
- Feste Ansprechpartner
- Keine Orderexecution & Kommissionsgeschäft
- Keine Risikoabwälzung auf Emittenten
- Eingang von Overnight-Positionen
- Ausgleich von Marktungleichgewichten
- Erweiterte Liquiditätsstellung (Regionalbörsen)
- Liquiditätsunterstützung bei „Fast Market“-Situationen und bei Aussetzung der Performance-Messung
- Zusatzleistungen (Analystenkonferenzen, Kapitalmarktkonferenzen, etc.)



Services	DS-Pur	DS-Plus	DS-Premium
Fortlaufender Handel auf XETRA	●	●	●
Marktbeobachtung	●	●	●
Equity Markets Coaching	-	●	●
Investoren Updates	-	●	●
Road shows	-	(●)	●
Research	-	-	●

BankM als Designated Sponsor

Ohne Designated Sponsor / Handel nur an Präsenzbörsen

Börsenplatz	Bid	Bid Volume	Ask Volume	Ask
Fankfurt	3,500	500	500	3,700
München	3,500	280	280	3,700
Stuttgart	3,500	280	280	3,700

Ohne Designated Sponsor werden Aktien in XETRA nicht gehandelt.

Unverbindliche Geld- / Brief Seiten

Frankfurt, München, Stuttgart, ...
Keine Ordertiefe / wenig Transparenz

Mit Designated Sponsor / zusätzlich XETRA Handel

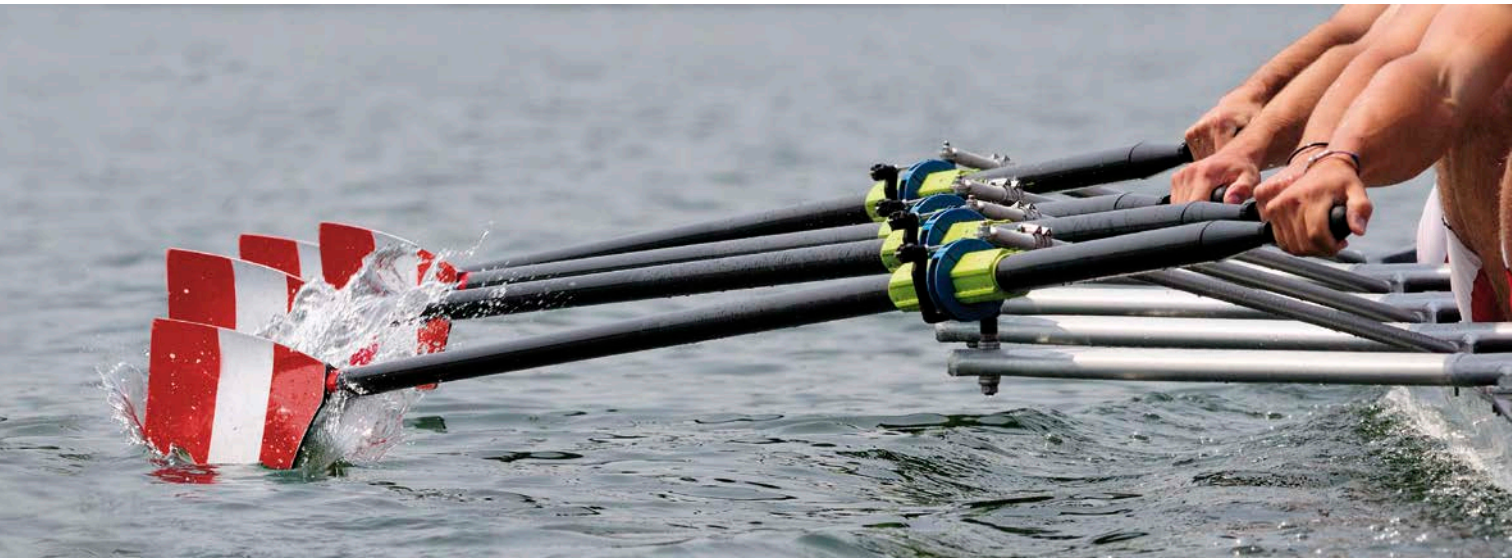
Bid Counterpart	Bid	Bid Volume	Ask Volume	Ask	Ask Counterpart
1	3,561	112	2.000	3,585	1
1	3,560	2.000	1.421	3,590	1
2	3,556	200	1.944	3,599	1
1	3,550	1.546	6.000	3,600	4
2	3,540	709	2.000	3,614	1
3	3,530	5.000	800	3,628	1
5	3,520	6.600	367	3,641	1
1	3,500	7.300	5.000	3,650	1
4	3,470	1.000	2.550	3,700	2
1	3,400	1.031	124	3,790	1

