

Erläuternder Bericht des Vorstands zu den Angaben im Lagebericht gem. § 289 Abs. 4 HGB

Die SCHNIGGE Wertpapierhandelsbank AG hat mit Veröffentlichung vom 3. September 2015 zu ihrer am 12. Oktober 2015 stattfindenden ordentlichen Hauptversammlung eingeladen. Ab dem Zeitpunkt der Veröffentlichung der Einladung werden die gem. § 175 Abs. 2 AktG in der zum Zeitpunkt der Veröffentlichung geltenden Fassung auszulegenden Unterlagen auf der Internetseite des Unternehmens unter folgendem Link bereitgehalten: <https://www.schnigge.de/investor-relations/hauptversammlungen.html>.

Am 25. April 2007 ist das Zweite Gesetz zur Änderung des Umwandlungsgesetzes in Kraft getreten, durch das u. a. § 175 Abs. 2 AktG geändert und die auszulegenden Unterlagen um einen Bericht des Vorstands zu den Angaben nach § 289 Abs. 4 HGB ergänzt werden. Der Vorstand erstattet demnach folgenden erläuternden Bericht und wird diesen gem. § 120 Abs. 3 AktG auch der Hauptversammlung vorlegen.

Grundkapital, Stimmrechte und Übertragung von Aktien

Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 2.801.785 und ist eingeteilt in 2.801.785 auf den Inhaber lautende Stückaktien ohne Nennwert, die jeweils gleiche Rechte – insbesondere gleiche Stimmrechte – gewähren. Keinem Aktionär und keiner Aktionärsgruppe stehen Sonderrechte zu. Dem Vorstand sind keine Beschränkungen bekannt, die Stimmrecht oder die Übertragung von Aktien betreffen.

Kapitalbeteiligungen von mehr als 10%

Die Augur Financial Holding Zwei GmbH & Co. KG, Frankfurt am Main, ist nach Kenntnis der Gesellschaft mit 92,35% direkt am Grundkapital der Gesellschaft beteiligt. Bei dem genannten Stimmrechtsanteil können sich Veränderungen ergeben haben, die der Gesellschaft gegenüber nicht meldepflichtig waren. Da die Aktien der Gesellschaft Inhaberaktien sind, werden der Gesellschaft Veränderungen beim Aktienbesitz grundsätzlich nur bekannt, wenn sie meldepflichtig sind.

Ernennung und Abberufung von Vorstandsmitgliedern

Der Vorstand besteht gem. § 6 Abs. 1 der Satzung aus mindestens zwei Mitgliedern. Die Ernennung und Abberufung der Mitglieder des Vorstands richtet sich nach § 6 Abs. 1 der Satzung i.V.m. §§ 84, 84 AktG; sie obliegt dem Aufsichtsrat der Gesellschaft.

Satzungsänderungen

Der Aufsichtsrat der Gesellschaft kann gem. § 8 Abs. 4 der Satzung Änderungen und Ergänzungen beschließen, die nur die Fassung, d.h. die sprachliche Form der Satzung betreffen. Alle übrigen Satzungsänderungen bedürfen eines Hauptversammlungsbeschlusses. Die Änderung wird mit der Eintragung in das Handelsregister wirksam. Alle Beschlüsse der Hauptversammlung werden, soweit nicht zwingende gesetzliche Vorschriften oder Bestimmungen der Satzung entgegenstehen, mit einfacher Stimmenmehrheit gefasst. In den Fällen, in denen das Gesetz eine Mehrheit des bei der Beschlussfassung vertretenen Grundkapitals vorschreibt, genügt – sofern es gesetzlich zulässig ist – eine Mehrheit von 3/4 des vertretenen Kapitals erforderlich (§ 15 Abs. 2 der Satzung).

Befugnisse des Vorstands zu Aktenausgabe und Aktienrückkauf

Genehmigtes Kapital

Der Vorstand hat die Befugnis, bis zum 23. Juni 2019 das Grundkapital der Gesellschaft mit Zustimmung des Aufsichtsrats einmal oder mehrfach um bis zu insgesamt EUR 1.400.892 durch Ausgabe von bis zu 1.400.892 neuen Stückaktien gegen Bar- oder Sacheinlagen zu erhöhen (Genehmigtes Kapital 2009). Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats über den Ausschluss des Bezugsrechts der Aktionäre, den Inhalt der Aktienrechte und die Bedingungen der Aktiausgabe zu entscheiden sowie die Einzelheiten der bedingten Kapitalerhöhung und ihre Durchführung festzulegen.

Das Genehmigte Kapital 2014 wurde bis zum 31.12.2014 nicht ausgenutzt.

Bedingtes Kapital

Das Grundkapital ist um weitere bis zu EUR 1.400.892 durch Ausgabe von bis zu 1.400.892 auf den Inhaber lautenden Aktien bedingt erhöht (Bedingtes Kapital 2009). Die bedingte Kapitalerhöhung wird nur insoweit durchgeführt, wie die Inhaber von Options- oder Wandlungsrechten, die von der Gesellschaft oder durch eine Konzerngesellschaft aufgrund des Ermächtigungsbeschlusses der diesjährigen Hauptversammlung bis zum 23. Juni 2014 ausgegeben bzw. garantiert werden, von ihren Options- bzw. Wandlungsrechten Gebrauch machen. Die Ausgabe der neuen Aktien erfolgt zu dem nach Maßgabe des vorstehend bezeichneten Ermächtigungsbeschlusses jeweils zu bestimmenden Options- bzw. Wandlungspreises. Die neuen Aktien nehmen vom Beginn des Geschäftsjahres an, in dem sie aufgrund der Ausübung von Options- oder Wandlungsrechten entstehen, am Gewinn teil. Der Vorstand ist ermächtigt, mit Zustimmung des Aufsichtsrats die weiteren Einzelheiten der Durchführung der bedingten Kapitalerhöhung festzusetzen.

Von der Ermächtigung wurde kein Gebrauch gemacht. Diese galt bis zum 23. Juni 2014 und wurde in der Hauptversammlung vom 24. Juni 2014 nicht erneuert.

Aktienrückkauf

Eine Ermächtigung zum Aktienrückkauf für die Gesellschaft liegt nicht vor.

Wesentliche Vereinbarungen der Gesellschaft, die unter die Bedingungen eines Kontrollwechsels infolge eines Übernahmeangebotes stehen

Bei öffentlichen Angeboten zum Erwerb von Aktien der Gesellschaft gelten ausschließlich Gesetz und Satzung einschließlich der Bestimmungen des deutschen Wertpapiererwerbs- und Übernahmegesetzes. Die Hauptversammlung hat den Vorstand nicht zur Vornahme von in ihre Zuständigkeit fallenden Handlungen ermächtigt, um den Erfolg von etwaigen Übernahmeangeboten zu verhindern.

Entschädigungsvereinbarungen der Gesellschaft, die für den Fall eines Übernahmeangebots mit Vorstandsmitgliedern oder Arbeitnehmern getroffen sind

Mit Mitgliedern des Vorstands bzw. Arbeitnehmern bestehen keine Vereinbarungen über Entschädigungen für den Fall eines Kontrollwechsels.

Art der Stimmrechtskontrolle, wenn Arbeitnehmer am Kapital beteiligt sind und ihre Kontrollrechte nicht unmittelbar ausüben.

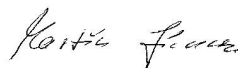
Arbeitnehmer, die Aktionäre der Gesellschaft sind, können Ihre Stimmrechte unmittelbar ausüben.

Düsseldorf, im August 2015

Der Vorstand



Florian Weber



Martin Liedtke