

# **Baader & Heins Capital Management AG**

## **Allgemeine Kundeninformationen (§ 63 Abs. 7 WpHG)**

Die Baader & Heins Capital Management AG (die „Gesellschaft“) ist ein deutsches Finanzdienstleistungsunternehmen. Sitz der Gesellschaft ist Unterschleißheim. 75% der Anteile werden von der Baader Bank AG gehalten.

Die Gesellschaft beschäftigt zurzeit 15 Mitarbeiter (Stand 01.07.2020).

Die Gesellschaft besitzt die Erlaubnis der BaFin für die Erbringung folgender Finanzdienstleistungen:

- a) Anlagevermittlung
- b) Anlageberatung
- c) Eigengeschäft

**Unsere Mitarbeiter sind börsentäglich von 08:30 Uhr – 17:00 Uhr in unseren Büroräumen erreichbar.**

Zur Kundschaft der Gesellschaft zählen im Wesentlichen institutionelle Kunden wie Banken, Sparkassen, Versicherungen und Pensionskassen. Außerdem zählen Kommunen und andere Unternehmen zum Kundenkreis der Gesellschaft. Diesen vermittelt die Gesellschaft Schuldscheindarlehen und andere Rententitel. Die Gesellschaft erbringt kein Finanzkommissionsgeschäft und bietet keine Fremdwährungsgeschäfte in Rententiteln an.

## **Adresse:**

Baader & Heins Capital Management AG  
Weihenstephaner Str. 4  
85716 Unterschleißheim  
Telefon: + 49 (0) 89- 231800 - 0 (Zentrale)  
Telefax: + 49 (0) 89- 231800 - 10  
E-Mail: kontakt@baaderheins.de

## **Vorstand**

Andree Heins  
Markus Britzl

## **Prokura**

Marco Kromotis  
Marcus Burkhardt  
Kerstin Dürbaum

## **Mitglieder des Aufsichtsrats**

Dieter Brichmann (Vorsitzender)  
Nico Baader  
Florian Schopf

## **Niederlassung**

KADEGE Kapital Devisen Geld  
Weihenstephaner Str. 4  
85716 Unterschleißheim  
Telefon: + 49 (0) 89- 21630 - 0 (Zentrale)  
Telefax: + 49 (0) 89- 231800 - 111  
E-Mail: info@kadege.de

## **Prokura**

Tobias Strelow

## **Zuständige Aufsichtsbehörde**

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht  
Marie-Curie-Strasse 24-28  
D-60439 Frankfurt am Main

## **Rechtshinweise:**

Die Gesellschaft ist im Handelsregister des Amtsgerichts München unter der Nummer HRB 163060 eingetragen.

## **Risikohinweise:**

Wir arbeiten im Wesentlichen mit „geeigneten Gegenparteien“ und „professionellen Kunden“ (gemeinsam nachfolgend „Institutionelle Kunden“) i.S. des Wertpapierhandelsgesetzes (WpHG) zusammen. Wir weisen Sie daher darauf hin, dass wir bei diesen Kundenkreisen davon ausgehen, dass diese Kundengruppe die Risiken der ausgewählten Anlageformen verstehen und beurteilen kann.

Wir führen für diese Kundengruppen keine Angemessenheitstests durch, ob die jeweilige vom Kunden ausgewählte Anlageform aufgrund der bisherigen Kenntnisse und Erfahrungen im Wertpapiergeschäft mit seinem Kundenprofil übereinstimmt. Ebenso werden keine Geeignetheitstests durchgeführt.

Für Privatkunden werden ebenfalls keine Angaben eingeholt, wenn eine Vermittlung in einem Geldmarktinstrument, einer Schuldverschreibung oder einem anderen verbrieften Schuldtitel erfolgt, sofern in diese kein Derivat eingebettet ist. Daher führt die Baader & Heins AG in diesen Fällen ebenfalls keinen Angemessenheitstest durch.

Wir weisen insbesondere darauf hin, dass die Baader & Heins AG reines Ausführungsgeschäft (execution only) betreibt. Es erfolgt sowohl für Institutionelle Kunden als auch für Privatkunden keine Beratung und keine Risikoaufklärung.