Verbindliche und ausführbare Stückzahlen
Gesteigerte Liquidität
Transparente Ordertiefe
Enge Spreads (auch an übrigen Börsenplätzen)

Mergers & Acquisitions (M&A)

Wir beraten unsere Kunden als unabhängiger und unternehmerisch denkender Partner mit der Erfahrung von mehr als 50 Transaktionen in allen Fragen der Strukturierung und Durchführung von Unternehmenskäufen und -verkäufen sowie in strategischen Fragen bei der Asienexpansion.

- Beratung bei Fusionen, Übernahmen und Unternehmensverkäufen im Rahmen von Wachstumsstrategien, Nachfolgeregelungen oder Umstrukturierungen
- Begleitung während des gesamten Prozesses von der Strategieentwicklung über die Target-Suche und die Verhandlungen bis zur Vertragsunterzeichnung und darüber hinaus
- Integriertes Angebot aus Partnersuche, Finanzierungsvermittlung und Kapitalmarktzugang
- Belastbares Netzwerk aus Industrieexperten und externen Dienstleistern
- Ausgeprägte Mittelstandsexpertise und langjährige Kontakte zu einer Vielzahl von Unternehmen und deren Management im DACH-Raum
- Fünfköpfiges China-Desk unterstützt bei der Expansion nach Asien und der Suche nach strategischen Partnern; belastbares Netzwerk zu Unternehmen, Investoren und politischen Entscheidungsträgern erhöht Transaktions-sicherheit und operative Erfolgchancen
- Kooperation mit einem der weltweit führenden Netzwerke rechtlich unabhängiger Wirtschaftsprüfer, Steuer- und Unternehmensberater mit 440 Standorten in 150 Ländern und umfangreichem Know-how aus einer Vielzahl internationaler Cross-Border-Transaktionen





FALLSTUDIE

Jinan Hanon Instruments Co., Ltd.

BankM beriet exklusiv Jinan Hanon Instruments Co., Ltd. beim Erwerb einer Mehrheitsbeteiligung an der G.A.S. Gesellschaft für analytische Sensorsysteme mbH, Dortmund.

- Kick-Off-Workshop zur Festlegung der Hauptziele und des Gesamtprozesses
- Umfassende Marktforschung, Erstellung einer Longlist von rund 50 Unternehmen
- Gemeinsame Festlegung auf eine Shortlist von 10-20 Unternehmen
- Kontaktaufnahme mit den Shortlist-Kandidaten und Gespräche mit fünf Unternehmen
- Intensive Verhandlungen mit fünf deutschen Premium-Herstellern während einer einwöchigen Roadshow
- Entscheidung für ein Ziel und weitere Verhandlungen
- Unterzeichnung einer bilateralen Vereinbarung
- Strukturierung der Transaktion und Koordination des Due Diligence-Prozesses
- Abschließende Verhandlung und Abschluss der Transaktion
- Ausführung und Zahlung

PRÄZISION
liefern.

INNOVATIONEN

erschaffen.



Eigenkapital

Venture Capital & Private Equity

Die Nachfrage nach direkten Beteiligungsmöglichkeiten an jungen Unternehmen außerhalb der Börse steigt stetig, doch standardisierte Angebote von Banken und Vermögensberatern gehen am Bedarf vorbei. BankM bietet intelligente Beteiligungsmodelle und erprobte Netzwerke.

