

# Zwischenmitteilung der Geschäftsführung gem. § 37x WpHG der EUWAX Aktiengesellschaft zum 31.03.2014

09.05.2014

Die Zwischenmitteilung der EUWAX Aktiengesellschaft (EUWAX AG) umfasst den Zeitraum vom Beginn des Geschäftsjahres am 1. Januar 2014 bis zum 31. März 2014.

## Wirtschaftliche Rahmenbedingungen und Auswirkungen auf die EUWAX AG

Der deutsche Leitindex verzeichnete in den ersten Monaten des Jahres 2014 eine Berg- und Talfahrt. Zu Beginn des Jahres beflügelten zunächst positive Konjunkturprognosen der Weltbank den Dax, der zwischenzeitlich auf über 9.700 Punkte anstieg. Infolge der anschließenden Furcht vor einer schrumpfenden Wirtschaft in den Emerging Markets erlitt der Index bis Ende Februar drastische Verluste. Unter anderem aufgrund von positiven Signalen aus der Weltwirtschaftsentwicklung und der Erhöhung der Schuldenobergrenze der USA erholte sich der Index und erreichte Ende Februar erneut die Marke von 9.700 Punkten. Die Krimkrise und mögliche negative Folgen für die deutsche Wirtschaft infolge beschlossener Wirtschaftssanktionen sorgten im März kurzzeitig für Unsicherheit am deutschen Aktienmarkt. Zum 31.03.2014 schloss der Dax bei 9.555 Punkten.

Aus der volatilen Marktentwicklung ergaben sich positive Impulse für die Handelstätigkeit. Die Anzahl ausgeführter Orders in Stuttgart erhöhte sich im Vergleich zum Vorjahr um 12 % auf 1,5 Mio. Stück.

## Ertragslage

Die Gesamterträge der EUWAX AG für die ersten drei Monate des aktuellen Geschäftsjahres betragen insgesamt 7,7 Mio. € und wurden weiterhin insbesondere von dem Provisionsergebnis sowie dem Nettoergebnis des Handelsbestands dominiert. Gemäß den geltenden rechtlichen Vorschriften erfolgt die Zuführung zum Fonds für allgemeine Bankrisiken nach § 340e HGB für das gesamte Jahr 2014 im Dezember und wird das Nettoergebnis des Handelsbestands zum Jahresende belasten.

Die Gesamtaufwendungen beinhalteten hauptsächlich Personal- und andere Verwaltungsaufwendungen und betragen zum 31.03.2014 insgesamt 2,9 Mio. €.

Für den Zeitraum von Anfang Januar bis Ende März 2014 lag das Ergebnis vor Steuern bei insgesamt 4,8 Mio. €, der Jahresüberschuss bei 3,4 Mio. €. Dies entspricht einem Ergebnis je Aktie von 0,65 €.

## Vermögens- und Finanzlage

Die Bilanzsumme der Gesellschaft stieg im Vergleich zum 31.12.2013 um 3 % auf 103,6 Mio. €. Auf der Passivseite schlug sich die Bilanzverlängerung durch das erwirtschaftete Ergebnis im Eigenkapital nieder. Verzinliche Passiva lagen weiterhin nicht vor. Die Eigenkapitalquote lag zum 31.03.2014 mit einem Eigenkapital von 86,2 Mio. € bei 83 %.

Der Finanzmittelbestand der EUWAX AG erhöhte sich zum 31.03.2014 auf 37,4 Mio. € nach 35,3 Mio. € zum 31.12.2013, was im Wesentlichen auf das erzielte Ergebnis zurückzuführen ist.

## Chancen und Risiken

Die Gesellschaft hat im Rahmen des Geschäftsberichtes für das Geschäftsjahr 2013 ausführlich über die Risikolage berichtet und das Risikomanagementsystem der EUWAX AG beschrieben. Die im Geschäftsbericht gemachten Aussagen besitzen grundsätzlich weiterhin Gültigkeit.

