



## Pressekonferenz

Frankfurt am Main, 20. April 2005

# Agenda

**A** BHF-BANK – Geschäftsmodell und -bereiche

**B** Ergebnis 1. Quartal 2005

# BHF-BANK



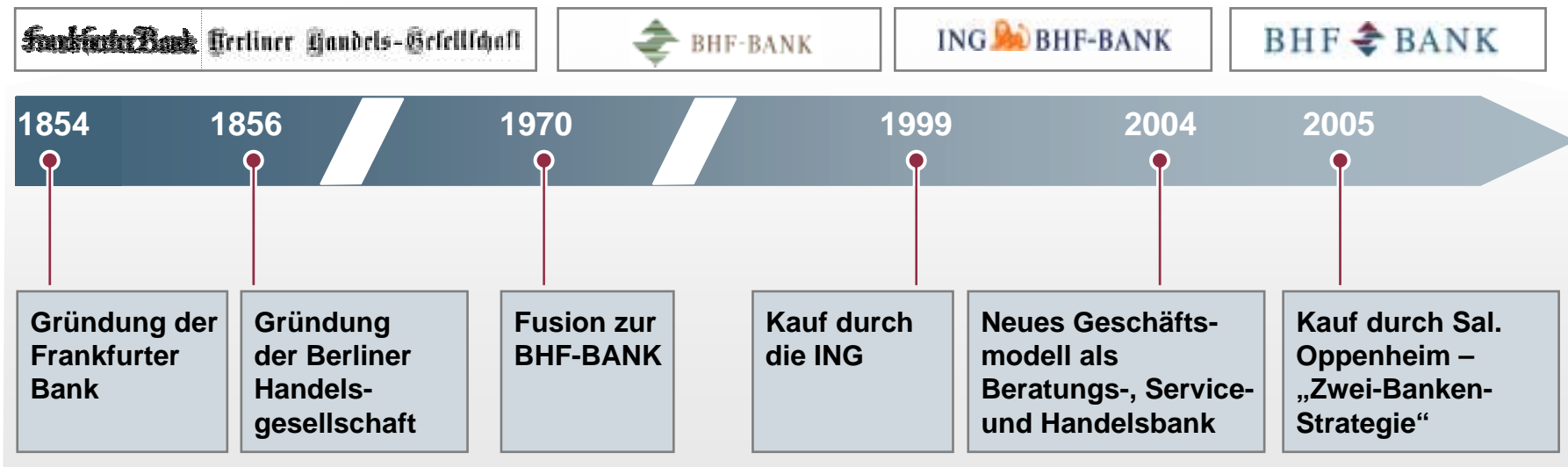
**BHF-BANK**

- ◆ Wegen rückwirkender **Abspaltung** der BHF-BANK im 4. Quartal 2004 sind die **Geschäftszahlen 2004** für die BHF-BANK **nicht aussagekräftig**

1) In Mio. EUR.

# BHF-BANK

Privat seit 1854



# BHF-BANK

## Beratungs-, Service- und Handelsbank

Die BHF-BANK ist eine erfolgreiche, auf **Beratung, Service und Handel** ausgerichtete Privatbank mit den Geschäftsbereichen

- ◆ **Private Banking**
- ◆ **Financial Markets & Corporates**
- ◆ **Asset Management & Financial Services**



**Beratungs-, Service- und Handelsbank:**

- ◆ **lange Tradition** in der **Beratung** von **Privatkunden**
- ◆ neu aufgebaute, höchst **erfolgreiche Serviceeinheit** im **Asset Management**
- ◆ **hochprofitables Handelshaus** mit exzellenten Kundenverbindungen

# BHF-BANK

## Übersicht



Asset Management & Financial Services			Private Banking		
Portfolio-Management	Fonds-abwicklung	Custody, Depot-bank & Derivate <sup>1)</sup>	Deutschland	Schweiz	Vermögens-verwaltung

Financial Markets & Corporates	
Financial Markets	Corporates

1) Keine eigene Legal Entity.