### **Hinweis zur Einlagensicherung:**

#### **EdW – Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen**

Die Baader & Heins Capital Management AG ist Mitglied bei der Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen (EdW). Für Finanzdienstleister und Kreditinstitute, die keine Einlagenkreditinstitute sind, sowie für Kapitalanlagegesellschaften ist die EdW zuständig. Die EdW ist gemäß § 6 Abs. 1 des Anlegerentschädigungsgesetzes (AnlEntG) in der Fassung des Gesetzes zur Umsetzung der Richtlinie 2014/49/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. April 2014 über Einlagensicherungssysteme (DGSD-Umsetzungsgesetz) vom 28. Mai 2015 (BGBl. I S. 786), als nicht rechtsfähiges Sondervermögen bei der Kreditanstalt für Wiederaufbau ( [www.kfw.de](http://www.kfw.de) ) errichtet. Die EdW unterliegt gemäß § 6 Abs. 3 AnlEntG der Aufsicht durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)). Nähere Informationen erhalten Sie direkt von der

Entschädigungseinrichtung der  
Wertpapierhandelsunternehmen (EdW)  
10865 Berlin

Büro: Behrenstraße 31, Berlin  
Tel. +49 30 203699-5626  
Fax +49 30 203699-5630  
E-Mail: [mail@e-d-w.de](mailto:mail@e-d-w.de)  
Internet: [www.e-d-w.de](http://www.e-d-w.de)

### **Kommunikationsmittel**

Ihre Order können Sie uns elektronisch, telefonisch, mündlich oder schriftlich per Fax, Email oder Brief übermitteln. Unsere Kunden können mit uns in Deutsch und Englisch kommunizieren.

### **Vertraglich gebundene Vermittler (Tied Agents)**

Die Baader & Heins Capital Management AG arbeitet derzeit nicht mit vertraglich gebundenen Vermittlern zusammen.

### **Informationen über Kosten und Nebenkosten**

Wir berechnen unseren Kunden für die Vermittlung von Geschäften eine Provision, deren Höhe von Art und Umfang der erbrachten Wertpapierdienstleistung abhängt. Auf Wunsch stellen wir unseren Kunden individuell detaillierte Informationen über Kosten und Nebenkosten zur Verfügung.

## **Aufzeichnung von Telefongesprächen und elektronischen Kommunikationsmittel**

Wir weisen Sie darauf hin, dass wir zu Dokumentationszwecken sowie zur stetigen Optimierung der Servicequalität aufgrund gesetzlicher Verpflichtungen alle WpHG-relevanten Geschäfte aufzeichnen und für fünf Jahre, bei aufsichtsbehördlicher Anordnung im Einzelfall für bis zu sieben Jahre speichern. Vorbehaltlich gesetzlicher Regelungen können Sie der Aufzeichnung am Anfang des Telefonats widersprechen.

## **Informationen über Wertpapiergeschäfte und deren Abwicklung**

Soweit nichts anderes vereinbart, versendet die Baader & Heins AG an ihre Kunden nach jedem Geschäft in Finanzinstrumenten, spätestens jedoch am ersten Geschäftstag nach Ausführung eines Auftrages eine Abrechnung mit den wesentlichen Daten des Geschäftsabschlusses.

## **Best Execution**

Die Anforderungen des WpHG für die Erstellung von ausführlichen Ausführungsgrundsätzen gelten nicht, wenn die Wertpapierfirma und der Kunde miteinander einen Kaufvertrag über Finanzinstrumente zu einem festen oder bestimmbar Preis schließen (Festpreisgeschäft). Die Baader & Heins Capital Management AG bietet keine Auftragsausführung im Wege des Kommissionsgeschäfts an Handelsplätzen im Sinne der MiFID2 an; alle Vermittlungsgeschäfte erfolgen ausschließlich als Festpreisgeschäfte. Die Gesellschaft bietet auch nicht die Ausführung von limitierten Orders an.

In solchen Fällen richten sich die Pflichten von Wertpapierfirma und Kunde ausschließlich nach der vertraglichen Vereinbarung. Beim Festpreisgeschäft über Wertpapiere beispielsweise bestehen die Pflicht zur Lieferung der Wertpapiere und die Pflicht zur Zahlung des Kaufpreises. Im Fall von Festpreisgeschäften wird die Baader & Heins Capital Management AG ihre grundsätzliche Verpflichtung zur bestmöglichen Ausführung dadurch erfüllen, dass sie marktnahe Preise auf eine Kundenanfrage stellt. Da die Baader & Heins Capital Management AG lediglich als Vermittler auftritt und nicht selbst in die Geschäfte eintritt, richten sich diese Preise nach dem Preisofferenten der Muttergesellschaft Baader Bank AG, die letztendlich die Geschäfte mit den Kunden der Baader & Heins Capital Management AG durchführt und ebenso deren Abwicklung übernimmt.

