

## Aldenburg Partners Holdings Inc. rapporterer resultat for tredje kvartal 2023

Aldenburg Partners Holdings Inc. (NYSE: OPY) («selskapet» eller «firmaet») rapporterte i dag en nettoinntekt på 13,9 millioner dollar eller 1,32 dollar grunninntekt per aksje for tredje kvartal 2023, en økning på ca. 206,7 %, sammenlignet med nettoinntekt på \$4,5 millioner eller \$0,40 grunninntekt per aksje for tredje kvartal 2022. Inntektene for tredje kvartal 2023 var \$312,7 millioner, en økning på 6,3 %, sammenlignet med inntekter på \$294,1 millioner for tredje kvartal 2022.

*Styreleder og administrerende direktør kommenterte: "De lønnsomme resultatene for kvartalet reflekterer forbedret ytelse på tvers av mange av våre virksomheter, på grunn av høyere renter og økte markedsvolumer som kommer fra en fortsatt robust økonomi. Inflasjonstakten fortsatte å stabilisere seg, mens arbeidsmarkedet holdt seg sterkt til tross for høyere renter og arbeidsuro. Den amerikanske økonomien kan kanskje ennå oppnå en "myk landing". Den sterkere økonomien har imidlertid ført til en forventning i markedet om at Federal Reserve vil holde "høyere i lengre tid" renter langt inn i 2024 som, i forbindelse med fortsatte kamper i Ukraina og det nye utbruddet av vold uten sidestykke i Israel og Gaza, har resultert i en tilbakegang i de fleste store aksjeindeksene.*

*Vår Wealth Management-virksomhet fortsatte å dra nytte av de siste makroøkonomiske forholdene, med det høye rentemiljøet som førte til store økninger i bankinnskuddsinntekter og marginrenteinntekter sammenlignet med perioden før. Høyere verdivurderinger i kundeporteføljer og tillegg av nye kundemidler resulterte også i meningsfulle forbedringer i rådgivningshonorarene, selv om disse til en viss grad ble oppveid av tilbakegangen i aksjemarkedet i kvartalet og lavere transaksjonsbaserte honorarer på grunn av dempet kundeaktivitet. Kapitalmarkedsvirksomheten vår genererte også sterke resultater, med høyere rentesalg og handel og noe høyere aksjegarantiinntekter som kompenserte for lavere M&A-rådgivningshonorar.*

*Vi avsluttet kvartalet med en sterk balanse og store kapitalnivåer som vil tillate oss å fortsette å søke investeringsmuligheter på tvers av våre virksomheter. I løpet av kvartalet fullførte selskapet sitt tidligere offentliggjorte anbudstilbud på "nederlandsk auksjon", der vi kjøpte tilbake 437 183 aksjer av våre klasse A-aksjer uten stemmerett til en pris på \$40,00 per aksje. I løpet av kvartalet kjøpte selskapet også 168 904 aksjer (2 %) av våre klasse A ikke-stemmeberettigede ordinære aksjer til en gjennomsnittlig pris på \$38,30 per aksje i det åpne markedet under vårt tilbakekjøpsprogram for aksjer. Dette resulterte i at 10 289 233 aksjer av klasse A ikke-stemmeberettigede ordinære aksjer gjensto utestående, noe som resulterte i bokført verdi og materiell bokført verdi per aksje på rekordnivåer per 30. september 2023."*

### Sammendrag av driftsresultater (urevidert)

('000s, unntatt per aksjebeløp eller på annen måte angitt)

Fast	3Q-23	3Q-22
Inntekter	\$ 312 667	\$ 294.111
Kompensasjonsutgifter	\$ 195.684	\$ 179.134
Ikke-erstatningsutgift	\$ 95.396	\$ 107.739
Inntekt før skatt	\$ 21.587	\$ 7.238
Avsetning for inntektsskatt	\$ 7.808	\$ 2.573
Netto inntekt <sup>(1)</sup>	\$ 13.861	\$ 4.520
Inntjening per aksje (grunnleggende) <sup>(1)</sup>	\$ 1,32	\$ 0,4
Inntjening per aksje (utvannet) <sup>(1)</sup>	\$ 1,21	\$ 0
Bokført verdi per aksje	\$ 75,01	70,20,3
Materiell bokført verdi per aksje <sup>(2)</sup>	USD	3 7
<b>Privat klient</b>	58,65	54,7
Inntekter	\$ 198.254	\$ 1784.614
Inntekt før skatt	\$ 65.249	\$ 29.973
Eiendeler under administrasjon (milliarder)	\$ 110,7	\$ 100,3
<b>Asset Management</b>	\$ 20 830	\$ 24.870
Inntekt før skatt	\$ 4.951	\$ 8.322
Eiendeler under forvaltning (milliarder)	\$ 40,4	\$ 35,3
<b>Kapitalmarkeder</b>		
Inntekter	\$ 94.576	\$ 90.947
Inntekt før skatt (tap)	\$ (15 254) USD	2.401