- Direktinvestments an interessanten Wachstumsunternehmen auf Basis attraktiver Bewertungen
- Co-Investments innerhalb verlässlicher Netzwerke mit branchenerfahrenen Deal-Captains
- Zusammenarbeit mit Beteiligungsgesellschaften, Universitäten und vermögenden Privatinvestoren
- Durchdachte Strukturen stellen die Interessenkongruenz aller Parteien sicher
- Faire Performance-Fee anstelle teurer erfolgsunabhängiger Gebühren wie bei standardisierten Produkten
- Branchenfokus auf Deep-Tech-Bereichen wie ICT, IoT, Smart Grids, Sensors, Semiconductor, MEMS, Mechatronics, Robotics und Material Science sowie MedTech, Life Science und Pharma



Eigenkapital

Intelligente Struktur sichert Interessenskongruenz



Fremdkapital

Es ist entscheidend, Chancen und Risiken mit den richtigen Instrumenten zu finanzieren. Im Rahmen des BankM-Hausbankprinzips bieten wir Unternehmen auch bei der Aufnahme von Fremdkapital ganzheitliche Lösungen. Dabei setzen wir auf ein flexibles, produktunabhängiges Angebot, das den zeitlichen und finanziellen Aufwand auf Unternehmensseite minimiert. Unser Anspruch ist es, anlassbezogen, die für Ihr Unternehmen strategisch beste Finanzierungslösung zu finden.

- Vermittlung von Krediten oder Darlehen (erstrangig/nachrangig) durch in- und ausländische Banken sowie bankenunabhängige institutionelle Investoren
- Strukturierung und Platzierung von Unternehmens- und Wandelanleihen
- Spezialfonds zur Bereitstellung von Mezzanine-Kapital für Sachwerte
- 3-stufiger Prozess aus Pre-Sounding, Strukturierung/Dokumentation und Vermittlung des Fremdkapitals, um den Prozess so schlank und kostengünstig wie möglich zu halten
- Übernahme der technischen Abwicklung (Zahlstellenfunktion, Verbriefung, Koordination des Zeichnungsprozesses, Börseneinführung).
- Nachhaltige Investorenkontakte sowie moderne IT- und Datentechnik
- Rund 275.000 kapitalmarktaffine Kunden der flatex Bank AG sorgen für erhöhte Platzierungskraft und Handelbarkeit
- Zielgruppe sind Mittelständler mit einem Fremdfinanzierungsbedarf zwischen EUR 10-100 Mio. und einer positiven Entwicklungsperspektive (Investment-Grade-Rating nicht bindend)

VERLÄSSLICHKEIT
bieten.

FALLSTUDIE

Metalcorp Group B.V.

Unternehmensanleihe

- Lead Manager und Sole Global Bookrunner der erfolgreichen Anleiheemission der Metalcorp Group B.V. mit einem Emissionsvolumen von EUR 80 Mio. (inkl. Aufstockung in 2018), Laufzeit 5 Jahre (2017/2022), 7% Zinskupon (ISIN: DE000A19MDVO) zur teilweisen Refinanzierung ausstehender Kapitalmarktverbindlichkeiten sowie zur Wachstumsfinanzierung.
- Die Metalcorp Group B.V. mit Sitz in Amsterdam ist ein weltweit aktiver Dienstleister für die Beschaffung, Logistik und den Handel von Stahl und Nichteisen-Metallen sowie ein führender Produzent von Walzbarren aus Sekundäraluminium in Europa.
- Strukturierung der gesamten Transaktion inklusive der Ausgestaltung des Umtausch-angebots und Nutzung der Zeichnungsbox der Deutsche Börse AG.
- Aktive Unterstützung der Gesellschaft bei der Festlegung der Emissionsparameter sowie der Erstellung und Aufbereitung des Wertpapierprospekts, der Anleihe- und Umtauschbedingungen sowie der Unternehmenspräsentationen (in DE und ENG).
- Ansprache ausgewählter institutioneller Investoren im In- und Ausland und Organisation einer 1-wöchigen Roadshow.
- Erfolgreiche Platzierung bei überwiegend institutionellen Investoren. Einbindung der Privatanleger über die Zeichnungsbox.
- Unterstützung bei der Pressearbeit (Pressemitteilungen).



Bereichsübergreifende Dienstleistungen

Research

Erstellung einer fairen und transparenten Unternehmensanalyse zur Wertermittlung im Rahmen von Börsengängen, M&A-Transaktionen sowie Investment-Studien zu von uns begleiteten Unternehmen.