# Asset Management & Financial Services



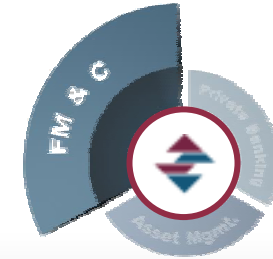
## Asset Management & Financial Services

Portfolio-Management	Fondsabwicklung	Custody, Depotbank & Derivate
		 Custody & Derivatives Services
<b>Publikumsfonds</b> 51 Publikumsfonds 4,8 Mrd. EUR Fondsvermögen Platz acht der dt. Publikumsfonds <sup>2)</sup>	<b>Mandantengeschäft</b> 6,5 Mrd. EUR Fondsvermögen 620.000 Depots Marktführer externes Mandanteng.	<b>Depotbankgeschäft für KAGs</b> Über 60 Mrd. EUR Volumen 237 Fonds
<b>Spezialfonds</b> 5,6 Mrd. EUR Fondsvermögen	<b>Vermittlerplattform</b> 2,1 Mrd. EUR Fondsvermögen 125.000 Depots Führende Plattform in Deutschland	<b>Custody Service</b> 180 Mrd. EUR. Volumen <sup>3)</sup> „Best Domestic Agent Bank in Germany“ <sup>4)</sup>
<b>Beratungsmandate</b> 1,3 Mrd. EUR Fondsvermögen	<b>Betriebliche Altersvorsorge</b> 20.000 Depots	<b>Derivate-Clearing</b> Größtes Clearinginstitut an EUREX Über 60% Marktanteil an EEX

Modulare Abdeckung der gesamten Wertschöpfungskette

1) Inklusive FT Invest Luxemburg und Financière Atlas. 2) Aktiv gemanagt. 3) Beinhalten auch die Verwahrung der Depotbank-Gelder. 4) Lt. „Global Custodian“.

# Financial Markets & Corporates



## Financial Markets

### Devisen

- „Die“ **deutsche Devisenhandels-Adresse**
- **Top-Rankings** bei allen großen Währungs-paaren in Euro-Land

### Derivate & Strukt. Produkte

- Einer der **erfolgreichsten Anbieter derivativer Produkte im Retailbereich**
- **Top-2-Emittent von Aktienanleihen**
- Erfahrener **Market Maker** für Swaps, Caps/Floors und Swaptions

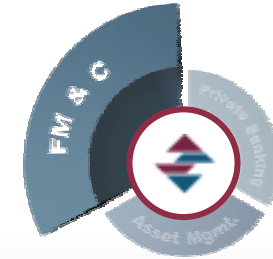
### Renten & Geldmarkt

- **Erfahrener Market Maker** für Pfandbriefe
- **Hohe Reputation** im Geld- und Rentenhandel

### Aktien

- Starke Marktposition als **Deutschland-experte**
- **Hervorragendes Research**
- **Führender Anbieter** bei Wertpapier-Repo-Geschäften in Euro

# Financial Markets & Corporates



## Corporates

### Kommerz. Auslandsg.

- ◆ **Top-Anbieter** bei der Strukturierung und Finanzierung komplexer Außenhandels-transaktionen.
- ◆ **Unter den Top-5-Außenhandels-**finanzierern in Deutschland.

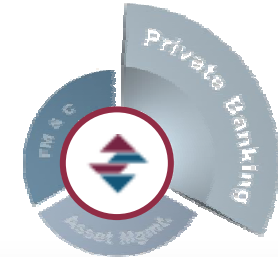
### Kundenbetreuung

- ◆ Betreuung **gehobener Mittel-**stand und **Großunternehmen**
- ◆ Angebot einer **umfassenden Produktpalette**

### Corporate Finance

- ◆ **Breite Angebotspalette**
  - M&A
  - MCF
  - ECM
- ◆ Lösungen für
  - den Mittelstand
  - **Nachfolgeregelung** im Private Banking

# Private Banking



## Private Banking

### Deutschland



- ◆ **Lange Tradition** als Privatbank
- ◆ **Breites und innovatives Produkt- und Beratungsspektrum**
- ◆ An allen **wesentlichen Wirtschaftszentren vertreten**

### Schweiz



- ◆ **Internationale Vermögensstrukturierung**
- ◆ **Sehr erfolgreiche Entwicklung**
- ◆ **Hohe Kontinuität**

### Vermögensverwaltung<sup>1)</sup>



- ◆ **Sehr gute Portfolio-Performance** (2 von 4 Top-Plätzen bei Firstfive 2004)
- ◆ **Maßgeschneiderte Lösungen** in der Vermögensstrukturierung und Vermögensanlage
- ◆ **Substanzwertorientierte Investmentphilosophie**

1) Inkl. Frankfurter Family Office und BHF-Immobilien.