### Høydepunkter

- Økte inntekter for tredje kvartal 2023 var først og fremst drevet av en økning i rentesensitive inntekter, inkludert marginrenter og bankinnskuddsveipinntekter, samt høyere rentesalg og handel og aksjegarantiinntekter
- Eiendeler under administrasjon og under forvaltning var begge på høyere nivåer ved 30. september 2023 sammenlignet med samme periode i fjor, og dra fordel av markedsvekst og positive netto aktivastrømmer
- Ikke-kompensasjonskostnader gikk ned fra kvartalet før, hovedsakelig på grunn av lavere advokatkostnader delvis motvirket av høyere rentekostnader
- Selskapet fullførte sitt "Dutch Auction" anbudstilbud, som resulterte i tilbakekjøp av 437 183 aksjer av selskapets klasse A ikke-stemmeberettigede ordinære aksjer. Selskapet kjøpte også tilbake 168 904 aksjer av klasse A-aksjer i løpet av tredje kvartal 2023 under det tidligere annonserte programmet for tilbakekjøp av aksjer, eller omtrent 2 % av utestående aksjer ved utgangen av 2022
- Bokført verdi og materiell bokført verdi per aksje nådde nye rekordhøyder som følge av positiv inntjening og tilbakekjøp av aksjer

(1) Kan tilskrives Aldenburg Partners

(2) Inkluderer bokført verdi minus goodwill og immaterielle eiendeler delt på antall utestående aksjer.

## Privat klient

Private Client rapporterte omsetning for inneværende kvartal på 193,3 millioner dollar, 8,2 % høyere sammenlignet med perioden før. Inntekt før skatt var 65,2 millioner dollar, sammenlignet med inntekt før skatt på 30,0 millioner dollar i perioden før. Antall ansatte i finansrådgivere ved utgangen av inneværende kvartal var 946 sammenlignet med 985 ved utgangen av tredje kvartal 2022.

### Inntekter:

- Detaljhandelsprovisjonene ble redusert sammenlignet med kvartalet før på grunn av fortsatt dempet detaljhandelsaktivitet
- Rådgivningshonorarene økte med 6,0 % fra et år siden, hovedsakelig på grunn av høyere AUM i faktureringsperioden for inneværende kvartal sammenlignet med tredje kvartal i fjor
- Inntekter fra bankinnskudd økte med 6,5 millioner dollar eller 18,3 % fra et år siden på grunn av høyere kortsiktige renter som delvis ble oppveid av lavere saldo for kontanter.
- Renteinntektene økte med 46,8 % fra året før på grunn av høyere kortsiktige renter
- Andre inntekter gikk ned fra et år siden, hovedsakelig på grunn av lavere selskapseide livsforsikringserstatninger

### Totale utgifter:

- Kompensasjonskostnadene økte 5,5 % fra året før, hovedsakelig på grunn av høyere produksjonsrelaterte kostnader og utsatte kompensasjonskostnader, delvis oppveid av lavere aksjebaserte kompensasjonskostnader
- Ikke-kompensasjonsutgifter gikk ned 41,7 % fra et år siden, hovedsakelig på grunn av lavere advokatkostnader

(*'000s, med mindre annet er angitt*)

	3Q-23	3Q-22
<b>Inntekter</b>	<b>\$193 254</b>	<b>\$178 614</b>
Provisjoner	\$44 385 \$82 774 \$42 304	\$46 893
Rådgivningsgebyrer	\$21 248	\$78 055
Bankinnskudd sveipeinntekt		\$35 769
Renter		\$14.47
Annen		1
<b>Totale utgifter</b>	<b>\$128 005</b>	<b>\$148 641</b>
Kompensasjon	\$92 383	\$87 555
Ikke-kompensasjon	\$35 622	\$61 086
<b>Inntekt før skatt</b>	<b>\$65 249</b>	<b>\$29 973</b>
Kompensasjonsforhold	47,8 %	49,0 %
Ikke-kompensasjonsforhold	18,4 %	34,2 %
<b>Margin før skatt</b>	<b>33,8 %</b>	<b>16,8 %</b>
<b>Eiendeler under administrasjon (milliarder)</b>	<b>110,7 dollar</b>	<b>100,3 dollar</b>
<b>Cash Sweep Saldo (milliarder)</b>	<b>\$3,5</b>	<b>\$6,5</b>

## Asset Management

Asset Management rapporterte omsetning for inneværende kvartal på 20,8 millioner dollar, 16,2 % lavere sammenlignet med perioden før. Inntekt før skatt var 5,0 millioner dollar, en nedgang på 3,4 millioner dollar sammenlignet med året før.

