Docusign Envelope ID: 5D6E797F-2749-464C-A9B5-AD0689904995

Deloitte.

BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH

Frankfurt am Main

Testatsexemplar

Lagebericht und Jahresabschluss für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2024 sowie Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

Docusign Envelope ID: 5D6E797F-2749-464C-A9B5-AD0689904995

Deloitte.

Inhaltsübersicht

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Lagebericht und Jahresabschluss
Lagebericht
Bilanz
Gewinn- und Verlustrechnung
Anhang

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfer

Allgemeine Auftragsbedingungen für Wirtschaftsprüferinnen, Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsprüfungs–gesellschaften

Deloitte bezieht sich auf Deloitte Touche Tohmatsu Limited (DTTL), ihr weltweites Netzwerk von Mitgliedsunternehmen und ihre verbundenen Unternehmen (zusammen die „Deloitte-Organisation“). DTTL (auch „Deloitte Global“ genannt) und jedes ihrer Mitgliedsunternehmen sowie ihre verbundenen Unternehmen sind rechtlich selbstständige und unabhängige Unternehmen, die sich gegenüber Dritten nicht gegenseitig verpflichten oder binden können. DTTL, jedes DTTL-Mitgliedsunternehmen und verbundene Unternehmen haften nur für ihre eigenen Handlungen und Unterlassungen und nicht für die der anderen. DTTL erbringt selbst keine Leistungen gegenüber Kunden. Weitere Informationen finden Sie unter www.deloitte.com/de/UeberUns.

Docusign Envelope ID: 5D6E797F-2749-464C-A9B5-AD0689904995

LAGEBERICHT

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM

1. JANUAR 2024 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2024

Gliederung

1. Geschäft und Rahmenbedingungen 2. Ertragslage 3. Finanzlage 4. Vermögenslage 5. Nachtragsbericht 6. Chancen- und Risikobericht und Ausblick

1. Geschäft und Rahmenbedingungen

Die Gesellschaft wurde als BNP Broker GmbH durch notarielle Urkunde vom 26. September 1991 gegründet. Nach Umfirmierung wurde sie am 8. September 1992 als BNP Handels- und Makler GmbH mit Sitz in Frankfurt am Main unter der Nr. HRB 35628 in das Handelsregister beim Amtsgericht Frankfurt am Main eingetragen. Weitere
Umfirmierungen erfolgten am 21. September 1995 in BNP Emissions- und Handelsgesellschaft mbH und am 21. November 2000 in die aktuelle Firma BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH (nachstehend Gesellschaft genannt).

Das Stammkapital in Höhe von EUR 25.564,59 wird von der Alleingesellschafterin BNP PARIBAS S.A., Niederlassung Deutschland, gehalten.

Zwischen der Gesellschaft und der Gesellschafterin, der BNP Paribas S.A., wurde mit notarieller Urkunde vom 26. September 1991 ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag geschlossen. Hiernach ist die Gesellschaft verpflichtet, ihren gesamten, nach den maßgeblichen handelsrechtlichen Vorschriften ermittelten Gewinn an die Gesellschafterin abzuführen. Die Gesellschafterin ist verpflichtet, jeden entstehenden Jahresfehlbetrag auszugleichen. Die jeweiligen Zahlungsverpflichtungen werden mit Feststellung des jeweiligen Jahresabschlusses fällig. Aufgrund steuerlicher Anforderungen wurde am 1. November 2019 ein Änderungsvertrag zu dem Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag vom 26. September 1991 abgeschlossen.

Die Gesellschaft hat am 18. Juli 2017 mit der BNP Paribas S.A. Paris einen Garantievertrag zu Gunsten der Inhaber ihrer ausstehenden Wertpapiere abgeschlossen. Darin übernimmt die

BNP Paribas S.A. Paris eine unbedingte und unwiderrufliche Garantie für die ordnungsgemäße Zahlung von sämtlichen nach Maßgabe der jeweiligen Wertpapierbedingungen zahlbaren Beträgen.

Docusign Envelope ID: 5D6E797F-2749-464C-A9B5-AD0689904995

Die geschäftliche Aktivität der Gesellschaft umfasste im Berichtszeitraum ausschließlich die Emission und den Verkauf von Wertpapieren (überwiegend Optionsscheine und Zertifikate auf Aktien, Währungen, Aktienkörbe, Indizes und Rohstoffe sowie zum geringeren Teil auch Aktienanleihen) sowie den Kauf korrespondierender
Deckungsgeschäfte. Die emittierten Wertpapiere wurden grundsätzlich zu Marktpreisen an die BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS S.N.C., Paris (ehemals BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C.) verkauft. Zur Deckung wurden von der BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS S.N.C., PARIS (ehemals BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C.) kongruente OTC-Optionen erworben.

Der Vertrieb der Wertpapiere an den Enderwerber erfolgt durch die BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS S.N.C., PARIS (ehemals BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C.) bzw. bei Fixed Income Zertifikaten und Credit Linked Notes durch die BNP PARIBAS S.A. und hat daher keinen Einfluss auf die wirtschaftlichen Verhältnisse der Emittentin.

Im 2. Halbjahr 2024 belief sich der Umsatz der BNP Paribas Gruppe im deutschen Derivatemarkt auf ca. 17.596 Mio. EUR. Dies entspricht eine Zunahme von 11,6% gegenüber dem entsprechenden Vorjahreszeitraum. Der Zunahme im Gesamtmarkt betrug 15,3%. Der Umsatzmarktanteil der Gruppe lag im 2. Halbjahr 2024 bei 19,9% gegenüber 20,5% im 2. Halbjahr 2023. Für das Gesamtjahr 2023 sank der Umsatzanteil des Konzerns von ca.
21% (2023) auf ca. 19%.

Die Bilanzsumme erhöhte sich gegenüber dem 31.12.2023 um 14% von 7.196 Mio. EUR auf 8.211 Mio. EUR. Im Vergleich zum 30.06.2024 war ein Anstieg der Bilanzsumme um 6% zu verzeichnen.

Die externe Platzierungsquote erhöht sich von 49,8% zum 31.12.2023 auf 50,48% zum 31.12.2024.

2. Ertragslage

Da die Erlöse aus dem Verkauf der emittierten Wertpapiere und die Prämien für den Erwerb der korrespondierenden Deckungsgeschäfte sowie die Wertänderungen von Grund- und Deckungsgeschäft stets identisch sind, ist das Emissionsgeschäft für die Gesellschaft ergebnisneutral. In Anlehnung von der IDW Stellungnahme zur handelsrechtlichen Bilanzierung von Bewertungseinheiten (IDW RS HFA 35) werden die sich ausgleichenden aus der Beendigung der Sicherungsbeziehungen oder aus Zins- oder sonstigen Zwischenzahlungen resultierenden Zahlungsströme ohne Berührung der Gewinn- und Verlustrechnung gebucht.

Docusign Envelope ID: 5D6E797F-2749-464C-A9B5-AD0689904995

Die Geschäftsführung und die Verwaltung der Gesellschaft erfolgten durch Mitarbeiter der BNP PARIBAS S.A.,
Niederlassung Deutschland. Eigene Mitarbeiter beschäftigt die Gesellschaft nicht. Personalkosten fallen daher nicht an. Die sonstigen Sachaufwendungen werden generell an die BNP PARIBAS S.A., Niederlassung Deutschland, weiterbelastet. Das Nettoergebnis der Gesellschaft ist somit unabhängig vom Emissionsvolumen und beträgt konzeptionsbedingt stets 0,00 EUR.

Der Anstieg der Betriebskosten war vor allem auf die erhöhte Emissionstätigkeit zurückzuführen (2024 wurden deutlich mehr Produkte emittiert als 2023) und auf die Tatsache, dass manche regulatorische Kosten für 2023 erst 2024 in Rechnung gestellt wurden.

3. Finanzlage

Das ausgewiesene Eigenkapital der Gesellschaft in Höhe von EUR 25.564,59 beinhaltet ausschließlich das von der Alleingesellschafterin BNP PARIBAS S.A., Niederlassung Deutschland, voll eingezahlte Stammkapital. Die Einzahlung des Stammkapitals erfolgte durch Gutschrift auf dem bei der Alleingesellschafterin eingerichteten Kontokorrentkonto der Gesellschaft.

Art und Abwicklung der geschäftlichen Aktivitäten der Gesellschaft sind darauf ausgerichtet, eine stets ausgeglichene Finanzlage zu gewährleisten. Die Verbindlichkeiten aus der Emission von Wertpapieren werden generell durch laufzeitkongruente, währungsgleiche und preisrisikoidentische Finanzinstrumente abgesichert. Bei den Fixed Income Zertifikaten erfolgt die Deckung durch die Platzierung des Verkaufserlöses als Festgeld und einen Swap, mit dem die Zinserträge aus dem Festgeld gegen die Performance des Zertifikats getauscht werden. Bei allen anderen emittierten Wertpapieren werden zur Deckung OTC Call Optionen auf das begebene Wertpapier mit einem Basispreis von Null erworben. Die Deckungsgeschäfte sind somit sowohl hinsichtlich der Wertentwicklung als auch der Cash Flows als perfect Hedge ausgestaltet. Die Wertpapierverkäufe und die korrespondierenden Deckungsgeschäfte wurden im Berichtszeitraum stets mit dem selben Kontrahenten (BNP PARIBAS S.A., Paris, bzw. BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS S.N.C., Paris (ehemals BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C.), Paris) getätigt und aufgrund der bestehenden Nettingvereinbarung zahlungsunwirksam abgewickelt. Zahlungswirksame Geschäftsvorfälle ergeben sich nur bezüglich der Sonstigen betrieblichen Aufwendungen (Emissionsgebühren, Publizierungskosten usw.) und bezüglich deren Weiterbelastung an die BNP PARIBAS S.A.,

Docusign Envelope ID: 5D6E797F-2749-464C-A9B5-AD0689904995

Niederlassung Deutschland. Sowohl eingehende als auch ausgehende Zahlungen erfolgen ausschließlich über das oben erwähnte Kontokorrentkonto.

Alle Forderungen (aus Kontokorrentguthaben und Optionsrechten) bestehen gegenüber Unternehmen der BNP PARIBAS Gruppe. Adressausfallrisiken außerhalb der BNP PARIBAS Gruppe bestehen nicht.

