

# Zwischenmitteilung der Geschäftsführung gem. § 37x WpHG der EUWAX Aktiengesellschaft zum 30.09.2013

08.11.2013

Die Zwischenmitteilung der EUWAX Aktiengesellschaft (EUWAX AG) umfasst den Zeitraum vom Beginn des Geschäftsjahres am 1. Januar 2013 bis zum 30. September 2013.

## Wirtschaftliche Rahmenbedingungen und Auswirkungen auf die EUWAX AG

Nach der Konsolidierungsphase des deutschen Leitindex DAX, die nach Erreichen des Allzeithochs von 8.557 Punkten im Mai begann und sich bis Ende Juni hinzog, konnte der wichtigste deutsche Aktienindex nach anfänglichem Zögern im Juli erneut deutliche Kursgewinne verzeichnen. Treiber hierfür war unter anderem die Ankündigung der US-Notenbank, dass das Anleihenankaufprogramm so bald kein Ende finden wird.

Die Entschärfung des schwelenden Syrienkonflikts sorgte Mitte September auch am deutschen Aktienmarkt für neue Impulse. Die Bekräftigung der EZB Ende September weiter an der Niedrigzinspolitik festzuhalten und die bevorstehende Nominierung von Janet Yellen, einer Verfechterin der lockeren Geldpolitik, als neue US Notenbank Chefin beflügelten die weltweiten Aktienmärkte. Die damit anhaltende hohe Liquidität am Markt trieb den DAX Ende September auf ein neues Allzeithoch von über 8.600 Punkten. Bisher ergaben sich aus der Marktentwicklung keine positiven Impulse für die Handelstätigkeit. Die Anzahl ausgeführter Orders in Stuttgart sank im Vergleich zum Vorjahr leicht um -1 % auf 3,9 Mio. Stück.

## Ertragslage

Die EUWAX AG erzielte im Berichtszeitraum Gesamterträge in Höhe von insgesamt 20,5 Mio. € (Vj. 25,7 Mio. €). Der Ertragsrückgang spiegelte sich insbesondere im Provisionsergebnis wider. Ursächlich hierfür ist neben der weiterhin verhaltenen Transaktionstätigkeit, die erfolgte Anpassung der Quality-Liquidity-Provider Vergütung für bezogene Leistungen der EUWAX AG von der Boerse Stuttgart AG. Die Leistungen sind insbesondere für die Erhaltung und den Ausbau leistungsfähiger IT-Systeme erforderlich.

Gemäß den geltenden rechtlichen Vorschriften erfolgt die Zuführung zum Fonds für allgemeine Bankrisiken nach § 340e HGB für das gesamte Jahr 2013 im Dezember und wird somit das Nettoergebnis des Handelsbestands erst zum Jahresende belasten.

Die Gesamtaufwendungen der Gesellschaft betragen zum 30.09.2013 kumuliert 9,2 Mio. € und lagen somit leicht unter dem Vorjahreswert (-2 %). Sie beinhalten hauptsächlich Personal- und andere Verwaltungsaufwendungen.

Für die ersten neun Monate des Geschäftsjahres lag das Ergebnis vor Steuern somit bei insgesamt 11,3 Mio. € (Vj. 16,3 Mio. €). Der Jahresüberschuss betrug per Ende September 7,8 Mio. € (Vj. 11,3 Mio. €), was einem Ergebnis je Aktie von 1,52 € (Vj. 2,20 €) entspricht.

# Zwischenmitteilung der Geschäftsführung gem. § 37x WpHG der EUWAX Aktiengesellschaft zum 30.09.2013

08.11.2013

## Vermögens- und Finanzlage

Die Bilanzsumme der EUWAX AG verringerte sich gegenüber dem 31.12.2012 um -3 % auf 98,7 Mio. €. Die Veränderung ist im Wesentlichen auf die an die Muttergesellschaft erfolgte Gewinnabführung (-12,1 Mio. €) und das bisher erwirtschaftete Ergebnis (7,8 Mio. €) zurückzuführen. Verzinssliche Passiva lagen weiterhin nicht vor. Die Eigenkapitalquote zum 30.09.2013 betrug bei einem Eigenkapital von 90,7 Mio. € 92 %.