- Informationsmemoranden, Basisstudien, Updates und Kurzanalysen
- Kommentierung von Unternehmensereignissen
- Freie Verfügbarkeit für den Emittenten und Veröffentlichung auf der BankM-Website
- Versand der Studien über BankM-Press- und Investorenverteiler
- Verbreitung über Börseninformationsdienste und Onlineportale
- Ausgeprägte Expertise in den Sektoren Life Sciences, E-Commerce, Software & IT sowie Immobilien


EASY SOFTWARE AG

14. Januar 2019
Kurzanalyse

Analyst: Daniel Göttemann
+49 89 71 91 83 42
daniel.gottemann@bankm.de

Investmentposition: **KAUFEN**
(binnen 30 Tagen)

Fairer Wert: **€ 6,70**
(Jahres: € 6,80)



Find BankM Research on Bloomberg, Capital IQ, FactSet, ResearchGate, Thomson Reuters, Vind and www.BankM.de

Strategische Übernahme im Cloud-Umfeld und zusätzliche Einmalkosteneffekte

EASY Software vermeldete Ende 2018 die Übernahme der **Apuziwin GmbH**, deren Applikation von Customer zu den weltweit führenden **Mobile App Development Plattformen** gezählt wird. Für EASY, die bereits zuvor eine Geschäftsbeziehung zu den Abnehmern unterhielt, stellt dies eine strategisch interessante Ausweitung der Vertriebskanäle dar - ganz im Einklang mit der EASY 21 Strategie. Indes sorgten zusätzliche **Einmalkosteneffekte** (I.H.v. rd. € 1 Mio.) (s.a. durch Kosten im Zuge der Akquisitionsvorbereitung) dafür, dass EASY den EBITDA-Ausblick für 2018 ausweitete. Fundamental ist die EASY-Aktie weiterhin günstig, das Kursziel reduziert sich jedoch leicht - auch bedingt durch das schwächere Kapitalmarktumfeld (Paris).

■ EASY übernimmt in einem ersten Schritt einen Anteil von 72,3% an der Apuziwin GmbH, hierfür werden rund € 9,9 Mio. gezahlt. Die erworbenen Anteile wird dann in einem zweiten Schritt mit der EASY ENTERPRISE SERVICES Zusammenlegung (Anteil: 52,3%). Die verbleibenden Anteile an der Apuziwin GmbH können 2020 für 0,300 Mio. EASY-Aktien oder deren Gegenwert (zum 30.09.2020) übernommen werden. Dieser variable Kaufpreisanbieter wird sich mind. auf € 1,75 Mio. und maximal auf € 5,25 Mio. belaufen und dient auch der Incentivierung und Bindung des Gründerteams der Apuziwin.

■ Finanziert wird die Übernahme mittels einer Kapitalerhöhung, die für Q1 geplant ist, und einer Anleiheerhebung, die im ersten Halbjahr 2019 stattfinden wird. Die Kapitalerhöhung (um 1 Mio. Aktien) kann prospectiv erfolgen und bis zu € 5 Mio. umfassen, wobei die neuen Aktien zunächst den EASY-Aktionären angeboten werden sollen. Das Volumen der Anleiheerhebung dürfte zwischen € 2,5 Mio. bis € 10 Mio. liegen.

■ **Ausblick:** Während der Umsatzrückblick für 2018 (€ 45 Mio. bis € 47 Mio.) bestätigt wurde, hat EASY den EBITDA-Ausblick (ist € 0,4 Mio. bis 1 Mio.) zurückgenommen. Grund hierfür sind Einmalkosten (I.H.v. rd. € 1 Mio.). Wir sehen hierzu einen korrekten Effekt, die Anpassungen in unseren Schätzungen 2018 ist der Apuziwin-Übernahme geschuldet.

Ergebniskennzahlen

Jahr	Umsatz (Mio. €)	EBITDA (Mio. €)	EBIT (Mio. €)	EBT (Mio. €)	Nett. (Mio. €)	EPS (Mio. €)	EPS (Mio. €)	EBITDA (Mio. €)	Nett. (Mio. €)
2016	48,5	2,0	-0,3	0,6	0,0	0,11	0,00	4,8%	1,4%
2017	42,7	3,0	0,5	1,6	1,0	0,06	0,00	7,0%	4,5%
2018a	48,4	0,8	-0,0	2,3	0,1	0,02	0,00	-1,3%	-4,2%
2019a	53,2	3,4	0,7	1,4	1,3	0,30	0,00	6,9%	2,5%
2020a	55,9	4,5	1,4	2,0	1,7	0,36	0,00	7,7%	3,0%

Quelle: EASY SOFTWARE AG, BankM Research (F)

BankM Research ist ein Tochterunternehmen der FTI Tech Group AG, Frankfurt



Bereichsübergreifende Dienstleistungen

Investorenbetreuung

Unser Corporate Markets-Team verfügt über Kontakte zu nahezu allen relevanten internationalen Investorengruppen und unterstützt Sie bei der Ansprache neuer sowie der Betreuung bestehender Aktionäre.