4. Vermögenslage

Aufgrund der ergebnisneutralen Ausgestaltung der geschäftlichen Aktivitäten der Gesellschaft ergeben sich keine Veränderungen der Netto-Vermögensposition. Sie beläuft sich stets auf den Betrag des voll eingezahlten Stammkapitals in Höhe von 25.564,59 EUR. Zahlungswirksame Geschäftsvorfälle ergeben sich nur durch die Begleichung externer Rechnungen sowie durch die quartalsweise Weiterbelastung der von der Gesellschaft beglichenen Rechnungen an die BNP PARIBAS S.A., Niederlassung Deutschland. Die bis zum 31.12.2024 bei der Gesellschaft angefallenen Kosten waren zum Bilanzstichtag bereits von der BNP PARIBAS S.A., Niederlassung Deutschland, erstattet.

Die Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage der Gesellschaft sind geordnet. Dies gilt auch zum Zeitpunkt der Erstellung des Lageberichts.

5. Nachtragsbericht

Vorgänge von besonderer Bedeutung, die Auswirkungen auf die Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage der Gesellschaft haben könnten, sind nach dem Schluss des Berichtszeitraums nicht eingetreten. Die aktuelle Ukraine-Krise hat derzeit keine erkennbaren negativen Auswirkungen auf die Vermögens-, Ertrags- und Finanzlage der Gesellschaft.

6. Chancen- und Risikobericht und Ausblick

Die Gesellschaft verkauft die von ihr emittierten Wertpapiere ausschließlich an andere Gesellschaften der BNP
PARIBAS Gruppe und schließt gleichzeitig mit diesen korrespondierende Deckungsgeschäfte ab. Gemäß Beschluss der Geschäftsführung werden die emittierten Wertpapiere und die darauf bezogenen Sicherungsgeschäfte jeweils zu einer Bewertungseinheit nach § 254 HGB zusammengefasst. Die Bewertungseinheiten werden jeweils zum Laufzeitbeginn gebildet und bis zur Fälligkeit durchgehalten. Preisänderungsrisiken bestehen daher nicht.

Docusign Envelope ID: 5D6E797F-2749-464C-A9B5-AD0689904995

Erfüllungsrisiken ergeben sich ebenfalls nicht, da die Zahlungen aus dem Verkauf der emittierten Wertpapiere und aus dem Erwerb der Deckungsgeschäfte sowie im Rahmen von Ausübungen stets aufgerechnet werden. Das Prospektrisiko sowie das operationelle Risiko werden vereinbarungsgemäß nicht von der Gesellschaft, sondern vom Anbieter der Wertpapiere (BNP PARIBAS FINANCIAL MARKETS S.N.C., PARIS (ehemals BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C.) getragen. Forderungen bestehen ausschließlich gegenüber Gesellschaften der BNP PARIBAS Gruppe. Der Geschäftsbetrieb ist konzeptionsbedingt ergebnisneutral. Im theoretischen Fall eines dennoch entstehenden Jahresfehlbetrages wäre dieser aufgrund des abgeschlossenen Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages von der BNP PARIBAS
S.A. auszugleichen. Ein eigenständiges Risiko ist bei der Gesellschaft daher nicht gegeben. Für die Risikobeurteilung ist die Bonität der BNP PARIBAS Gruppe ausschlaggebend.

Liquiditätsrisiken sind aufgrund der Einbindung in die BNP PARIBAS Gruppe von der Einhaltung der Verpflichtungen der Gesellschaften der BNP PARIBAS Gruppe abhängig. Derzeit sind keine konkreten Liquiditätsrisiken vorhanden.

Im 2. Halbjahr 2024 ist der Gesamtumsatz am deutschen Zertifikate- und Optionsscheinmarkt gegenüber dem 2. Halbjahr 2023 um ca. 15,3% aufgehoben. Gleichzeitig ist der Marktanteil von ca. 20,5% im 2. Halbjahr 2023 auf ca. 19,9% im 2. Halbjahr 2024 gesunken.

Die BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH hat im Jahr 2024 ca. 800 000 Produkte emittiert; Dies entspricht einer Erhöhung von ca. 26% zum Vorjahr (ca. 633.000 Neuemissionen in 2023). Generell ist die Stärke der Emissionstätigkeit sehr von der Volatilität an den Märkten und der allgemeinen Nachfrage nach strukturierten Wertpapieren abhängig. Für 2025 wird bei gleichen Marktbedingungen eine leicht höhere Emissionstätigkeit erwartet als 2024.

Frankfurt am Main, 26.03.2025

Grégoire Toublanc

Dr. Carsten Esbach

Docusign Envelope ID: 5D6E797F-2749-464C-A9B5-AD0689904995

BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Bilanz zum 31. Dezember 2024

AKTIVA		31.12.2024 EUR	31.12.2023 TEUR
A.	**UMLAUFVERMÖGEN**		
I.	**Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände**		
1.	Forderungen gegen verbundene Unternehmen davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 306.684.723,79 (31.12.23 TEUR 163.790) davon gegenüber Gesellschafter EUR 330.299.723,79 (31.12.23 TEUR 180.936)	330.299.723,79	180.936
2.	Sonstige Vermögensgegenstände davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 7.539.625.581,33 (31.12.23 TEUR 4.188.691) davon bei verbundenen Unternehmen EUR 7.880.268.493,48 (31.12.23 TEUR 7.014.601)	7.880.268.493,48	7.014.601
II.	**Guthaben bei Kreditinstituten** davon beim Gesellschafter EUR 289.680,85 (31.12.23 TEUR 65)	289.680,85	65
		8.210.857.898,12	7.195.601

PASSIVA		31.12.2024 EUR	31.12.2023 TEUR
A.	**EIGENKAPITAL** Gezeichnetes Kapital	25.564,59	26
B.	**RÜCKSTELLUNGEN** Sonstige Rückstellungen	80.000,03	33
C.	**VERBINDLICHKEITEN**		
1.	Anleihen davon konvertibel EUR 1.925.756.817,10 (31.12.23 TEUR 1.577.017) davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 68.346.777,47 (31.12.23 TEUR 1.956.732)	4.767.381.596,04	4.321.475
2	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 184.116,23 (31.12.23 TEUR 6)	184.116,23	6
3	Sonstige Verbindlichkeiten davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 287.275.134,68 (31.12.23 TEUR 886.324)	3.443.186.621,23	2.874.062
		8.210.857.898,12	7.195.601

Classification : Internal

Docusign Envelope ID: 5D6E797F-2749-464C-A9B5-AD0689904995

BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Gewinn- und Verlustrechnung für den Zeitraum 1. Januar 2024 bis 31. Dezember 2024

	01.01.-31.12.2024 EUR	2023 TEUR
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit		
1. Sonstige betriebliche Erträge	1.604.912,41	647
2. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.604.912,41	-647
3. **Jahresüberschuss**	**0,00**	**0**

Docusign Envelope ID: 5D6E797F-2749-464C-A9B5-AD0689904995

BNP PARIBAS EMISSIONS- UND HANDELSGESELLSCHAFT MBH, FRANKFURT AM MAIN

ANHANG ZUM JAHRESABSCHLUSS PER 31. DEZEMBER 2024

I. BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

1. Allgemeines

Der Jahresabschluss der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main, im Folgenden auch „Gesellschaft“ genannt, wurde nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches und den ergänzenden Vorschriften des GmbH-Gesetzes aufgestellt. Die Erleichterungsvorschriften für kleine Kapitalgesellschaften gemäß § 288 Abs. 1 HGB wurden nur teilweise in Anspruch genommen.

Die Gesellschaft wurde als BNP Broker GmbH durch notarielle Urkunde vom 26. September 1991 gegründet. Nach Umfirmierung wurde sie am 8. September 1992 als BNP Handels- und Makler GmbH mit Sitz in Frankfurt am Main unter der Nr. HRB 35628 in das Handelsregister beim Amtsgericht Frankfurt am Main eingetragen. Weitere Umfirmierungen erfolgten am 21. September 1995 in BNP Emissions- und Handelsgesellschaft mbH und am 21. November 2000 in die aktuelle Firma BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH (nachstehend Gesellschaft genannt).

Für die Darstellung der Gewinn- und Verlustrechnung wurde das Gesamtkostenverfahren gemäß § 275 Abs. 2 HGB gewählt.

2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Die angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden waren im Vergleich zum Jahresabschluss per 31.12.2023 unverändert.

Die Guthaben bei Kreditinstituten sind zu Nennwerten angesetzt.

Sämtliche Verbindlichkeiten aus emittierten Wertpapieren und die in Forderungen und Sonstige Vermögensgegenstände ausgewiesenen Sicherungsgeschäfte wurden zu Bewertungseinheiten gemäß § 254 HGB zusammengefasst, bei denen es sich um perfekte Micro Hedges handelt. Bilanziell werden die Bewertungseinheiten nach der sogenannten Einfrierungsmethode abgebildet und somit zu den

Anschaffungskosten der Deckungsgeschäfte bewertet. Die sich ausgleichenden Wertänderungen der emittierten Wertpapiere und der Deckungsgeschäfte werden nicht bilanziert. Rücknahmen emittierter Wertpapiere von der Vertriebsgesellschaft vor Endfälligkeit, sowie Teilausübungen werden mit dem gewogenen Durchschnittskurs ausgebucht. Wertberichtigungen auf Forderungen und Sonstige Vermögensgegenstände waren nicht erforderlich.

In der Bilanz ausgewiesene Emissionen werden bei Fälligkeit, Delisting oder Knock-out ausgebucht.

Die Angaben nach § 285 Nr. 19 und Nr. 23 HGB zu den Bewertungseinheiten sind unter II. Punkt 5. des Anhangs tabellarisch dargelegt.

Da die Erlöse aus dem Verkauf der emittierten Wertpapiere und die Prämien für den Erwerb der korrespondierenden Deckungsgeschäfte sowie die Wertänderungen von Grund- und Deckungsgeschäft stets identisch sind, ist das Emissionsgeschäft für die Gesellschaft ergebnisneutral. In Anwendung von der IDW Stellungnahme zur handelsrechtlichen Bilanzierung von Bewertungseinheiten (IDW RS HFA 35) werden die sich ausgleichenden aus der Beendigung der Sicherungsbeziehungen oder aus Zins- oder sonstigen Zwischenzahlungen resultierenden Zahlungsströme ohne Berührung der Gewinn- und Verlustrechnung gebucht.