# Private Banking

## Beratungs- und Produktspektrum

Beratung und Service
<b>Vermögensstrukturanalyse</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Erstellen von Privatbilanz, Überschussrechnung und Steuerrechnung</li><li>• Erarbeiten einer langfristigen Finanzstrategie</li></ul>
<b>Planung und Bilanzierung</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Vermögensplanung</li><li>• Laufende Aktualisierung der Privatbilanz</li><li>• Laufender Soll-Ist-Abgleich</li></ul>
<b>Depotcontrolling</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Verbuchung aller Wertpapiergeschäfte – auch bei externen Banken – und Überwachung der Depots</li><li>• Konzeption und Überwachung von Anlagerichtlinien</li><li>• Risikoanalyse</li></ul>
<b>Nachfolge- und Stiftungsberatung</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Entwicklung von Plänen zur Vermögensübertragung</li><li>• Strategische Konzepte zur Errichtung von Stiftungen</li></ul>

Produkte
<b>Vermögensverwaltung und -beratung</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Individuelle Rendite-Risiko-Profile</li><li>• Verschiedene Investmentstile: z.B. Value, Total Return</li></ul>
<b>Alternative Investments</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Private Equity</li><li>• Mezzanine</li><li>• Hedge-Fonds</li></ul>
<b>Immobilien</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Private Placements</li><li>• Fonds</li></ul>
<b>Unternehmerische Beteiligungen</b>
<ul style="list-style-type: none"><li>• Schiffsfonds</li><li>• Medienfonds</li><li>• Mobilienleasingfonds</li></ul>

# BHF-BANK

## Beratungs-, Service- und Handelsbank

Das neue **Geschäftsmodell** der BHF-BANK ...



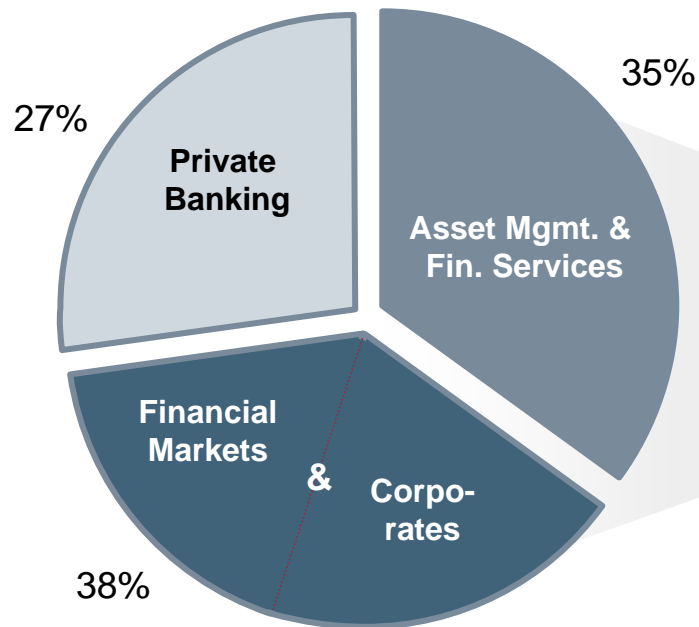
- 1 ... ist **hoch diversifiziert**
- 2 ... birgt **geringe Risiken** bei **sehr guter Kapitalausstattung**
- 3 ... hat eine **hohe** und **nachhaltige Ergebnisstabilität**
- 4 ... ist **sehr profitabel**

➔ ... ist damit insgesamt **hervorragend aufgestellt**,  
um am Markt **nachhaltig erfolgreich** zu agieren

# BHF-BANK

Das neue **Geschäftsmodell** der BHF-BANK ...