- Belastbare Kontakte zu allen relevanten Investorengruppen (Investmentfonds, Vermögensverwalter, Asset Manager, Versicherungen, Family Offices)
- Organisation individueller Roadshows in Deutschland, Österreich, Schweiz, Frankreich, Großbritannien, Luxemburg und Asien
- Nachbereitung von Investorenterminen im Rahmen regelmäßiger Feedback-Gespräche
- Regelmäßiges Update interessierter und investierter Investoren
- Begleitung auf Kapitalmarktkonferenzen oder anderweitigen Investorenterminen
- BankM-Zoom Veranstaltungen beim Emittenten zur Investorenbindung

VERANTWORTUNG
tragen.

Bereichsübergreifende Dienstleistungen

Kapitalmarktberatung

Die Anforderungen am Kapitalmarkt sind in den vergangenen Jahren immer komplexer geworden. Damit Sie keine Fehler machen, stehen wir Ihnen gerne mit unserem Fach-Know-how für alle Fragen rund um den Kapitalmarkt zur Verfügung.

- Entwicklung einer allgemeinen Kommunikationslinie und Formulierung belastbarer Zielvorstellungen
- Ausarbeitung einer langfristigen Kapitalmarktstrategie und Abstimmung der Equity-Story
- Erstellung eines Kapitalmarktkalenders und Unterstützung bei Kapitalmarktkonferenzen
- Beratung und Unterstützung bei der Erfüllung von Folgepflichten
- Unterstützung bei der Anwendung von Gesetzen und Regularien der Wertpapierbörsen
- Unterstützung bei der Erstellung von Investorenpräsentationen
- Feedback zum IR-Auftritt des Unternehmens im Internet
- Unterstützung bei der Beantwortung von Aktionärs- und/oder Presseanfragen
- Capital Market Partner für Aktien und Unternehmensanleihen im Mittelstandssegment Scale der Frankfurter Wertpapierbörse
- Emissionsexperte der Bayerischen Börse München im Mittelstandssegment m:access



Capital Market Partner®
ist eine eingetragene Marke der
Deutsche Börse AG



BESTÄNDIGKEIT

beweisen.

Wertpapierabwicklung

Die Einbindung in die bank- und aufsichtsrechtlichen Strukturen der flatex Bank AG erlaubt eine effiziente und kundenorientierte technische Abwicklung in nahezu allen Bereichen.

- Einführung in den Börsenhandel
- Kapitalerhöhungen & Kapitalherabsetzungen
- Aktienplatzierungen & Aktienrückkauf
- Verbriefungen von Aktien, Anleihen, Genussscheinen oder Wandelschuldverschreibungen in Deutschland und der Schweiz
- Mitarbeiterbeteiligungsprogramme
- Übernahmeangebote und Squeeze-outs
- Übernahme der Zahlstellenfunktion in Deutschland und der Schweiz



VERTRAUEN

aufbauen.

„Der Aufbau unserer Investorenbasis durch BankM und die professionelle und engagierte Betreuung mit einem guten Verständnis für unsere Situation und Erfordernisse waren entscheidend für die erfolgreiche Weiterentwicklung von MAX21.“

Nils Manegold

Vorstand MAX21 AG

„Ausgezeichnet durch einen riesigen Erfahrungsschatz in allen Kapitalmarktdisziplinen und daher immer der ideale Ansprechpartner, auch in herausfordernden Situationen.“

Stefan Land

Vorstand All for One Group AG

„Unser Börsengang im Jahr 2005, mehrere Kapitalerhöhungen, Road-Shows, Investorenkonferenzen und mehr! Uns überzeugt immer wieder die hohe Kompetenz der Beratungen von einem motivierten und kooperativen Team.“

Jörg Polis

Vorstandsvorsitzender ifa systems AG

„Alle Kapitalmarktdienstleistungen unter einem Dach, immer kompetent und eine Zusammenarbeit auf Augenhöhe, ohne zu viel zu versprechen: BankM hat das Hausbankprinzip tatsächlich verwirklicht.“

Ricardo Phielix
CFO Metalcorp Group B.V.