Das Gezeichnete Kapital ist zum Nennbetrag angesetzt und voll eingezahlt.

Die **Sonstigen Rückstellungen** wurden in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrags gebildet.

Fremdwährungsaktiva oder –passiva in den Bilanzposten „Forderungen gegen verbundene Unternehmen“, „Sonstige Vermögensgegenstände“, „Anleihen“ und „Sonstige Verbindlichkeiten“ wurden zu historischen Devisenkursen im jeweiligen Emissionszeitpunkt umgerechnet. Aufgrund der vollständigen Absicherung von Fremdwährungspositionen durch spiegelbildliche Deckungsgeschäfte wurde auf eine Folgebewertung der Geschäfte in Fremdwährung verzichtet.

II. ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

1. Umlaufvermögen

Die „Forderungen gegen verbundene Unternehmen“ enthalten bei der Gesellschafterin BNP Paribas S.A. im Rahmen der Deckungsgeschäfte für Fixed Income Zertifikate platzierte Festgelder.

Die „Sonstigen Vermögensgegenstände“ enthalten die von verbundenen Unternehmen zur Absicherung der Wertpapiere im Umlauf erworbenen OTC-Optionen i.H.v. TEUR 8.210.568 einschließlich auf fremde Währungen lautende OTC-Optionen i.H.v. TUSD 139.720, TCHF 395 und TGBP 2.869.

Das „Guthaben bei Kreditinstituten“ besteht ausschließlich aus einem bei der Gesellschafterin BNP PARIBAS S.A., Niederlassung Deutschland, bestehenden Kontokorrent-Guthaben.

2. Rückstellungen

Die „Sonstigen Rückstellungen“ wurden gebildet für nicht abgerechnete Leistungen im Rahmen des Emissionsgeschäfts und des Jahresabschluss zum 31.12.2024.

3. Verbindlichkeiten

Die „Anleihen“ enthalten emittierte Zertifikate i.H.v. TEUR 4.767.382 einschließlich der auf Fremdwährung lautenden Zertifikate i.H.v. TUSD 76.272, TCHF 395 und TGBP 757.

Die „Sonstigen Verbindlichkeiten“ enthalten emittierte Optionsscheine i.H.v. TEUR 3.443.187.

4. Fristengliederung der Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten aus emittierten Wertpapieren setzen sich wie folgt zusammen:

		davon Restlaufzeit	davon Restlaufzeit	davon Restlaufzeit	
	Gesamtbetrag	bis zu 1 Jahr	über 1 Jahr bis zu 5 J.	über 5 Jahre	davon gesichert
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Anleihen	4.767.382	68.347	4.289.449	409.586	0
Sonstige Verbindlichkeiten	3.443.187	287.275	3.083.257	72.655	0
Summe	8.210.568	355.622	7.372.706	482.241	0

5. Art und Umfang von derivativen Finanzgeschäften sowie Angaben zu den Bewertungseinheiten nach § 254 HGB

Art und Umfang der emittierten Wertpapiere und der zu deren Deckung erworbenen OTC-Optionen sind in den nachfolgenden Tabellen dargestellt. Da bei den Emissionen überwiegend keine Nominalbeträge definiert sind, erfolgt die Angabe des Volumens in Stück. Die emittierten Wertpapiere und die erworbenen OTC-Optionen sind zu vollständig wirksamen Bewertungseinheiten nach § 254 HGB zusammengefasst

Docusign Envelope ID: 5D6E797F-2749-464C-A9B5-AD0689904995

(perfect micro hedge), so dass jegliche Wert- und Zahlungsstromänderungsrisiken (u.a. Preisänderungs-, Zins-, Fremdwährungs-, Bonitäts-/Ausfall- als auch Liquiditätsrisiken) ausgeschlossen sind. Die Effektivität der Bewertungseinheit ist durch die Übereinstimmung der Bedingungen und Parameter von Grund- und Sicherungsgeschäft gegeben. Die Beurteilung der Wirksamkeit erfolgt nach der Critical Term Match Methode.
In der Bilanz werden die derivativen bzw. strukturierten Finanzgeschäfte wie folgt ausgewiesen:

emittierte Zertifikate	Passivposten Anleihen
emittierte Optionsscheine	Passivposten Sonstige Verbindlichkeiten
erworbene Optionen	Aktivposten Sonstige Vermögensgegenstände

Die im Zusammenhang mit der Deckung der Fixed Income Zertifikate abgeschlossenen Swapgeschäfte sind in der Bilanz nicht ausgewiesen.

Zusammenfassung Emissionsbestand per 31.12.2024

WP-Art : Optionsscheine (EUR) börsennotiert

Bilanzposition: Sonstige Verbindlichkeiten

Stück		Buchwert	Zeitwert	Differenz
Kategorie :	**aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte**			
890.015.639		2.146.498.711,93	847.110.265,83	1.299.388.446,10
651.921.649		898.155.428,13	2.084.535.269,81	-1.186.379.841,68
Kategorie :	**Rohstoffe**			
24.972.458		92.986.458,29	41.664.044,01	51.322.414,28
12.091.993		39.733.665,29	92.216.903,03	-52.483.237,74
Kategorie :	**Währungen**			
13.698.555		80.361.113,50	32.078.117,23	48.282.996,27
12.488.798		33.629.566,65	68.551.894,98	-34.922.328,33
Kategorie :	**Sonstige**			
42.108.993		121.768.662,08	37.396.544,59	84.372.117,49
11.997.919		30.053.015,36	51.451.071,40	-21.398.056,04
Gesamtsumme:	**Optionsscheine (börsennotiert)**			
970.795.645		2.441.614.945,80	958.248.971,66	1.483.365.974,14
688.500.359		1.001.571.675,43	2.296.755.139,22	-1.295.183.463,79
1.659.296.004		**3.443.186.621,23**	**3.255.004.110,88**	**188.182.510,35**

WP-Art : Zertifikate (EUR) börsennotiert

Bilanzposition: Anleihen

Stück		Buchwert	Zeitwert	Differenz
Kategorie :	**aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte**			

11.216.551		1.158.971.258,72	681.284.110,96	477.687.147,76
20.375.552		1.226.678.542,07	1.390.843.457,69	-164.164.915,62
	Kategorie :	**Rohstoffe**		
6.941		445.781,55	200.677,74	245.103,81
142.132		8.334.347,71	9.663.005,50	-1.328.657,79
	Kategorie :	**Sonstige**		
4.706		4.706.000,00	2.807.715,45	1.898.284,55
192.367		30.191.992,65	31.606.125,58	-1.414.132,93
Gesamtsumme:	**Zertifikate (börsennotiert)**			
11.228.198		1.164.123.040,27	684.292.504,15	479.830.536,12
20.710.051		1.265.204.882,43	1.432.112.588,77	-166.907.706,34
31.938.249		**2.429.327.922,70**	**2.116.405.092,92**	**312.922.829,78**

WP-Art : Aktienanleihen (EUR) börsennotiert

Bilanzposition: Anleihen

Stück		**Buchwert**	**Zeitwert**	**Differenz**
	Kategorie :	**aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte**		
773.753		556.052.190,10	403.015.275,97	153.036.914,13
7.374.619		1.295.087.223,71	1.409.995.857,02	-114.908.633,31
	Kategorie :	**Rohstoffe**		
4.649		4.649.000,00	4.548.968,19	100.031,81
79.195		14.039.500,00	15.743.931,90	-1.704.431,90
Gesamtsumme:	**Aktienanleihen (börsennotiert)**			
778.402		560.701.190	407.564.244	153.136.946
7.453.814		1.309.126.724	1.425.739.789	-116.613.065
8.232.216		**1.869.827.913,81**	**1.833.304.033,08**	**36.523.880,73**

WP-Art : FI Zertifikate (EUR) börsennotiert

Bilanzposition: Anleihen

Stück		**Buchwert**	**Zeitwert**	**Differenz**
	Kategorie :	**Zinsen**		
329.220		329.220.000,00	335.912.467,62	-6.692.467,62
Gesamtsumme:	**Zertifikate (börsennotiert)**			
329.220		329.220.000,00	335.912.467,62	-6.692.467,62
329.220		**329.220.000,00**	**335.912.467,62**	**-6.692.467,62**

Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.

1.699.795.688,95	**8.071.562.457,74**	**7.540.625.704,50**	**530.936.753,24**

Docusign Envelope ID: 5D6E797F-2749-464C-A9B5-AD0689904995

OTC Optionen (EUR) Kauf

Bilanzposition: Sonstige Vermögensgegenstände

Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
1. Underlying Optionsscheine auf Aktien/Aktienindizes			
651.921.648,56	898.155.428,13	2.084.535.269,81	-1.186.379.841,68
890.015.639,39	2.146.498.711,93	847.110.265,83	1.299.388.446,10
2. Underlying Optionsscheine auf Rohstoffe			
12.091.993,00	39.733.665,29	92.216.903,03	-52.483.237,74
24.972.458,00	92.986.458,29	41.664.044,01	51.322.414,28
3. Underlying Optionsscheine auf Währungen			
12.488.798,00	33.629.566,65	68.551.894,98	-34.922.328,33
13.698.555,00	80.361.113,50	32.078.117,23	48.282.996,27
4. Underlying Optionsscheine auf sonstige Geschäfte			
11.997.919,00	30.053.015,36	51.451.071,40	-21.398.056,04
42.108.993,00	123.619.662,08	37.396.544,59	86.223.117,49
5. Underlying Zertifikate auf Aktien/Aktienanleihen			
20.375.552,00	1.226.678.542,07	1.390.843.457,69	-164.164.915,62
11.216.551,00	1.158.971.258,72	681.284.110,96	477.687.147,76
6. Underlying Zertifikate auf Rohstoffe			
142.132,00	8.334.347,71	9.663.005,50	-1.328.657,79
6.941,00	445.781,55	200.677,74	245.103,81
7. Underlying Zertifikate auf sonstige Geschäfte			
192.367,00	30.191.992,65	31.606.125,58	-1.414.132,93
4.706,00	4.706.000,00	2.807.715,45	1.898.284,55
8. Underlying Aktienanleihen			
7.374.619,00	1.295.087.223,71	1.409.995.857,02	-114.908.633,31
773.753,00	556.052.190,10	403.015.275,97	153.036.914,13
9. Underlying Aktienanleihen auf Rohstoffe			
79.195,00	14.039.500,00	15.743.931,90	-1.704.431,90
4.649,00	4.649.000,00	4.548.968,19	100.031,81
Gesamtsumme OTC - Optionen			
1. Underlying Optionsscheine			
688.500.358,56	1.001.571.675,43	2.296.755.139,22	-1.295.183.463,79
970.795.645,39	2.441.614.945,80	958.248.971,66	1.483.365.974,14
1.659.296.003,95	**3.443.186.621,23**	**3.255.004.110,88**	**188.182.510,35**
2. Underlying Zertifikate			
20.710.051,00	1.265.204.882,43	1.432.112.588,77	-166.907.706,34
11.228.198,00	1.164.123.040,27	684.292.504,15	479.830.536,12