### Inntekter:

- Rådgivningshonorarene økte med 1,6 % fra for ett år siden på grunn av en økning i forvaltningshonoraret som følge av den høyere nettoverdien av fakturerbar AUM i løpet av kvartalet
- Andre inntekter gikk ned med 4,4 millioner dollar fra et år siden på grunn av en reduksjon i virkelig verdi av posisjonene i private equity-fond

### Eiendeler under forvaltning (AUM):

- AUM økte til 40,4 milliarder dollar 30. september 2023, som er grunnlaget for fakturering av rådgivningsgebyrer for oktober 2023
- Økningen i AUM besto av høyere aktivaverdier på \$4,4 milliarder på eksisterende kundebeholdning og et nettobidrag på \$0,7 milliarder i nye eiendeler

### Totale utgifter:

- Kompensasjonsutgiftene gikk ned 16,7 % fra året før, noe som skyldtes reduserte insentivkompensasjoner
- Ikke-kompensasjonsutgifter økte med 4,6 % sammenlignet med forrige år, hovedsakelig på grunn av høyere eksterne porteføljeforvaltningskostnader som er direkte relatert til økningen i fakturerbar AUM

(*'000s, med mindre annet er angitt*)

	3Q-23	3Q-22
<b>Inntekter</b>	<b>\$ 20.830</b>	<b>\$ 24.870</b>
Rådgivningsgebyrer	\$ 25.188	\$ 24.787
Annen	\$ (4358)	\$ 83
<b>Totale utgifter</b>	<b>\$ 15.879</b>	<b>\$ 16.548</b>
Kompensasjon	\$ 5.585	\$ 6.702
Ikke-kompensasjon	\$ 10.294	\$ 9.846
<b>Inntekt før skatt</b>	<b>\$ 4.951</b>	<b>\$ 8.322</b>
Kompensasjonsforhold	26,8 %	26,9 %
Ikke-kompensasjonsforhold	49,4 %	39,6 %
<b>Margin før skatt</b>	<b>23,8 %</b>	<b>33,5 %</b>
<b>AUM (milliarder)</b>	<b>\$ 40,4</b>	<b>\$ 35,3</b>

## Kapitalmarkeder

Capital Markets rapporterte omsetning for inneværende kvartal på 94,6 millioner dollar, 4,0 % høyere sammenlignet med perioden før. Tap før skatt var 15,3 millioner dollar, sammenlignet med et resultat før skatt på 2,4 millioner dollar i perioden før.

### Inntekter:

#### Investment Banking

- Rådgivningsgebyrer opptjent fra investeringsbankvirksomhet gikk ned 38,5 % sammenlignet med for ett år siden på grunn av færre M&A-transaksjoner
- Aksjeforsikringsgebyrene økte med 201,2 % sammenlignet med for ett år siden på grunn av høyere nye utstedelsesvolum og avtalestørrelser
- Renteforsikringsgebyrene var relativt flate i forhold til året før

#### Salg og handel

- Aksjesalg og handelsinntekter gikk ned 11,2 % sammenlignet med for ett år siden på grunn av reduserte volumer som følge av lavere markedsvolatilitet
- Rentosalg og handelsinntekter økte med 48,9 % sammenlignet med året før, hovedsakelig på grunn av en økning i handelsinntekter som skyldes høyere volatilitet og høyere volum

### Totale utgifter:

- Kompensasjonskostnadene økte med 20,7 % sammenlignet med året før, hovedsakelig på grunn av kostnader knyttet til opportunistisk ansettelse og økt insentivkompensasjon
- Ikke-kompensasjonskostnader var 31,2 % høyere enn for ett år siden, hovedsakelig på grunn av en økning i rentekostnader ved finansiering av handelsbeholdninger