Der Finanzmittelbestand der EUWAX AG verringerte sich im Vergleich zum 31.12.2012 aufgrund der vorgenommenen Gewinnabführung für 2012 an die Muttergesellschaft um 8 % auf 33,5 Mio. €.

## Chancen und Risiken

Die Gesellschaft hat im Rahmen des Geschäftsberichtes für das Geschäftsjahr 2012 ausführlich über die Risikolage berichtet und das Risikomanagementsystem der EUWAX AG beschrieben. Die im Geschäftsbericht gemachten Aussagen besitzen grundsätzlich weiterhin Gültigkeit.

Im Bereich der operationellen und strategischen Risiken beobachtet die Geschäftsleitung der EUWAX AG weiterhin intensiv die Entwicklung im regulatorischen Bereich. Insbesondere die weiteren Entscheidungen bezüglich der Einführung und Ausgestaltung einer Finanztransaktionssteuer sowie der Regulierungsinitiative MiFiD II und deren möglichen Auswirkungen auf den börslichen Wertpapierhandel und die zukünftige Risikotragfähigkeit der EUWAX AG werden eng verfolgt.

Die Einführung einer Finanztransaktionssteuer und weitere regulatorische Vorhaben sind dazu geeignet, die Umsatz- und Ertragsentwicklung der EUWAX AG negativ zu beeinflussen.

## Wesentliche Ereignisse

Im Mitteilungszeitraum sind keine wesentlichen Ereignisse eingetreten.

## Sonstiges

Herr Hans-Joachim Strüder legte sein Amt als Aufsichtsrat der EUWAX AG zum 30.09.2013 nieder und schied zeitgleich aus dem Prüfungsausschuss der EUWAX AG aus.

## Ausblick

Der Vorstand der Gesellschaft hat im Lagebericht für das Geschäftsjahr 2012 eine ausführliche Prognose über die weitere Entwicklung abgegeben. Wesentliche neuere Erkenntnisse liegen der Unternehmensleitung derzeit nicht vor.

Die EUWAX AG wird auch weiterhin die kontinuierliche Verbesserung der Dienstleistungen für Privatanleger fortsetzen, die börsliche Marktführerschaft im Kerngeschäft festigen und die Diversifikationsanstrengungen vorantreiben.

# Zwischenmitteilung der Geschäftsführung gem. § 37x WpHG der EUWAX Aktiengesellschaft zum 30.09.2013

08.11.2013

		1. - 3. Quartal 2013	1. - 3. Quartal 2012	Veränd. absolut	Veränd. relativ
Ergebnis je Aktie	EUR	1,52	2,20	-0,68	-31%
Erträge	TEUR	20.473	25.687	-5.214	-20%
Aufwendungen (ohne Steuern)	TEUR	9.190	9.357	-167	-2%
Ergebnis vor Steuern	TEUR	11.283	16.330	-5.047	-31%
Ergebnis nach Steuern	TEUR	7.829	11.326	-3.497	-31%
Eigenkapital	TEUR	90.709	94.207	-3.497	-4%
EK-Rendite nach Steuern	%	11	16	-5 PP	-31%
Ausgeführte Orders*	TStück	3.926	3.981	-55	-1%
Handelsumsätze*	MEUR	54.521	57.841	-3.320	-6%

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

Stuttgart, den 08. November 2013

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 30.09.2013

08.11.2013

## Finanzkalender 2014

<b>April 2014</b>	Geschäftsbericht 2013
<b>Mai 2014</b>	Zwischenmitteilung zum 31.03.2014
<b>01. Juli 2014</b>	Hauptversammlung 2014
<b>August 2014</b>	Halbjahresfinanzbericht 2014
<b>November 2014</b>	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