31.938.249,00	**2.429.327.922,70**	**2.116.405.092,92**	**312.922.829,78**
3. Underlying Aktienanleihen			
7.453.814,00	1.309.126.723,71	1.425.739.788,92	-116.613.065,21
778.402,00	560.701.190,10	407.564.244,16	153.136.945,94
8.232.216,00	**1.869.827.913,81**	**1.833.304.033,08**	**36.523.880,73**
Total OTC Optionen			
1.699.466.468,95	**7.742.342.457,74**	**7.204.713.236,88**	**537.629.220,86**

Deckungsgeschäfte (EUR) FI Zertifikate (Festgelder+Swaps)

Bilanzposition: Forderungen gegen verbundene Unternehmen

Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
1. Underlying FI Zertifikate auf Zinsen			
126	329.220.000	335.912.468	-6.692.467,62
Gesamtsumme:	**Deckungsgeschäfte FI Zertifikate**		
126	329.220.000,00	335.912.467,62	-6.692.467,62
126	**329.220.000,00**	**335.912.467,62**	**-6.692.467,62**

WP-Art : Zertifikate (USD) börsennotiert

Bilanzposition: Anleihen

Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
Kategorie :	**aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte**		
77.149	25.676.758,90	15.648.349,70	10.028.409,20
173.459	54.271.379,59	58.012.668,60	-3.741.289,01
Gesamtsumme:	**Zertifikate (börsennotiert)**		
77.149	25.676.758,90	15.648.349,70	10.028.409,20
173.459	54.271.379,59	58.012.668,60	-3.741.289,01
250.608	**79.948.138,49**	**73.661.018,30**	**6.287.120,19**

WP-Art : Aktienanleihen (USD) börsennotiert

Bilanzposition: Anleihen

Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
Kategorie :	**aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte**		
967.897	12.604.181,76	11.494.666,56	1.109.515,20
78.321	33.839.393,50	40.259.448,97	-6.420.055,47
Kategorie :	**Rohstoffe**		

68.116		6.578.395,87	9.521.773,32	-2.943.377,45
Gesamtsumme:	**Aktienanleihen (börsennotiert)**			
1.036.013		19.182.577,62	21.016.439,88	-1.833.862,26
78.321		33.839.393,50	40.259.448,97	-6.420.055,47
1.114.334		**53.021.971,12**	**61.275.888,85**	**-8.253.917,73**

WP-Art : FI Zertifikate (USD) börsennotiert

Bilanzposition: Anleihen

Stück		**Buchwert in EUR**	**Zeitwert in EUR**	**Differenz**
Kategorie :	**Zinsen**			
1.080		1.079.723,79	1.081.606,79	-1.883,00
Gesamtsumme:	**Zertifikate (börsennotiert)**			
1.080		1.079.723,79	1.081.606,79	-1.883,00
1.080		**1.079.723,79**	**1.081.606,79**	**-1.883,00**

Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.

1.364.942,00	**134.049.833,41**	**136.018.513,94**	**-1.968.680,53**

OTC Optionen (USD) Kauf

Bilanzposition: Sonstige Vermögensgegenstände

Stück	**Buchwert in EUR**	**Zeitwert in EUR**	**Differenz**
1. Underlying Zertifikate auf Aktien/Aktienanleihen			
173.459,00	54.271.379,59	58.012.668,60	-3.741.289,01
77.149,00	25.676.758,90	15.648.349,70	10.028.409,20
2. Underlying Aktienanleihen auf Aktien/Aktienanleihen			
78.321,00	33.839.393,50	40.259.448,97	-6.420.055,47
967.897,00	12.604.181,76	11.494.666,56	1.109.515,20
3. Underlying Aktienanleihen auf Rohstoffe			
68.116,00	6.578.395,87	9.521.773,32	-2.943.377,45
Gesamtsumme OTC - Optionen			
1. Underlying Zertifikate			
173.459,00	54.271.379,59	58.012.668,60	-3.741.289,01
77.149,00	25.676.758,90	15.648.349,70	10.028.409,20
250.608,00	**79.948.138,49**	**73.661.018,30**	**6.287.120,19**
3. Underlying Aktienanleihen			
78.321,00	33.839.393,50	40.259.448,97	-6.420.055,47
1.036.013,00	19.182.577,62	21.016.439,88	-1.833.862,26

1.114.334,00	**53.021.971,12**	**61.275.888,85**	**-8.253.917,73**

Total OTC Optionen

1.364.942,00	**132.970.109,61**	**134.936.907,15**	**-1.966.797,54**

Deckungsgeschäfte (USD) FI Zertifikate (Festgelder+Swaps)

Bilanzposition: Forderungen gegen verbundene Unternehmen

Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
1. Underlying FI Zertifikate auf Zinsen			
1.080	1.079.723,79	1.081.606,79	-1.883,00
Gesamtsumme: Deckungsgeschäfte FI Zertifikate			
1.080	1.079.723,79	1.081.606,79	-1.883,00
1.080	**1.079.723,79**	**1.081.606,79**	**-1.883,00**

WP-Art : Zertifikate (CHF) börsennotiert

Bilanzposition: Anleihen

Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte			
400	425.468,77	420.797,21	4.671,56
Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)			
400	425.468,77	420.797,21	4.671,56
400	**425.468,77**	**420.797,21**	**4.671,56**

Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.

400,00	**425.468,77**	**420.797,21**	**4.671,56**

OTC Optionen (CHF) Kauf

Bilanzposition: Sonstige Vermögensgegenstände

Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
1. Underlying Zertifikate auf Aktien/Aktienanleihen			
400,00	425.468,77	420.797,21	4.671,56

Gesamtsumme OTC - Optionen

1. Underlying Zertifikate			
400,00	425.468,77	420.797,21	4.671,56

400,00	**425.468,77**	**420.797,21**	**4.671,56**

Total OTC Optionen

400,00	**425.468,77**	**420.797,21**	**4.671,56**

WP-Art : Zertifikate (GBP) **börsennotiert**

Bilanzposition: Anleihen

Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
Kategorie :	**aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte**		
1.700	2.053.807,33	914.584,99	1.139.222,34
Gesamtsumme:	**Zertifikate (börsennotiert)**		
1.700	2.053.807,33	914.584,99	1.139.222,34
1.700	**2.053.807,33**	**914.584,99**	**1.139.222,34**

WP-Art : Aktienanleihen (GBP) **börsennotiert**

Bilanzposition: Anleihen

Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
Kategorie :	**aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte**		
2.050	2.476.650,02	2.551.618,44	-74.968,42
Gesamtsumme:	**Aktienanleihen (börsennotiert)**		
2.050	2.476.650,02	2.551.618,44	-74.968,42
2.050	**2.476.650,02**	**2.551.618,44**	**-74.968,42**

Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.

3.750,00	**4.530.457,35**	**3.466.203,43**	**1.064.253,92**

OTC Optionen (GBP) Kauf

Bilanzposition: Sonstige Vermögensgegenstände

Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
1. Underlying Zertifikate auf Aktien/Aktienanleihen			
1.700,00	2.053.807,33	914.584,99	1.139.222,34
2. Underlying Aktienanleihen			
2.050,00	2.476.650,02	2.551.618,44	-74.968,42

Gesamtsumme OTC - Optionen

1. Underlying Zertifikate			
1.700,00	2.053.807,33	914.584,99	1.139.222,34
1.700,00	**2.053.807,33**	**914.584,99**	**1.139.222,34**
2. Underlying Aktienanleihen			
2.050,00	2.476.650,02	2.551.618,44	-74.968,42
2.050,00	**2.476.650,02**	**2.551.618,44**	**-74.968,42**
Total OTC Optionen			
3.750,00	**4.530.457,35**	**3.466.203,43**	**1.064.253,92**

Zusammenfassung Emissionsbestand per 31.12.2023

WP-Art : Optionsscheine (EUR) **börsennotiert**

Bilanzposition: Sonstige Verbindlichkeiten

Stück		Buchwert	Zeitwert	Differenz
Kategorie :	**aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte**			
817.665.705		1.880.006.583,37	711.870.209,77	1.168.136.373,60
457.427.270		667.229.519,59	1.951.429.991,87	-1.284.200.472,28
Kategorie :	**Rohstoffe**			
12.723.522		56.239.652,84	25.695.703,58	30.543.949,26
8.928.051		26.888.102,34	44.480.268,03	-17.592.165,69
Kategorie :	**Währungen**			
16.015.038		74.933.195,55	37.232.786,18	37.700.409,37
9.178.187		32.248.315,37	55.827.003,29	-23.578.687,92
Kategorie :	**Sonstige**			
44.207.834		136.516.516,05	87.469.630,06	49.046.885,99
Gesamtsumme:	**Optionsscheine (börsennotiert)**			
890.612.099		2.147.695.947,80	862.268.329,59	1.285.427.618,21
475.533.508		726.365.937,30	2.051.737.263,19	-1.325.371.325,89
1.366.145.607		**2.874.061.885,11**	**2.914.005.592,78**	**-39.943.707,67**

WP-Art : Zertifikate (EUR) **börsennotiert**

Bilanzposition: Anleihen

Stück		Buchwert	Zeitwert	Differenz
Kategorie :	**aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte**			