Mitarbeiter<sup>1)</sup>



## BHF-BANK

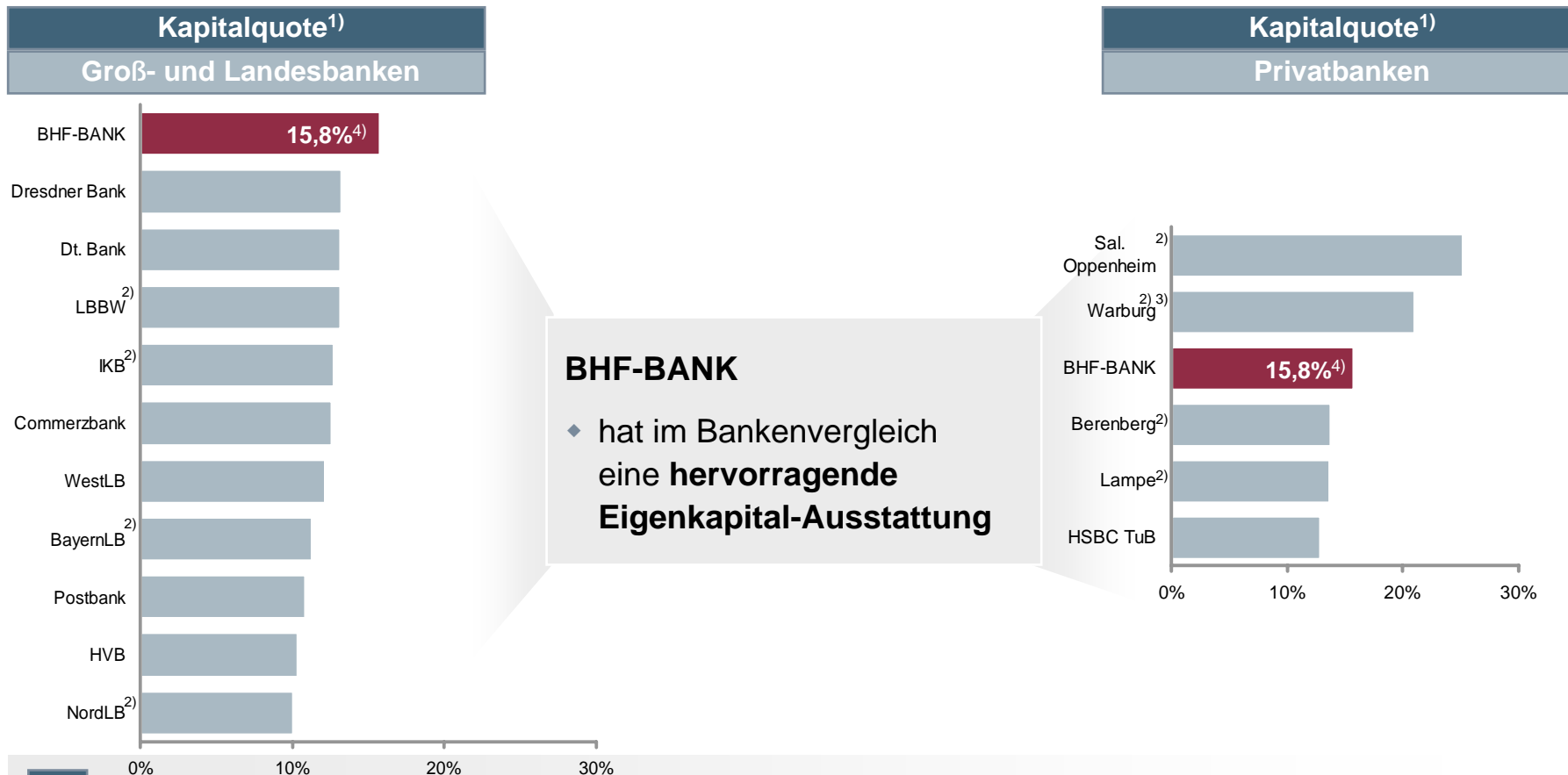
- ◆ hat ein **hoch diversifiziertes** und **ausgewogenes Geschäftsmodell** mit drei gleich starken Geschäftsbereichen

**1** ... ist hoch diversifiziert

1) Ohne Back-Office.