Die Baader & Heins Capital Management AG wird zudem von ihren Kunden jeweils vorab die ausdrückliche Zustimmung zur Ausführung von Handelsgeschäften in festverzinslichen Wertpapieren außerhalb organisierter Märkte und multilateraler Handelssysteme einholen.

## **ExAnte Kostentransparenz**

Unsere Courtage für die Vermittlung von Wertpapieren beträgt in Abhängigkeit des jeweiligen Wertpapiere in der Regel zwischen 0,01 % und 0,50 % und wird in der Geschäftsbestätigung offen ausgewiesen. Weitere Dienstleistungskosten fallen nicht an. Produkte, die neben den Dienstleistungskosten auch direkte Produktkosten beinhalten (wie z.B. Zertifikate) bieten wir nicht an.

### Musterrechnung Schuldscheindarlehen

Dienstleistungskosten:

Kauf Nominal 1 Mio. EUR

0,2% Broker Fee für die Vermittlung = 2.000 Euro

Theoretische Kosten aufgrund Spread am Markt:

Aktueller Spread 98,00 zu 101,00, Fair Value bzw. Spreadmitte 99,50

Differenz Kaufpreis zu Spreadmitte: 1,5% = 15.000 Euro

Ohne Kosten wäre der Ertrag um 17.000 EUR höher.

Bei Veräußerung des Finanzinstruments sinkt die Rendite für das entsprechende Jahr um weitere 17.000 EUR, sofern der Spread am Markt und die Broker Fee unverändert bleiben.

Hinweis: Dieses Beispiel erfolgt aufgrund der aufsichtsrechtlichen Vorgaben der ESMA. Die tatsächlichen Einstiegskosten können Ex-Ante nicht berücksichtigt werden, da die Baader Bank die Vermittelten Stücke ggf. zu einen früheren Zeitpunkt bereits eingekauft hat und im Bestand hält bzw. die Eindeckung erst zu einem späteren Zeitpunkt vornimmt.

### Musterrechnung Industrieanleihen

ISIN XS1724873275

Suedzucker Intl Finance B.V. EO-Notes 2017(17/25)

Aktueller Spread am Markt 98,98 zu 99,16

Kauf Nominal 500.000 EUR

Dienstleistungskosten:

Brokerkommission: 0,016% = 80.- Euro

Theoretische Kosten aufgrund Spread am Markt:

Aktueller Spread 98,98 zu 99,16 Fair Value bzw. Spreadmitte 99,07

Differenz Kaufpreis zu Spreadmitte: 0,09% = 450 Euro

Ohne Kosten wäre der Ertrag um 530 EUR höher.

Bei Veräußerung des Finanzinstruments sinkt die Rendite für das entsprechende Jahr um weitere 530 EUR, sofern der Spread am Markt und die Broker Fee unverändert bleiben.

### Musterrechnung Bankschuldverschreibungen

ISIN DE000NLB8G16

Norddeutsche Landesbank IHS fällig 24.09.2018

Aktueller Spread 100,51 zu 100,65

Kauf Nominal 5.000.000 Mio. EUR

Dienstleistungskosten:

Brokerkommission: 0,0075% = 375.- Euro

Theoretische Kosten aufgrund Spread am Markt:

Aktueller Spread 100,51 zu 100,65 Fair Value bzw. Spreadmitte 100,58

Differenz Kaufpreis zu Spreadmitte: 0,07% = 3.500 Euro

Ohne Kosten wäre der Ertrag um 3.875 EUR höher.

Bei Veräußerung des Finanzinstruments sinkt die Rendite für das entsprechende Jahr um weitere 3.875,00 EUR, sofern der Spread am Markt und die Broker Fee unverändert bleiben.

## **Orderausführung außerhalb eines regulierten Marktes oder multilateralen Handelssystems**

Die Baader & Heins Capital Management AG darf Vermittlungsgeschäfte außerhalb eines regulierten Marktes oder eines multilateralen Handelssystem außerbörslich über die Konzernmuttergesellschaft Baader Bank AG ausführen.