14.961.238		1.173.977.212,70	724.904.562,48	449.072.650,22
25.837.996		1.305.677.069,32	1.436.564.208,36	-130.887.139,04
	Kategorie :	**Rohstoffe**		
48.035		786.829,59	595.358,57	191.471,02
81.769		6.765.223,15	7.310.028,38	-544.805,23
	Kategorie :	**Sonstige**		
183.886		43.354.669,90	40.907.157,86	2.447.512,04
Gesamtsumme:		**Zertifikate (börsennotiert)**		
15.193.159		1.218.118.712,19	766.407.078,91	451.711.633,28
25.919.765		1.312.442.292,47	1.443.874.236,74	-131.431.944,27
41.112.924		**2.530.561.004,65**	**2.210.281.315,65**	**320.279.689,00**

WP-Art : Aktienanleihen (EUR) börsennotiert

Bilanzposition: Anleihen

Stück		**Buchwert**	**Zeitwert**	**Differenz**
	Kategorie :	**aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte**		
731.911		600.008.229,08	360.604.384,84	239.403.844,24
5.171.161		939.324.837,31	1.004.661.657,79	-65.336.820,48
	Kategorie :	**Rohstoffe**		
57.149		9.404.900,00	9.687.048,62	-282.148,62
Gesamtsumme:		**Aktienanleihen (börsennotiert)**		
789.060		609.413.129	370.291.433	239.121.696
5.171.161		939.324.837	1.004.661.658	-65.336.820
5.960.221		**1.548.737.966,39**	**1.374.953.091,25**	**173.784.875,14**

WP-Art : FI Zertifikate (EUR) börsennotiert

Bilanzposition: Anleihen

Stück		**Buchwert**	**Zeitwert**	**Differenz**
	Kategorie :	**Zinsen**		
176.923		176.923.000,00	174.922.461,21	2.000.538,79
	Kategorie :	**CLN**		
3.000		3.000.000,00	3.012.240,82	-12.240,82
Gesamtsumme:		**Zertifikate (börsennotiert)**		
176.923		176.923.000,00	174.922.461,21	2.000.538,79
3.000		3.000.000,00	3.012.240,82	-12.240,82
179.923		**179.923.000,00**	**177.934.702,03**	**1.988.297,97**

Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.

1.413.398.675,46	**7.133.283.856,15**	**6.677.174.701,71**	**456.109.154,44**

OTC Optionen (EUR) Kauf

Bilanzposition: Sonstige Vermögensgegenstände

Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
1. Underlying Optionsscheine auf Aktien/Aktienindizes			
457.427.270,09	667.229.519,59	1.951.429.991,87	-1.284.200.472,28
817.665.705,37	1.880.006.583,37	711.870.209,77	1.168.136.373,60
2. Underlying Optionsscheine auf Rohstoffe			
8.928.051,00	26.888.102,34	44.480.268,03	-17.592.165,69
12.723.522,00	56.239.652,84	25.695.703,58	30.543.949,26
3. Underlying Optionsscheine auf Währungen			
9.178.187,00	32.248.315,37	55.827.003,29	-23.578.687,92
16.015.038,00	74.933.195,55	37.232.786,18	37.700.409,37
4. Underlying Optionsscheine auf sonstige Geschäfte			
44.207.834,00	136.516.516,05	87.469.630,06	49.046.885,99
5. Underlying Zertifikate auf Aktien/Aktienanleihen			
25.837.996,00	1.305.677.069,32	1.436.564.208,36	-130.887.139,04
14.961.238,00	1.173.977.212,70	724.904.562,48	449.072.650,22
6. Underlying Zertifikate auf Rohstoffe			
81.769,00	6.765.223,15	7.310.028,38	-544.805,23
48.035,00	786.829,59	595.358,57	191.471,02
7. Underlying Zertifikate auf sonstige Geschäfte			
183.886,00	43.354.669,90	40.907.157,86	2.447.512,04
8. Underlying Aktienanleihen			
5.171.161,00	939.324.837,31	1.004.661.657,79	-65.336.820,48
731.911,00	600.008.229,08	360.604.384,84	239.403.844,24
9. Underlying Aktienanleihen auf Rohstoffe			
57.149,00	9.404.900,00	9.687.048,62	-282.148,62
Gesamtsumme OTC - Optionen			
1. Underlying Optionsscheine			
475.533.508,09	726.365.937,30	2.051.737.263,19	-1.325.371.325,89
890.612.099,37	2.147.695.947,80	862.268.329,59	1.285.427.618,21
1.366.145.607,46	**2.874.061.885,11**	**2.914.005.592,78**	**-39.943.707,67**
2. Underlying Zertifikate			
25.919.765,00	1.312.442.292,47	1.443.874.236,74	-131.431.944,27
15.193.159,00	1.218.118.712,19	766.407.078,91	451.711.633,28
41.112.924,00	**2.530.561.004,65**	**2.210.281.315,65**	**320.279.689,00**

3. Underlying Aktienanleihen

5.171.161,00	939.324.837,31	1.004.661.657,79	-65.336.820,48
789.060,00	609.413.129,08	370.291.433,46	239.121.695,62
5.960.221,00	**1.548.737.966,39**	**1.374.953.091,25**	**173.784.875,14**

Total OTC Optionen

–

1.413.218.752,46	**6.953.360.856,15**	**6.499.239.999,68**	**454.120.856,47**

Deckungsgeschäfte (EUR) FI Zertifikate (Festgelder+Swaps)

Bilanzposition: Forderungen gegen verbundene Unternehmen

Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
1. Underlying FI Zertifikate auf Zinsen			
65	176.923.000	174.922.461	2.000.538,79
3. Underlying FI Zertifikate auf Credit Linked Notes			
1	3.000.000,00	3.012.240,82	-12.240,82
Gesamtsumme:	**Deckungsgeschäfte FI Zertifikate**		
1	3.000.000,00	3.012.240,82	-12.240,82
65	176.923.000,00	174.922.461,21	2.000.538,79
66	**179.923.000,00**	**177.934.702,03**	**1.988.297,97**

WP-Art : Zertifikate (USD) börsennotiert

Bilanzposition: Anleihen

Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
Kategorie :	**aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte**		
40.773	9.181.198,92	4.777.387,12	4.403.811,80
56.421	20.142.197,26	28.776.618,59	-8.634.421,33
Gesamtsumme:	**Zertifikate (börsennotiert)**		
40.773	9.181.198,92	4.777.387,12	4.403.811,80
56.421	20.142.197,26	28.776.618,59	-8.634.421,33
97.194	**29.323.396,19**	**33.554.005,71**	**-4.230.609,52**

WP-Art : Aktienanleihen (USD) börsennotiert

Bilanzposition: Anleihen

Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
Kategorie :	**aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte**		
16.831	10.322.302,78	6.704.406,64	3.617.896,14
57.290	16.863.310,61	19.855.125,23	-2.991.814,62
Gesamtsumme:	**Aktienanleihen (börsennotiert)**		

16.831	10.322.302,78	6.704.406,64	3.617.896,14
57.290	16.863.310,61	19.855.125,23	-2.991.814,62
74.121	**27.185.613,40**	**26.559.531,87**	**626.081,53**

WP-Art : FI Zertifikate (USD) börsennotiert

Bilanzposition: Anleihen

Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
Kategorie : Zinsen			
1.013	1.012.589,44	999.772,72	12.816,72
Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)			
1.013	1.012.589,44	999.772,72	12.816,72
1.013	**1.012.589,44**	**999.772,72**	**12.816,72**

Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.

172.327,59	**57.521.599,02**	**61.113.310,30**	**-3.591.711,28**

OTC Optionen (USD) Kauf

Bilanzposition: Sonstige Vermögensgegenstände

Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
1. Underlying Zertifikate auf Aktien/Aktienanleihen			
56.421,00	20.142.197,26	28.776.618,59	-8.634.421,33
40.773,00	9.181.198,92	4.777.387,12	4.403.811,80
2. Underlying Aktienanleihen auf Aktien/Aktienanleihen			
57.290,00	16.863.310,61	19.855.125,23	-2.991.814,62
16.831,00	10.322.302,78	6.704.406,64	3.617.896,14
Gesamtsumme OTC - Optionen			
1. Underlying Zertifikate			
56.421,00	20.142.197,26	28.776.618,59	-8.634.421,33
40.773,00	9.181.198,92	4.777.387,12	4.403.811,80
97.194,00	**29.323.396,19**	**33.554.005,71**	**-4.230.609,52**
2. Underlying Aktienanleihen			
57.290,00	16.863.310,61	19.855.125,23	-2.991.814,62
16.831,00	10.322.302,78	6.704.406,64	3.617.896,14
74.121,00	**27.185.613,40**	**26.559.531,87**	**626.081,53**

Total OTC Optionen

171.315,00	**56.509.009,58**	**60.113.537,58**	**-3.604.528,00**

Deckungsgeschäfte (USD) FI Zertifikate (Festgelder+Swaps)

Bilanzposition: Forderungen gegen verbundene Unternehmen

Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
1. Underlying FI Zertifikate auf Zinsen			
1.013	1.012.589,44	999.772,72	12.816,72
Gesamtsumme: Deckungsgeschäfte FI Zertifikate			
1.013	1.012.589,44	999.772,72	12.816,72
1.013	**1.012.589,44**	**999.772,72**	**12.816,72**

WP-Art : Zertifikate (CHF) börsennotiert

Bilanzposition: Anleihen

Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte			
1.600	1.722.286,68	1.609.867,69	112.418,99
600	645.857,50	666.440,09	-20.582,59
Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)			
1.600	1.722.286,68	1.609.867,69	112.418,99
600	645.857,50	666.440,09	-20.582,59
2.200	**2.368.144,18**	**2.276.307,78**	**91.836,40**

OTC Optionen (CHF) Kauf

Bilanzposition: Sonstige Vermögensgegenstände

Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
1. Underlying Zertifikate auf Aktien/Aktienanleihen			
600,00	645.857,50	666.440,09	-20.582,59
1.600,00	1.722.286,68	1.609.867,69	112.418,99
Gesamtsumme OTC - Optionen			
1. Underlying Zertifikate			
600,00	645.857,50	666.440,09	-20.582,59
1.600,00	1.722.286,68	1.609.867,69	112.418,99
2.200,00	**2.368.144,18**	**2.276.307,78**	**91.836,40**
Total OTC Optionen			
2.200,00	**2.368.144,18**	**2.276.307,78**	**91.836,40**

WP-Art :	Zertifikate (GBP)		börsennotiert

Bilanzposition: Anleihen

Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
Kategorie :	**aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte**		
1.100	1.269.866,83	738.277,37	531.589,46
Gesamtsumme:	**Zertifikate (börsennotiert)**		
1.100	1.269.866,83	738.277,37	531.589,46
1.100	**1.269.866,83**	**738.277,37**	**531.589,46**

OTC Optionen (GBP) Kauf

Bilanzposition: Sonstige Vermögensgegenstände

Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
1. Underlying Zertifikate auf Aktien/Aktienanleihen			
1.100,00	1.269.866,83	738.277,37	531.589,46
Gesamtsumme OTC - Optionen			
1. Underlying Zertifikate			
1.100,00	1.269.866,83	738.277,37	531.589,46
1.100,00	**1.269.866,83**	**738.277,37**	**531.589,46**

Total OTC Optionen

1.100,00	1.269.866,83	738.277,37	531.589,46

WP-Art :	Aktienanleihen (JPY)		börsennotiert

Bilanzposition: Anleihen

Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
Kategorie :	**aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte**		
100.100	642.783,82	624.896,38	17.887,44
701	450.141,32	465.130,11	-14.988,79
Gesamtsumme:	**Aktienanleihen (börsennotiert)**		
100.100	642.783,82	624.896,38	17.887,44
701	450.141,32	465.130,11	-14.988,79
100.801	**1.092.925,13**	**1.090.026,49**	**2.898,64**

Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.