# BHF-BANK

## Das neue Geschäftsmodell der BHF-BANK ...



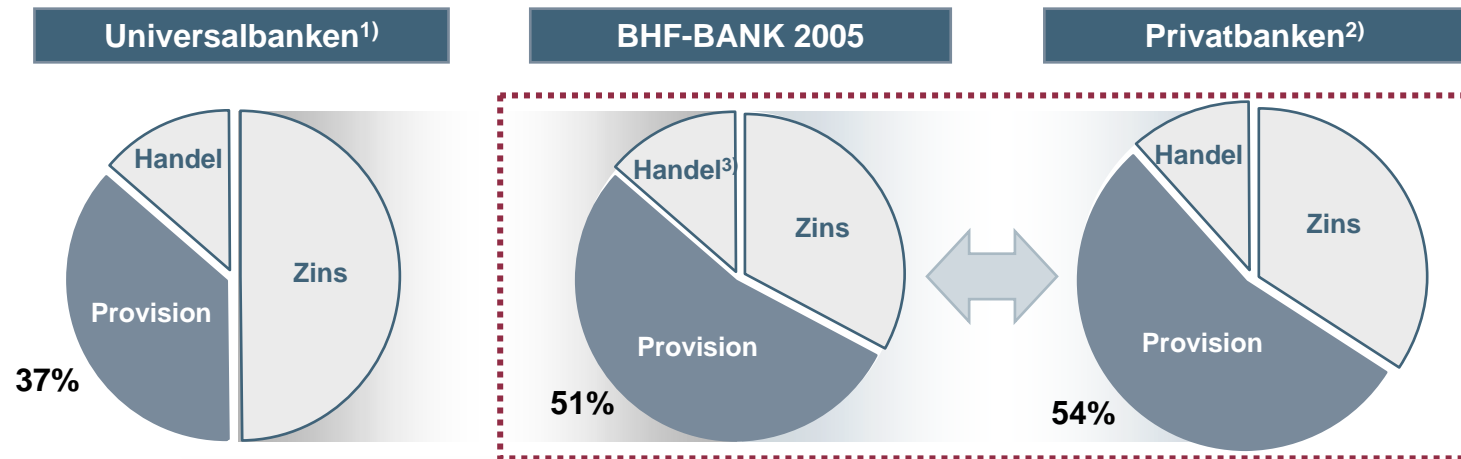
2

... birgt **geringe Risiken** bei **sehr guter Kapitalausstattung**

1) Gemäß BIZ (soweit verfügbar 2004, sonst 2003). 2) Gemäß Grundsatz 1. 3) Nur Bank. 4) 1. Quartal 2005.

# BHF-BANK

Das neue **Geschäftsmodell** der BHF-BANK ...



- ♦ Mit mehr als **50% der Erträge** aus **stabilem Provisionsgeschäft** hat die BHF-BANK ...
- ♦ ... die **Ertragsstruktur deutscher Privatbanken erreicht**