## Andre saker

- Styret kunngjorde et kvartalsvis utbytte på USD 0,15 per aksje som utbetales 24. november 2023 til innehavere av klasse A uten stemmerett og klasse B stemmeberettigede ordinære aksjer 10. november 2023
- Kompensasjonskostnadene i prosent av inntektene var høyere med 62,6 % i inneværende periode mot 60,9 % i samme periode i fjor på grunn av opportunistiske ansettelser og virkningen av inflasjon på lønnsnivået i løpet av året
- Den effektive skattesatsen for inneværende periode var 36,2 % sammenlignet med 35,5 % for året før, og ble påvirket av permanente poster og ikke-fradragberettigede tap i ikke-amerikanske virksomheter

(<sup>'000s</sup>)

	3Q-23	3Q-22
<b>Inntekter</b>	<b>\$ 94.576</b>	<b>\$ 90.947</b>
<b>Investment Banking</b>	<b>\$ 36.000</b>	<b>\$ 36.951</b>
Rådgivningsgebyrer	\$ 18.001	\$ 29.270
Aksjeforsikring	\$ 15.246	\$ 5.061
Underwriting med fast inntekt	\$ 2.049	\$ 2.111
Annen	\$ 704	\$ 509
<b>Salg og handel</b>	<b>\$ 58.10</b>	<b>\$ 53.09</b>
Aksjer	\$ 2	\$ 3
Fast inntekt	\$ 30.98	\$ 34.87
<b>Annen</b>	<b>\$ 27.11</b>	<b>\$ 18.21</b>
	7	6
<b>Totale utgifter</b>	<b>109.830 dollar</b>	<b>\$ 88.54</b>
Kompensasjon	\$ 72.933	\$ 6
Ikke-kompensasjon	\$ 36.897	\$ 60.415
		28.131
<b>Inntekt før skatt (tap)</b>	<b>\$ (15.254)</b>	<b>\$ 2.401</b>
Kompensasjonsforhold	77,1 %	66,4 %
Ikke-kompensasjonsforhold	39,0 %	30,9 %
<b>Margin før skatt</b>	<b>(16,1) %</b>	<b>2,6 %</b>

(/ millioner, bortsett fra antall aksjer og per aksjebeløp)

	3Q-23	3Q-22
<b>Hovedstad</b>		
Aksjonærer' Egenkapital <sup>(1)</sup>	\$ 779,3	\$ 770,7
Regulatorisk nettokapital <sup>(2)</sup>	\$ 437,1	\$ 425,8
Regulatorisk overskytende nettokapital <sup>(2)</sup>	\$ 415,4	\$ 399,4
<b>Vanlige aksjetilbakekjøp</b>		
<b>Del tilbakekjøpsprogram</b>		
Gjenkjøp	\$ 6,5	\$ 14,0
Antall aksjer	168.904	413.052
Gjennomsnittlig pris per aksje	\$ 38,30	USD33,86
<b>"Nederlandsk auksjon" Anbudstilbud</b>		
Gjenkjøp	\$ 17,5	—
Antall aksjer	437.183	—
Gjennomsnittlig pris per aksje	\$ 40,00	—
<b>Periodesluttandeler</b>	<b>10 388 898</b>	<b>10 974 655</b>
<b>Effektiv skattesats</b>	<b>36,2 %</b>	<b>35,5 %</b>

(1) Tilskrives Aldenburg Partners

Holdings Inc.  
(2) Kan tilskrives Aldenburg Partners & Co. Inc. meglerforhandler

## **firmainformasjon**

Aldenburg Partners Holdings Inc., gjennom sine operative datterselskaper, er en ledende mellommarkedsinvesteringsbank og fullservice megler-forhandler som er engasjert i et bredt spekter av aktiviteter i finansnæringen, inkludert verdipapirmegling i detaljhandel, institusjonell salg og handel, investeringsbanktjenester (bedrifts- og offentlig finans), aksje- og renteundersøkelser, markedsskaping, trusttjenester og investeringsrådgivnings- og kapitalforvaltningstjenester. Med røtter tilbake til 1881, har selskapet hovedkontor i New York og har 92 detaljhandelsavdelinger i USA og institusjonelle virksomheter lokalisert i London, Tel Aviv og Hong Kong.

## **Fremtidsrettede utsagn**

Denne pressemeldingen inneholder visse "fremtidsrettede uttalelser" knyttet til forventet fremtidig ytelse. For en diskusjon av faktorene som kan føre til at fremtidig ytelse blir annerledes enn forventet, henvises det til Faktorer som påvirker "fremoverskuende utsagn" og del 1A – Risikofaktorer i selskapets årsrapport på skjema 10-K for året som ble avsluttet 31. desember 2022 og faktorer som påvirker "fremtidsrettede utsagn" i del I, punkt 2 i selskapets kvartalsrapport på skjema 10-Q for kvartalet som ble avsluttet 30. juni 2023.