100.801,00	1.092.925,13	1.090.026,49	2.898,64

OTC Optionen (JPY) Kauf

Bilanzposition: Sonstige Vermögensgegenstände

Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
1. Underlying Aktienanleihen			
100.100,00	642.783,82	624.896,38	17.887,44
701,00	450.141,32	465.130,11	-14.988,79
Gesamtsumme OTC - Optionen			
1. Underlying Aktienanleihen			
100.100,00	642.783,82	624.896,38	17.887,44
701,00	450.141,32	465.130,11	-14.988,79
100.801,00	**1.092.925,13**	**1.090.026,49**	**2.898,64**
Total OTC Optionen			
100.801,00	**1.092.925,13**	**1.090.026,49**	**2.898,64**

Bei der Berechnung der beizulegenden Zeitwerte der Finanzinstrumente wurde generell der unter Anwendung interner Preismodelle von der Vertriebsgesellschaft ermittelte Stichtagskurs zu Grunde gelegt. Die Ermittlung der Kurse wird gemäß den Bestimmungen der BNP PARIBAS Gruppe von einer vom Handel unabhängigen Stelle vorgenommen und regelmäßig von externen Wirtschaftsprüfern geprüft. Sie erfolgt grundsätzlich auf der Basis beobachtbarer Marktinputfaktoren.

In der Bilanz werden die emittierten Wertpapiere und die korrespondierenden Deckungsgeschäfte unverändert zu Anschaffungskosten ausgewiesen.

Wegen der besonderen Ausgestaltung der OTC-Optionen (Call Option auf das von der Gesellschaft emittierte Wertpapier, Basispreis = Null) ist deren beizulegender Zeitwert stets identisch mit dem beizulegenden Zeitwert des abgesicherten Wertpapiers.

Bei den Fixed Income Zertifikaten erfolgt die Deckung durch die Platzierung des Verkaufserlöses als Festgeld und einen Swap, mit dem die Zinserträge aus dem Festgeld gegen die Performance des Zertifikats getauscht werden. In Anlehnung an die Bilanzierung beim Kontrahenten der Deckungsgeschäfte (BNP PARIBAS S.A.) und zur Darlegung des Perfect Hedge werden die Festgelder und die Swaps in der Tabelle der beizulegenden Zeitwerte als Einheit dargestellt.

III. KAPITALFLUSSRECHNUNG

	Gesamtjahr 2024	Gesamtjahr 2023
	EUR	EUR
1. Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit		
Einzahlungen aus erstatteten Emissionsgebühren	1.533.752,94	598.864,42

Docusign Envelope ID: 5D6E797F-2749-464C-A9B5-AD0689904995

Sonstige Einzahlungen, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	71.159,48	48.194,41
Auszahlungen für Emissionsgebühren	-1.308.857,14	-632.315,82
Sonstige Auszahlungen, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-71.159,48	-843,83
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	224.895,80	13.899,18
2. Finanzmittelfonds am Ende der Periode		
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	224.895,80	13.899,18
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	64.785,05	50.885,87
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	289.680,85	64.785,05
3. Zusammensetzung des Finanzmittelfonds		
Liquide Mittel	289.680,85	64.785,05
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	289.680,85	64.785,05

Ergänzende Angaben gemäß Tz. 52 des DRS-2:

- Unter dem Finanzmittelfonds werden die täglich fälligen Sichtguthaben beim Gesellschafter bzw. die kurzfristigen Verbindlichkeiten gegenüber dem Gesellschafter ausgewiesen. Eine Änderung der Definition des Finanzmittelfonds gegenüber der Vorperiode wurde nicht vorgenommen.
- Der Bestand des Finanzmittelfonds entspricht der Bilanzposition Guthaben bei Kreditinstituten.
- In der Berichtsperiode wurden keine bedeutenden zahlungsunwirksamen Investitions- und Finanzierungsvorgänge vorgenommen. Bedeutende zahlungsunwirksame Transaktionen wurden im Berichtszeitraum nur im operativen Bereich im Rahmen des Emissionsgeschäftes und der diesbezüglichen Absicherungsgeschäfte getätigt.
- Die Gesellschaft hat im Berichtszeitraum keine Gesellschaften erworben oder verkauft.

Ergänzende Angaben gemäß Tz. 53 des DRS-2:

Die ausgewiesenen Bestände des Finanzmittelfonds unterliegen keinen Verfügungsbeschränkungen.

Docusign Envelope ID: 5D6E797F-2749-464C-A9B5-AD0689904995

IV. ERGÄNZENDE ANGABEN

1. Haftungsverhältnisse

Zum Bilanzstichtag bestanden keine Haftungsverhältnisse sowie sonstige finanzielle Verpflichtungen soweit sie nicht aus der Bilanz ersichtlich sind.

2. Geschäftsführung

Grégoire Toublanc, Betriebswirt, Frankfurt am Main, Head of Sales Exchange Traded Solutions der BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland und Dr. Carsten Esbach, Diplom-Kaufmann, Frankfurt am Main, Chief Operating Officer Germany & Austria, BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland.

Die Geschäftsführung erhielt keine Bezüge von der Gesellschaft.

3. Mitarbeiter

Die Gesellschaft beschäftigt keine Mitarbeiter. Die Geschäftsabwicklung erfolgt durch Mitarbeiter der BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland.

4. Eigenkapital

Das Gezeichnete Kapital beträgt EUR 25.564,59 (umgerechnet aus DEM 50.000).

5. Honorar des Abschlussprüfers

Die Angaben zum Honorar des Abschlussprüfers sind im Konzernabschluss der BNP Paribas S.A. enthalten. Auf die Angabe an dieser Stelle wird aufgrund der befreienden Konzernklausel des § 285 Nr. 17 HGB verzichtet.

Docusign Envelope ID: 5D6E797F-2749-464C-A9B5-AD0689904995

6. Konzern- und Beteiligungsverhältnisse

Mit dem Gesellschafterbeschluss vom 26. September 1991 wurde zwischen der BNP Paribas S.A. (vormals: Banque Nationale de Paris S.A.), Niederlassung Deutschland und der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH (vormals: BNP Emissions- und Handelsgesellschaft mbH), Frankfurt am Main ein Beherrschungs- und Ergebnisabführungsvertrag geschlossen. Dieser Vertrag wurde am 8. September 1992 in das Handelsregister eingetragen.

Aufgrund steuerlicher Anforderungen wurde am 1. November 2019 ein Änderungsvertrag zu dem Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag vom 26. September 1991 abgeschlossen. Der Änderungsvertrag enthält unter anderem eine Neuregelung der Gültigkeitsdauer, wonach die Vereinbarung bis zum 31. Dezember 2024 unkündbar ist. Der Änderungsvertrag wurde am 04. November 2019 in das Handelsregister eingetragen.

Der Konzernabschluss für den größten und kleinsten Kreis von Unternehmen wird von der BNP PARIBAS S.A., Paris, (Handelsregistereintragung: RCS Paris Nr. 662 042 449) erstellt. Die Gesellschaft ist in diesen Konzernabschluss einbezogen.

Der Konzernabschluss ist hinterlegt und einsehbar bei der:

Autorité des marchés financiers
17, place de la Bourse
75082 PARIS CEDEX 02

Die französische Referenzversion des Konzernabschlusses ist auch auf der Internetseite der Autorité des Marchés Financiers (www.amf-france.org) sowie der konzerninternen Internetseite www.invest.bnpparibas.com verfügbar. Auf der konzerninternen Internetseite steht auch der Geschäftsbericht der BNP Paribas S.A. zur Verfügung.

7. Nachtragsbericht

Es liegen keine Vorgänge von besonderer Bedeutung vor, die nach dem Schluss des Geschäftsjahres eingetreten sind. Die aktuelle Ukraine-Krise hat derzeit keine erkennbaren negativen Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage. Wir verweisen in diesem Zusammenhang auf unsere Ausführungen im Lagebericht.

Frankfurt am Main, 26.03.2025

Die Geschäftsführung

Grégoire Toublanc

Dr. Carsten Esbach

Docusign Envelope ID: 5D6E797F-2749-464C-A9B5-AD0689904995

Deloitte.

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft, Frankfurt am Main

Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main, – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2024 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2024 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2024 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 31. Dezember 2024 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2024 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Jahresabschlusses und des Lageberichts geführt hat.

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts“

Classification : Internal

Docusign Envelope ID: 5D6E797F-2749-464C-A9B5-AD0689904995

unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Unternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Jahresabschluss und den Lagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen (d.h. Manipulationen der Rechnungslegung und Vermögensschädigungen) oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Lagebericht erbringen zu können.

Classification : Internal

Docusign Envelope ID: 5D6E797F-2749-464C-A9B5-AD0689904995

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass eine aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, ist höher als das Risiko, dass eine aus Irrtümern resultierende wesentliche falsche Darstellung nicht aufgedeckt wird, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- erlangen wir ein Verständnis von den für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollen und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit der internen Kontrollen der Gesellschaft bzw. dieser Vorkehrungen und Maßnahmen abzugeben.