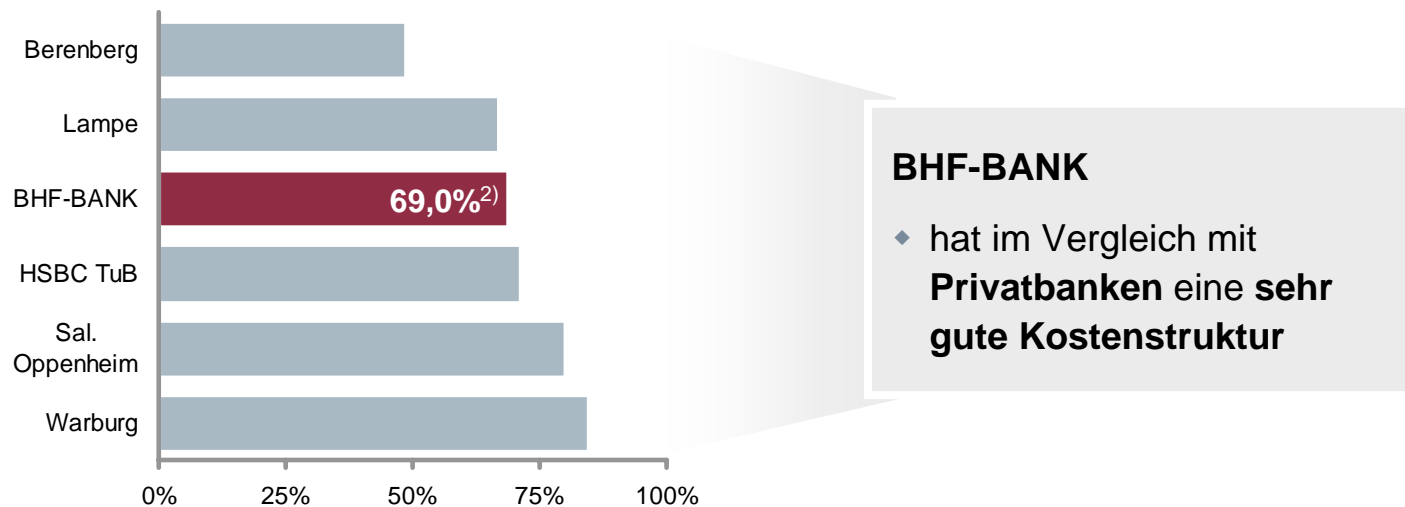
### 3 ... hat eine **hohe und nachhaltige Ertragsstabilität**

1) Peergroup Großbanken (ohne Investmentbanken) 2004. 2) Peergroup dt. Privatbanken 2003. 3) Inkl. sonstiger Erträge.