„Ideenreiche, verlässliche und hochseriöse Menschen, deren Rat und Empfehlungen wir vertrauen.“

Bernd Brinkmann
Vorstand EHLEBRACHT HOLDING AG



PARTNERSCHAFT
entwickeln.



<p>8,5% Unternehmensanleihe 2018/2023, EUR 125 Mio.</p> <p>Global Coordinator und Bookrunner Open Market 03-2018/03-2019</p> <p>R-LOGITECH</p>	<p>IPO Lead Manager Scale 11-2018</p> <p>FCR Immobilien</p>	<p>Öffentliches Aktienrückkaufangebot</p> <p>Sole Lead Manager Prime Standard 05 & 07-2018</p> <p>Eckert & Ziegler</p>	<p>7,0% Unternehmensanleihe 2017/2022, EUR 80 Mio.</p> <p>Global Coordinator und Bookrunner Open Market 09-2017/04-2018</p> <p>METALCORPGROUP</p>	<p>Umplatzierung Co-Lead & Co-Bookrunner Prime Standard 06-2017</p> <p>all for one Group</p>	<p>Vermittlung einer Kreditlinie</p> <p>Global Coordinator Non-Public 12-2016</p> <p>METALCORPGROUP</p>
<p>Kapitalerhöhung Selling Agent Non-Public 07-2016</p> <p>U»SOUND</p>	<p>Mehrheitserwerb der Gesellschaft für analytische Sensorsysteme mbH (G.A.S.) Exklusiver Berater des Käufers Non-Public / 09-2016</p> <p>Hanon Instruments</p>	<p>Squeeze-Out durch die Ehlebracht Holding AG</p> <p>Sole Lead Manager General Standard 09-2015</p> <p>EHLEBRACHT AG</p>	<p>Kapitalerhöhung mit Bezugs- angebot und Aktienzulassung</p> <p>Settlement Agent General Standard 08-2015</p> <p>Pelikan</p>	<p>Research General Standard seit 08-2015</p> <p>Curasan</p>	<p>Abwicklung Aktienoptionsprogramm</p> <p>Sole Lead Manager Prime Standard 05-2015</p> <p>aap</p>
<p>Debt Advisory Non-Public 04-2015</p> <p>TELEFUNKEN</p>	<p>Kapitalerhöhung ohne Bezugsangebot</p> <p>Sole Lead Manager Entry Standard / 03-2015</p> <p>max 21</p>	<p>Kapitalerhöhung ohne Bezugsangebot</p> <p>Lead Manager Entry Standard 02-2015</p> <p>mVISE</p>	<p>Kapitalerhöhung ohne Bezugsangebot</p> <p>Lead Manager Entry Standard 12-2014</p> <p>itfa SYSTEMS</p>	<p>Kapitalherabsetzung Sole Lead Manager General Standard 11-2014</p> <p>NorCom</p>	<p>Prospektpflichtige Aktienzulassung</p> <p>Sole Lead Manager General Standard 06-2014</p> <p>CPI Property Group</p>
<p>Kapitalerhöhung mit Bezugsangebot</p> <p>Selling Agent General Standard 05-2014</p> <p>codon</p>	<p>Kapitalerhöhung ohne Bezugsangebot</p> <p>Sole Lead Manager Prime Standard 02-2014</p> <p>bmp media investors</p>	<p>Kapitalerhöhung</p> <p>Selling Agent Börse Wien 10-2013</p> <p>AT&S</p>	<p>Designated Sponsoring Prime Standard seit 08-2013</p> <p>aap</p>	<p>Designated Sponsoring Entry Standard seit 05-2013</p> <p>Mühlbauer High Tech International</p>	<p>Platzierung von Treasury Stock General Standard 04-2013</p> <p>EASY SOFTWARE</p>
<p>Öffentliches Kaufangebot / Erwerb eigener Aktien</p> <p>Open Market 03-2013</p> <p>GAG Immobilien AG</p>	<p>Unternehmensanleihe Selling Agent General Standard 09-2012</p> <p>Hahn Gruppe</p>	<p>Kapitalerhöhung mit Bezugsangebot</p> <p>Lead Manager Entry Standard / 07-2011</p> <p>max 21</p>	<p>Umplatzierung Sole Lead Manager Prime Standard 06-2011</p> <p>SNP</p>	<p>Kapitalerhöhung mit Bezugsangebot</p> <p>Sole Lead Manager Entry Standard / 10-2010</p> <p>itfa SYSTEMS</p>	<p>Designated Sponsoring Research Prime Standard seit 12-2008 und 09-2010</p> <p>all for one Group</p>
<p>Kapitalerhöhung mit Bezugsangebot</p> <p>Sole Lead Manager Entry Standard 08-2010</p> <p>BlueCap</p>	<p>Designated Sponsoring Research General Standard seit 02-2008 und seit 05-2010</p> <p>EASY SOFTWARE</p>	<p>IPO Sole Lead Manager Entry Standard 02-2010</p> <p>TravelViva</p>	<p>Aktienrückkauf Sole Lead Manager Prime Standard 11-2009 bis 01-2010</p> <p>all for one Group</p>	<p>Kapitalerhöhung mit Bezugsangebot und prospektpflichtige Zulassung</p> <p>Sole Lead Manager Sole Bookrunner Prime Standard / 12-2009</p> <p>Eckert & Ziegler</p>	<p>Prospektpflichtige Zulassung aus Kapitalerhöhung</p> <p>Sole Lead Manager General Standard 05-2008</p> <p>EHLEBRACHT AG</p>