Classification : Internal

Docusign Envelope ID: 5D6E797F-2749-464C-A9B5-AD0689904995

- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- beurteilen wir Darstellung, Aufbau und Inhalt des Jahresabschlusses insgesamt einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.

- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Gesellschaft.

- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger bedeutsamer Mängel in internen Kontrollen, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Classification : Internal

Docusign Envelope ID: 5D6E797F-2749-464C-A9B5-AD0689904995

Frankfurt am Main, den 28. März 2025

Deloitte GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Signed by:
Kopatschek Martin
369E5B1C4CD347B...

Martin Kopatschek
Wirtschaftsprüfer

Signed by:
A47D3FE2D0754A2...

Nico Mezger
Wirtschaftsprüfer

Classification : Internal

Docusign Envelope ID: 5D6E797F-2749-464C-A9B5-AD0689904995

Allgemeine Auftragsbedingungen

für

Wirtschaftsprüferinnen, Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften vom 1. Januar 2024

1. Geltungsbereich

(1) Die Auftragsbedingungen gelten für Verträge zwischen Wirtschaftsprüferinnen, Wirtschaftsprüfern oder Wirtschaftsprüfungsgesellschaften (im Nachstehenden zusammenfassend „Wirtschaftsprüfer“ genannt) und ihren Auftraggebern über Prüfungen, Steuerberatung, Beratungen in wirtschaftlichen Angelegenheiten und sonstige Aufträge, soweit nicht etwas anderes ausdrücklich in Textform vereinbart oder gesetzlich zwingend vorgeschrieben ist.

(2) Dritte können nur dann Ansprüche aus dem Vertrag zwischen Wirtschaftsprüfer und Auftraggeber herleiten, wenn dies vereinbart ist oder sich aus zwingenden gesetzlichen Regelungen ergibt. Im Hinblick auf solche Ansprüche gelten diese Auftragsbedingungen auch diesen Dritten gegenüber. Einreden und Einwendungen aus dem Vertragsverhältnis mit dem Auftraggeber stehen dem Wirtschaftsprüfer auch gegenüber Dritten zu.

2. Umfang und Ausführung des Auftrags

(1) Gegenstand des Auftrags ist die vereinbarte Leistung, nicht ein bestimmter wirtschaftlicher Erfolg. Der Auftrag wird nach den Grundsätzen ordnungsmäßiger Berufsausübung ausgeführt. Der Wirtschaftsprüfer übernimmt im Zusammenhang mit seinen Leistungen keine Aufgaben der Geschäftsführung. Der Wirtschaftsprüfer ist für die Nutzung oder Umsetzung der Ergebnisse seiner Leistungen nicht verantwortlich. Der Wirtschaftsprüfer ist berechtigt, sich zur Durchführung des Auftrags sachverständiger Personen zu bedienen.

(2) Die Berücksichtigung ausländischen Rechts bedarf – außer bei betriebswirtschaftlichen Prüfungen – der ausdrücklichen Vereinbarung in Textform.

(3) Ändert sich die Sach- oder Rechtslage nach Abgabe der abschließenden beruichen Äußerung, so ist der Wirtschaftsprüfer nicht verpichtet, den Auftraggeber auf Änderungen oder sich daraus ergebende Folgerungen hinzuweisen.

3. Mitwirkungspichten des Auftraggebers

(1) Der Auftraggeber hat dafür zu sorgen, dass dem Wirtschaftsprüfer alle für die Ausführung des Auftrags notwendigen Unterlagen und weiteren Informationen rechtzeitig übermittelt werden und ihm von allen Vorgängen und Umständen Kenntnis gegeben wird, die für die Ausführung des Auftrags von Bedeutung sein können. Dies gilt auch für die Unterlagen und weiteren Informationen, Vorgänge und Umstände, die erst während der Tätigkeit des Wirtschaftsprüfers bekannt werden. Der Auftraggeber wird dem Wirtschaftsprüfer geeignete Auskunftspersonen benennen.

(2) Auf Verlangen des Wirtschaftsprüfers hat der Auftraggeber die Vollständigkeit der vorgelegten Unterlagen und der weiteren Informationen sowie der gegebenen Auskünfte und Erklärungen in einer vom Wirtschaftsprüfer formulierten Erklärung in gesetzlicher Schriftform oder einer sonstigen vom Wirtschaftsprüfer bestimmten Form zu bestätigen.

4. Sicherung der Unabhängigkeit

(1) Der Auftraggeber hat alles zu unterlassen, was die Unabhängigkeit der Mitarbeiter des Wirtschaftsprüfers gefährdet. Dies gilt für die Dauer des Auftragsverhältnisses insbesondere für Angebote auf Anstellung oder Übernahme von Organfunktionen und für Angebote, Aufträge auf eigene Rechnung zu übernehmen.

(2) Sollte die Durchführung des Auftrags die Unabhängigkeit des Wirtschaftsprüfers, die der mit ihm verbundenen Unternehmen, seiner Netzwerkunternehmen oder solcher mit ihm assoziierten Unternehmen, auf die die Unabhängigkeitsvorschriften in gleicher Weise Anwendung nden wie auf den Wirtschaftsprüfer, in anderen Auftragsverhältnissen beeinträchtigen, ist der Wirtschaftsprüfer zur außerordentlichen Kündigung des Auftrags berechtigt.

5. Berichterstattung und mündliche Auskünfte

Soweit der Wirtschaftsprüfer Ergebnisse im Rahmen der Bearbeitung des Auftrags in gesetzlicher Schriftform oder Textform darzustellen hat, ist allein diese Darstellung maßgebend. Entwürfe solcher Darstellungen sind unverbindlich. Sofern nicht anders gesetzlich vorgesehen oder vertraglich vereinbart, sind mündliche Erklärungen und Auskünfte des Wirtschaftsprüfers nur dann verbindlich, wenn sie in Textform bestätigt werden. Erklärungen und Auskünfte des Wirtschaftsprüfers außerhalb des erteilten Auftrags sind stets unverbindlich.

6. Weitergabe einer beruichen Äußerung des Wirtschaftsprüfers

(1) Die Weitergabe beruicher Äußerungen des Wirtschaftsprüfers (Arbeitsergebnisse oder Auszüge von Arbeitsergebnissen – sei es im Entwurf oder in der Endfassung) oder die Information über das Tätigwerden des Wirtschaftsprüfers für den Auftraggeber an einen Dritten bedarf der in Textform erteilten Zustimmung des Wirtschaftsprüfers, es sei denn, der Auftraggeber ist zur Weitergabe oder Information aufgrund eines Gesetzes oder einer behördlichen Anordnung verpichtet.

(2) Die Verwendung beruicher Äußerungen des Wirtschaftsprüfers und die Information über das Tätigwerden des Wirtschaftsprüfers für den Auftraggeber zu Werbezwecken durch den Auftraggeber sind unzulässig.

7. Mängelbeseitigung

(1) Bei etwaigen Mängeln hat der Auftraggeber Anspruch auf Nacherfüllung durch den Wirtschaftsprüfer. Nur bei Fehlschlagen, Unterlassen bzw. unberechtigter Verweigerung, Unzumutbarkeit oder Unmöglichkeit der Nacherfüllung kann er die Vergütung mindern oder vom Vertrag zurücktreten; ist der Auftrag nicht von einem Verbraucher erteilt worden, so kann der Auftraggeber wegen eines Mangels nur dann vom Vertrag zurücktreten, wenn die erbrachte Leistung wegen Fehlschlagens, Unterlassung, Unzumutbarkeit oder Unmöglichkeit der Nacherfüllung für ihn ohne Interesse ist. Soweit darüber hinaus Schadensersatzansprüche bestehen, gilt Nr. 9.

(2) Ein Nacherfüllungsanspruch aus Abs. 1 muss vom Auftraggeber unverzüglich in Textform geltend gemacht werden. Nacherfüllungsansprüche nach Abs. 1, die nicht auf einer vorsätzlichen Handlung beruhen, verjähren nach Ablauf eines Jahres ab dem gesetzlichen Verjährungsbeginn.

(3) O*enbare Unrichtigkeiten, wie z.B. Schreibfehler, Rechenfehler und formelle Mängel, die in einer beruichen Äußerung (Bericht, Gutachten und dgl.) des Wirtschaftsprüfers enthalten sind, können jederzeit vom Wirtschaftsprüfer auch Dritten gegenüber berichtigt werden. Unrichtigkeiten, die geeignet sind, in der beruichen Äußerung des Wirtschaftsprüfers enthaltene Ergebnisse infrage zu stellen, berechtigen diesen, die Äußerung auch Dritten gegenüber zurückzunehmen. In den vorgenannten Fällen ist der Auftraggeber vom Wirtschaftsprüfer tunlichst vorher zu hören.

8. Schweigepicht gegenüber Dritten, Datenschutz

(1) Der Wirtschaftsprüfer ist nach Maßgabe der Gesetze (§ 323 Abs. 1 HGB, § 43 WPO, § 203 StGB) verpichtet, über Tatsachen und Umstände, die ihm bei seiner Berufstätigkeit anvertraut oder bekannt werden, Stillschweigen zu bewahren, es sei denn, dass der Auftraggeber ihn von dieser Schweigepicht entbindet.

(2) Der Wirtschaftsprüfer wird bei der Verarbeitung von personenbezogenen Daten die nationalen und europarechtlichen Regelungen zum Datenschutz beachten.

9. Haftung

(1) Für gesetzlich vorgeschriebene Leistungen des Wirtschaftsprüfers, insbesondere Prüfungen, gelten die jeweils anzuwendenden gesetzlichen Haftungsbeschränkungen, insbesondere die Haftungsbeschränkung des § 323 Abs. 2 HGB.