# BHF-BANK

## Das neue Geschäftsmodell der BHF-BANK ...

### Aufwand-Ertrags-Relation<sup>1)</sup>



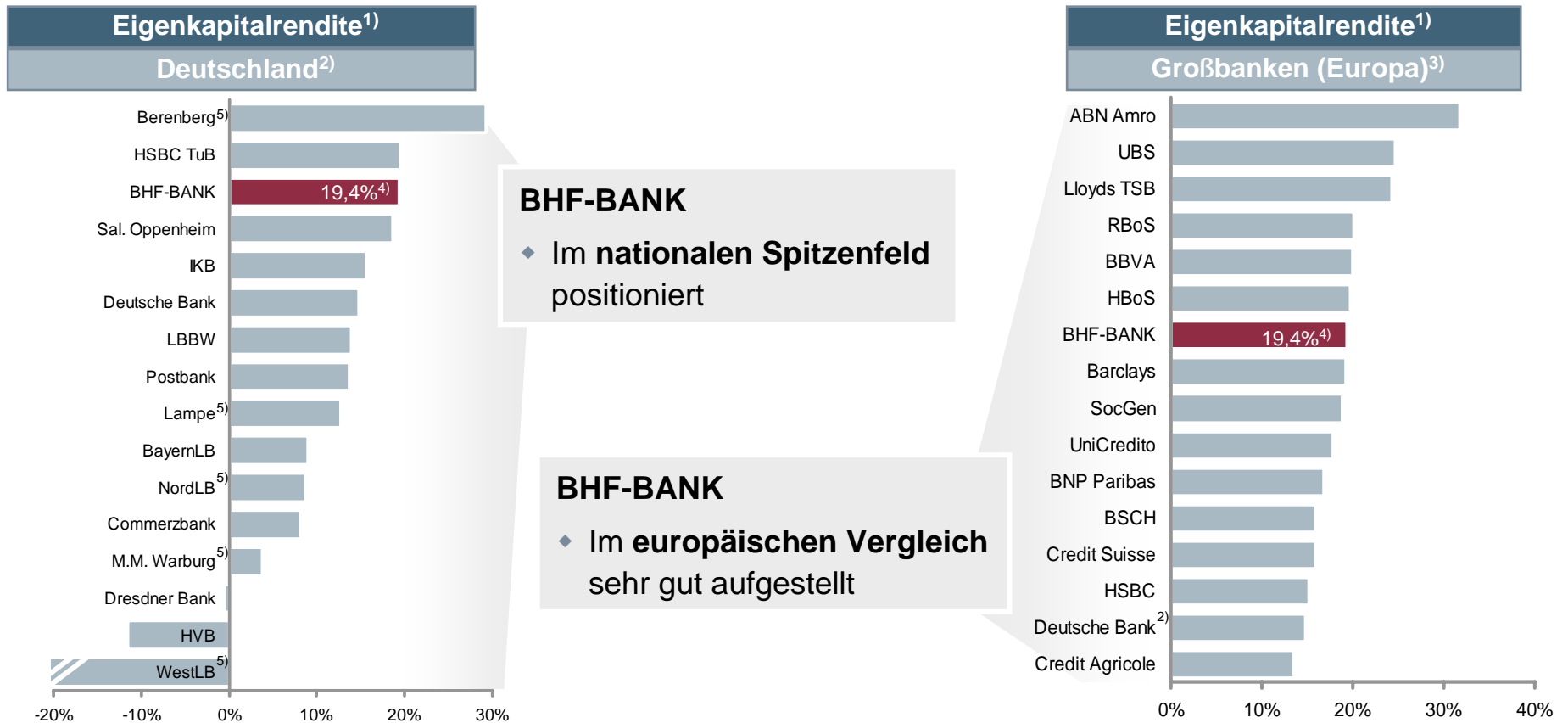
3

... hat eine **hohe und nachhaltige Kostenstabilität**

1) Soweit verfügbar 2004, sonst 2003. 2) 1. Quartal 2005.

# BHF-BANK

## Das neue Geschäftsmodell der BHF-BANK ...



### 4 ... ist sehr profitabel

1) Vor Steuern. 2) Eigenangaben, Stand je nach Veröffentlichung. 3) Handelsblatt, basierend auf 2004. 4) 1. Quartal 2005. 5) Daten 2003.

# Agenda

**A**

**BHF-BANK – Geschäftsmodell und -bereiche**

**B**

**Ergebnis 1. Quartal 2005**

# BHF-BANK

## Kennzahlen im Überblick

GuV (IFRS) (in Mio. EUR)	1. Quartal 2005
Zinsüberschuss	39,5
Provisionsüberschuss	53,6
Handelsergebnis	4,6
Sonst. betr. Ertr. u. Aufw.	7,0
Verwaltungsaufwand	-72,2
Risikovorsorge	0,0
<b>Betriebsergebnis</b>	<b>32,5</b>
Übriges Ergebnis	0,0
<b>Ergebnis vor Steuern</b>	<b>32,5</b>
Mitarbeiter <sup>3)</sup>	1.700

Kennzahlen	1. Quartal 2005
Aufwand-Ertrags-Relation	69,0%
ROE	19,4%
Bilanzsumme <sup>2)</sup>	20.303
Bilanzielles Eigenkapital <sup>2)</sup>	717
Aufsichtsrechtliches EK	787
RWA	4.976
Kernkapitalquote <sup>1)</sup>	11,2%
Gesamtkapitalquote <sup>1)</sup>	15,8%
Rating (Fitch)	
Long-term	A-
Short-term	F1
Outlook	stable

1) Gemäß BIZ. 2) Stand 31.12.2004. 3) Ohne Nachwuchskräfte.

# BHF-BANK

## Übersicht



### 1.700 Mitarbeiter

Die BHF-BANK beschäftigt in Zentrale, Niederlassungen und Tochterges. 1.700<sup>1)</sup> Mitarbeiter.

### 69,0% CIR

Die BHF-BANK erzielt im ersten Quartal 2005 eine CIR von 69,0%.

### 717 Mio. EUR

Die BHF-BANK verfügt über ein bilanzielles Eigenkapital von 717<sup>2)</sup> Mio. EUR (BIZ: 15,8%).

### 19,4% ROE

Die BHF-BANK erzielt im ersten Quartal 2005 einen ROE von 19,4%.

### Ca. 33 Mrd. EUR AuM

Die BHF-BANK verwaltet im Private Banking und den Tochtergesellschaften ca. 33 Mrd. EUR.

### Ca. 180 Mrd. EUR AuC

Die BHF-BANK verwahrt als Custodian ca. 180 Mrd. EUR.

1) Ohne Nachwuchskräfte. 2) Bilanzielles Eigenkapital zum 31.12.2004.