EUWAX Aktiengesellschaft  
Börsenstraße 4  
70174 Stuttgart

Postfach 10 11 13  
70010 Stuttgart  
USt-IdNr. DE 17 50 42 226

Tel +49 711 222985-0  
Fax +49 711 222985-222  
[www.euwax-ag.de](http://www.euwax-ag.de)

Vorsitzender des Aufsichtsrates: Thomas Munz  
Vorstand: Christoph Lammersdorf (Vorsitzender), Ralph Danielski  
Sitz: Stuttgart, Amtsgericht Stuttgart HRB 19 972  
Baden-Württembergische Bank  
Kto: 281 0009 BLZ: 600 501 01  
BIC: SOLADEST, IBAN: DE13 6005 0101 0002 8100 09

# Zwischenmitteilung der Geschäftsführung gem. § 37x WpHG der EUWAX Aktiengesellschaft zum 31.03.2014

09.05.2014

## Wesentliche Ereignisse

Im Mitteilungszeitraum sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten.

## Ausblick

Der Vorstand der Gesellschaft hat im Lagebericht für das Geschäftsjahr 2013 eine ausführliche Prognose für die weitere Entwicklung abgegeben, die grundsätzlich auch weiterhin gültig ist.

Ergänzend weist der Vorstand darauf hin, dass infolge der Finanzmarktkrise die Kapitalmarktakteure sich einer intensivierenden Regulierung, wie beispielsweise der Einführung der geplanten Finanztransaktionssteuer oder auch den angedachten europäischen bzw. nationalen Produktverboten unter MiFiD II und weiteren Regulierungsvorhaben, gegenüber sehen. Die regulatorischen Maßnahmen können die EUWAX AG aufgrund ihrer Geschäftstätigkeit mit entsprechenden Ertragsrückgängen sowie zunehmenden Kosten für die Umsetzung treffen und sich auf die Ertragslage der EUWAX AG negativ auswirken.

Ferner hat die Börse Stuttgart im Jahr 2013, um die bestehende Marktposition zu halten bzw. weiter auszubauen und die langfristige Wettbewerbsfähigkeit zu sichern, in enger Abstimmung mit den Handelsteilnehmern die Einführung eines neuen Börsenhandelssystems auf den Weg gebracht, bei dem die Börse Stuttgart künftig eigenständig über Weiterentwicklungen entscheiden kann. Mit der Umsetzung dieses Vorhabens sind erhebliche Investitionen und Aufwendungen für die Börse Stuttgart verbunden. Dies kann die Ertragslage der EUWAX AG bereits im Geschäftsjahr 2014 negativ beeinflussen.

		1. Quartal 2014	1. Quartal 2013	Veränd. absolut	Veränd. relativ
Ergebnis je Aktie	EUR	0,65	0,45	0,20	45%
Erträge	TEUR	7.743	6.372	1.371	22%
Aufwendungen (ohne Steuern)	TEUR	2.905	3.037	-132	-4%
Ergebnis vor Steuern	TEUR	4.838	3.335	1.503	45%
Ergebnis nach Steuern	TEUR	3.356	2.312	1.044	45%
Eigenkapital	TEUR	86.237	85.193	1.044	1%
EK-Rendite nach Steuern	%	16	11	5 PP	42%
Ausgeführte Orders*	TStück	1.491	1.334	157	12%
Handelsumsätze*	MEUR	21.095	20.012	1.083	5%

\* Quelle: DDV-Statistik (Derivate)/ Orderbuchstatistik (andere QLP-Bereiche).