(2) Sofern weder eine gesetzliche Haftungsbeschränkung Anwendung ndet noch eine einzelvertragliche Haftungsbeschränkung besteht, ist der Anspruch des Auftraggebers aus dem zwischen ihm und dem Wirtschaftsprüfer bestehenden Vertragsverhältnis auf Ersatz eines fahrlässig verursachten Schadens, mit Ausnahme von Schäden aus der Verletzung von Leben, Körper und Gesundheit sowie von Schäden, die eine Ersatzpicht des Herstellers nach § 1 ProdHaftG begründen, gemäß § 54a Abs. 1 Nr. 2 WPO auf 4 Mio. € beschränkt. Gleiches gilt für Ansprüche, die Dritte aus oder im Zusammenhang mit dem Vertragsverhältnis gegenüber dem Wirtschaftsprüfer geltend machen.

50341
01/2024

(3) Leiten mehrere Anspruchsteller aus dem mit dem Wirtschaftsprüfer bestehenden Vertragsverhältnis Ansprüche aus einer fahrlässigen Pichtverletzung des Wirtschaftsprüfers her, gilt der in Abs. 2 genannte Höchstbetrag für die betreenden Ansprüche aller Anspruchsteller insgesamt.

(4) Der Höchstbetrag nach Abs. 2 bezieht sich auf einen einzelnen Schadensfall. Ein einzelner Schadensfall ist auch bezüglich eines aus mehreren Pichtverletzungen

Lizenziert für/Licensed to: Deloitte GmbH | 4305936

AlleRechtevorbehalten.OhneGenehmigungdesVerla nachzudruckenbzw.auffotomechanischemoderelektr ©IDWVerlagGmbH·Tersteegenstraße14·40474Düs teilweise iten. gesistesnichtgestattet,dieVordruckeganzoder onischemWegezuvervielfältigenund/oderzuverbre seldorf.50341/1

Docusign Envelope ID: 5D6E797F-2749-464C-A9B5-AD0689904995

stammenden einheitlichen Schadens gegeben. Der einzelne Schadensfall umfasst sämtliche Folgen einer Pichtverletzung ohne Rücksicht darauf, ob Schäden in einem oder in mehreren aufeinanderfolgenden Jahren entstanden sind. Dabei gilt mehrfaches auf gleicher oder gleichartiger Fehlerquelle beruhendes Tun oder Unterlassen als einheitliche Pichtverletzung, wenn die betreenden Angelegenheiten miteinander in rechtlichem oder wirtschaftlichem Zusammenhang stehen. In diesem Fall kann der Wirtschaftsprüfer nur bis zur Höhe von 5 Mio. € in Anspruch genommen werden.

(5) Ein Schadensersatzanspruch erlischt, wenn nicht innerhalb von sechs Monaten nach der in Textform erklärten Ablehnung der Ersatzleistung Klage erhoben wird und der Auftraggeber auf diese Folge hingewiesen wurde. Dies gilt nicht für Schadensersatzansprüche, die auf vorsätzliches Verhalten zurückzuführen sind, sowie bei einer schuldhaften Verletzung von Leben, Körper oder Gesundheit sowie bei Schäden, die eine Ersatzpicht des Herstellers nach § 1 ProdHaftG begründen. Das Recht, die Einrede der Verjährung geltend zu machen, bleibt unberührt.

(6) § 323 HGB bleibt von den Regelungen in Abs. 2 bis 5 unberührt.

10. Ergänzende Bestimmungen für Prüfungsaufträge

(1) Ändert der Auftraggeber nachträglich den durch den Wirtschaftsprüfer geprüften und mit einem Bestätigungsvermerk versehenen Abschluss oder Lagebericht, darf er diesen Bestätigungsvermerk nicht weiterverwenden.

Hat der Wirtschaftsprüfer einen Bestätigungsvermerk nicht erteilt, so ist ein Hinweis auf die durch den Wirtschaftsprüfer durchgeführte Prüfung im Lagebericht oder an anderer für die Öentlichkeit bestimmter Stelle nur mit in gesetzlicher Schriftform erteilter Einwilligung des Wirtschaftsprüfers und mit dem von ihm genehmigten Wortlaut zulässig.

(2) Widerruft der Wirtschaftsprüfer den Bestätigungsvermerk, so darf der Bestätigungsvermerk nicht weiterverwendet werden. Hat der Auftraggeber den Bestätigungsvermerk bereits verwendet, so hat er auf Verlangen des Wirtschaftsprüfers den Widerruf bekanntzugeben.

(3) Der Auftraggeber hat Anspruch auf fünf Berichtsausfertigungen. Weitere Ausfertigungen werden besonders in Rechnung gestellt.

11. Ergänzende Bestimmungen für Hilfeleistungin Steuersachen

(1) Der Wirtschaftsprüfer ist berechtigt, sowohl bei der Beratung in steuerlichen Einzelfragen als auch im Falle der Dauerberatung die vom Auftraggeber genannten Tatsachen, insbesondere Zahlenangaben, als richtig und vollständig zugrunde zu legen; dies gilt auch für Buchführungsaufträge. Er hat jedoch den Auftraggeber auf von ihm festgestellte wesentliche Unrichtigkeiten hinzuweisen.

(2) Der Steuerberatungsauftrag umfasst nicht die zur Wahrung von Fristen erforderlichen Handlungen, es sei denn, dass der Wirtschaftsprüfer hierzu ausdrücklich den Auftrag übernommen hat. In diesem Fall hat der Auftraggeber dem Wirtschaftsprüfer alle für die Wahrung von Fristen wesentlichen Unterlagen, insbesondere Steuerbescheide, so rechtzeitig vorzulegen, dass dem Wirtschaftsprüfer eine angemessene Bearbeitungszeit zur Verfügung steht.

(3) Mangels einer anderweitigen Vereinbarung in Textform umfasst die laufende Steuerberatung folgende, in die Vertragsdauer fallenden Tätigkeiten:

a) Ausarbeitung und elektronische Übermittlung der Jahressteuererklärun-gen, einschließlich E-Bilanzen, für die Einkommensteuer, Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer, und zwar auf Grund der vom Auftraggeber vorzulegenden Jahresabschlüsse und sonstiger für die Besteuerung erforderlichen Aufstellungen und Nachweise

b) Nachprüfung von Steuerbescheiden zu den unter a) genannten Steuern

c) Verhandlungen mit den Finanzbehörden im Zusammenhang mit den unter a) und b) genannten Erklärungen und Bescheiden

d) Mitwirkung bei Betriebsprüfungen und Auswertung der Ergebnisse von Betriebsprüfungen hinsichtlich der unter a) genannten Steuern

e) Mitwirkung in Einspruchs- und Beschwerdeverfahren hinsichtlich der unter a) genannten Steuern.

Der Wirtschaftsprüfer berücksichtigt bei den vorgenannten Aufgaben die wesentliche veröentlichte Rechtsprechung und Verwaltungsauassung.

(4) Erhält der Wirtschaftsprüfer für die laufende Steuerberatung ein Pauschalhonorar, so sind mangels anderweitiger Vereinbarungen in Textform die unter Abs. 3 Buchst. d) und e) genannten Tätigkeiten gesondert zu honorieren.

(5) Sofern der Wirtschaftsprüfer auch Steuerberater ist und die Steuer-beratervergütungsverordnung für die Bemessung der Vergütung anzuwenden ist, kann eine höhere oder niedrigere als die gesetzliche Vergütung in Textform vereinbart werden.

(6) Die Bearbeitung besonderer Einzelfragen der Einkommensteuer, Körperschaftsteuer, Gewerbesteuer und Einheitsbewertung sowie aller Fragen der Umsatzsteuer, Lohnsteuer, sonstigen Steuern und Abgaben erfolgt auf Grund eines besonderen Auftrags. Dies gilt auch für

a) die Bearbeitung einmalig anfallender Steuerangelegenheiten, z.B. auf dem Gebiet der Erbschaftsteuer und Grunderwerbsteuer,

b) die Mitwirkung und Vertretung in Verfahren vor den Gerichten der Finanz- und der Verwaltungsgerichtsbarkeit sowie in Steuerstrafsachen,

c) die beratende und gutachtliche Tätigkeit im Zusammenhang mit Umwandlungen, Kapitalerhöhung und -herabsetzung, Sanierung, Eintritt und Ausscheiden eines Gesellschafters, Betriebsveräußerung, Liquidation und dergleichen und

d) die Unterstützung bei der Erfüllung von Anzeige- und Dokumentations-pichten.

(7) Soweit auch die Ausarbeitung der Umsatzsteuerjahreserklärung als zusätzliche Tätigkeit übernommen wird, gehört dazu nicht die Überprüfung etwaiger besonderer buchmäßiger Voraussetzungen sowie die Frage, ob alle in Betracht kommenden umsatzsteuerrechtlichen Vergünstigungen wahrgenommen worden sind. Eine Gewähr für die vollständige Erfassung der Unterlagen zur Geltendmachung des Vorsteuerabzugs wird nicht übernommen.

12. Elektronische Kommunikation

Die Kommunikation zwischen dem Wirtschaftsprüfer und dem Auftraggeber kann auch per E-Mail erfolgen. Soweit der Auftraggeber eine Kommunikation per E-Mail nicht wünscht oder besondere Sicherheitsanforderungen stellt, wie etwa die Verschlüsselung von E-Mails, wird der Auftraggeber den Wirtschaftsprüfer entsprechend in Textform informieren.

13. Vergütung

(1) Der Wirtschaftsprüfer hat neben seiner Gebühren- oder Honorarforderung Anspruch auf Erstattung seiner Auslagen; die Umsatzsteuer wird zusätzlich berechnet. Er kann angemessene Vorschüsse auf Vergütung und Auslagenersatz verlangen und die Auslieferung seiner Leistung von der vollen Befriedigung seiner Ansprüche abhängig machen. Mehrere Auftraggeber haften als Gesamtschuldner.

(2) Ist der Auftraggeber kein Verbraucher, so ist eine Aufrechnung gegen Forderungen des Wirtschaftsprüfers auf Vergütung und Auslagenersatz nur mit unbestrittenen oder rechtskräftig festgestellten Forderungen zulässig.

14. Streitschlichtungen

Der Wirtschaftsprüfer ist nicht bereit, an Streitbeilegungsverfahren vor einer Verbraucherschlichtungsstelle im Sinne des § 2 des Verbraucherstreitbeilegungsgesetzes teilzunehmen.

15. Anzuwendendes Recht

Für den Auftrag, seine Durchführung und die sich hieraus ergebenden Ansprüche gilt nur deutsches Recht.

Lizenziert für/Licensed to: Deloitte GmbH | 4305936