Corporate Strategy & Communication / M&A 
Thomas Stewens




Corporate Project Management 

Axel Rose
Ralf Hellfritsch
Dirk Blumhoff

Corporate Markets

Joachim Schweinfurth
Dominik Glier
Angela Leser





DCM / Fixed Income
Asset Management
Thomas Mühlberger


Corporate Trading
Peter Sang
Philipp Müller




Corporate Services 
Claudia Preß
Birgitta Jung



 Corporate Research
Dr. Roger Becker
Daniel Großjohann

Corporate Actions & Documentation / M&A
Lucie Sauerbrei
Markus Brosowski
Andreas Roth





 Business Development DACH
Markus Knoss

Business Development ASIA 
Ziyun Wang





Ihre Ansprechpartner

Ralf Hellfritsch

Telefon +49 (0)69 - 71 91 838-10

ralf.hellfritsch@bankm.de

Dirk Blumhoff

Telefon +49 (0)69 - 71 91 838-20

dirk.blumhoff@bankm.de

Bank M Repräsentanz der flatex Bank AG

Mainzer Landstraße 61
D - 60329 Frankfurt am Main

Telefon +49 (0)69 - 71 91 838-0
Telefax +49 (0)69 - 71 91 838-50

E-Mail info@bankm.de

Internet www.bankm.de



Perspektiven für den Mittelstand.
m:access

Name und Anschrift der Bank:

flatex Bank AG
Rotfeder-Ring 7
D-60327 Frankfurt

© Copyright 2019 BankM - Repräsentanz der flatex Bank AG

Capital Market Partner® ist eine eingetragene Marke
der Deutsche Börse AG

© Fotos: Viola Schütz / violaschuetz.de;
mezzotint_fotolia & linous & lassedesignen & Diego Barbieri &
lebanmax & Dudarev Mikhail & freefly & biker3; fotolia.com

Die eigenkapitalfinanzierte FIB Management AG ist Eigentümerin der Marke BankM und handelt als vertraglich gebundener Vermittler im Sinne des § 2 Abs. 10 Kreditwesengesetz (KWG) namens und auf Rechnung der flatex Bank AG, soweit sie Dienstleistungen erbringt, die der Anlagevermittlung sowie dem Platzierungsgeschäft im Sinne des § 1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 1 und 1c KWG zuzurechnen sind. Zusätzlich führt die FIB Management AG als Auslagerungsunternehmen für die flatex Bank AG (auslagerndes Institut) das Designated Sponsoring unter der Marke BankM (Eigenhandel gem. § 1 Abs. 1a Satz 2 Nr. 4 KWG) durch.