Stuttgart, den 09. Mai 2014

## Der Vorstand der EUWAX Aktiengesellschaft

EUWAX Aktiengesellschaft  
Börsenstraße 4  
70174 Stuttgart

Postfach 10 11 13  
70010 Stuttgart  
USt-IdNr. DE 17 50 42 226

Tel +49 711 222985-0  
Fax +49 711 222985-222  
www.euwax-ag.de

Vorsitzender des Aufsichtsrates: Thomas Munz  
Vorstand: Christoph Lammersdorf (Vorsitzender), Ralph Danielski  
Sitz: Stuttgart, Amtsgericht Stuttgart HRB 19 972  
Baden-Württembergische Bank  
Kto: 281 0009 BLZ: 600 501 01  
BIC: SOLADEST, IBAN: DE13 6005 0101 0002 8100 09

# Zwischenmitteilung der Geschäftsführung gem. § 37x WpHG der EUWAX Aktiengesellschaft zum 31.03.2014

09.05.2014

## Finanzkalender 2014

01. Juli 2014	Hauptversammlung 2014
August 2014	Halbjahresfinanzbericht 2014
November 2014	Zwischenmitteilung zum 30.09.2014

## Hinweis

Dieser Bericht enthält zukunftsgerichtete Aussagen. Diese Aussagen basieren auf den gegenwärtigen Erwartungen, Vermutungen und Prognosen des Vorstands sowie den ihm derzeit verfügbaren Informationen. Die zukunftsgerichteten Aussagen sind nicht als Garantien der darin genannten zukünftigen Entwicklungen und Ergebnisse zu verstehen. Die zukünftigen Entwicklungen und Ergebnisse sind vielmehr abhängig von einer Vielzahl von Faktoren, sie beinhalten verschiedene Risiken und Unwägbarkeiten und beruhen auf Annahmen, die sich möglicherweise als nicht zutreffend erweisen. Wir übernehmen keine Verpflichtung, die in dieser Mitteilung gemachten zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren.

## Kontakt

EUWAX Aktiengesellschaft  
Börsenstraße 4  
D-70174 Stuttgart  
Fon +49 711 222 985 – 0  
Fax +49 711 222 985 – 222  
Mail [investor.relations@boerse-stuttgart.de](mailto:investor.relations@boerse-stuttgart.de)  
[www.euwax-ag.de](http://www.euwax-ag.de)

Vorstand: Christoph Lammersdorf (Vorsitzender des Vorstands), Ralph Danielski

Aufsichtsratsvorsitzender: Thomas Munz

Rechtsform, Sitz der Gesellschaft: Aktiengesellschaft, Stuttgart  
Registergericht: Amtsgericht Stuttgart HRB Nr. 19972  
USt-ID: DE 175042226

Aufsichtsbehörde:  
Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht:  
Graurheindorfer Straße 108, D-53117 Bonn  
Lurgiallee 12, D-60439 Frankfurt am Main

ISIN: DE 000 566 010 4, WKN: 566010,  
Notiert:  
Regulierter Markt in Stuttgart und München;  
Freiverkehr in Berlin, Düsseldorf, Frankfurt und Hamburg, Xetra®

Ansprechpartner:  
Stefan Bolle | Investor Relations | Fon (0711) 222 985 378 | Fax (0711) 222 985 363 | e-mail: [stefan.bolle@boerse-stuttgart.de](mailto:stefan.bolle@boerse-stuttgart.de)

Birgit Pfeffer | Investor Relations | Fon (0711) 222 985 376 | Fax (0711) 222 985 363 | e-mail: [birgit.pfeffer@boerse-stuttgart.de](mailto:birgit.pfeffer@boerse-stuttgart.de)

EUWAX Aktiengesellschaft  
Börsenstraße 4  
70174 Stuttgart

Postfach 10 11 13  
70010 Stuttgart  
USt-IdNr. DE 17 50 42 226

Tel +49 711 222985-0  
Fax +49 711 222985-222  
[www.euwax-ag.de](http://www.euwax-ag.de)

Vorsitzender des Aufsichtsrates: Thomas Munz  
Vorstand: Christoph Lammersdorf (Vorsitzender), Ralph Danielski  
Sitz: Stuttgart, Amtsgericht Stuttgart HRB 19 972  
Baden-Württembergische Bank  
Kto: 281 0009 BLZ: 600 501 01  
BIC: SOLADEST, IBAN: DE13 6005 0101 0002 8100 09