



BNP PARIBAS

5. April 2023

BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH
Frankfurt am Main
("Emittentin")

NACHTRAG NR. 1

GEMÄSS ARTIKEL 23 VERORDNUNG (EU) 2017/1129
("PROSPEKTVERORDNUNG")

ZUM

REGISTRIERUNGSFORMULAR
VOM 13. FEBRUAR 2023
(das "Registrierungsformular")

Dieser Nachtrag ist ergänzend und im Zusammenhang mit dem Registrierungsformular der Emittentin vom 13. Februar 2023, das von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("**BaFin**") als zuständiger Behörde gebilligt wurde, zu lesen.

Dieser Nachtrag stellt einen Nachtrag zum Registrierungsformular im Sinne von Artikel 23 der Prospektverordnung zum Zwecke der Aktualisierung bestimmter, im Folgenden beschriebener und im Registrierungsformular enthaltener Informationen dar.

Während der Gültigkeitsdauer des Registrierungsformulars sowie solange im Zusammenhang mit dem Registrierungsformular begebene Wertpapiere öffentlich angeboten werden, werden Kopien dieses Nachtrags und des Registrierungsformulars in der Fassung eventueller Nachträge, auf Anfrage zur kostenlosen Ausgabe am eingetragenen Sitz der Emittentin, Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt am Main, bereitgehalten.

Darüber hinaus werden die Prospekte und der Nachtrag auf der Internetseite der Emittentin <http://www.derivate.bnpparibas.com/service/basisprospekte> für Anleger in Deutschland, in Österreich und in Luxemburg veröffentlicht.

Der nachtragsbegründende Umstand ist:

*Die Veröffentlichung des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2022 und des Lageberichts für das Geschäftsjahr 2022 und Bestätigungsvermerk ("**Jahresabschluss 2022**") der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, der am 3. April 2023 auf der Webseite www.derivate.bnpparibas.com/service/ueber-uns/finanzinformationen veröffentlicht und zur Veröffentlichung im Unternehmensregister des Bundesanzeigers eingereicht wurde.*

Der nachtragsbegründende Umstand ist eingetreten am:

3. April 2023 am Vormittag

1. Im Inhaltsverzeichnis wird unter **15 FINANZINFORMATIONEN ÜBER DIE VERMÖGENS-, FINANZ- UND ERTRAGSLAGE DER EMITTENTIN** der Punkt **"ANHANG A: JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. DEZEMBER 2021 UND LAGEBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021 UND BESTÄTIGUNGSVERMERK"** in Bezug auf den Jahresabschluss 2022 aktualisiert und durch **" ANHANG A: JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. DEZEMBER 2022 UND LAGEBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2022 UND BESTÄTIGUNGSVERMERK"** ersetzt.
2. Im Inhaltsverzeichnis wird unter **15 FINANZINFORMATIONEN ÜBER DIE VERMÖGENS-, FINANZ- UND ERTRAGSLAGE DER EMITTENTIN** der Punkt **"ANHANG B: JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. DEZEMBER 2020 UND LAGEBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2020 UND BESTÄTIGUNGSVERMERK"** in Bezug auf den Jahresabschluss 2021 aktualisiert und durch **" ANHANG B: JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. DEZEMBER 2021 UND LAGEBERICHT FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021 UND BESTÄTIGUNGSVERMERK"** ersetzt.
3. Im Inhaltsverzeichnis wird unter **15 FINANZINFORMATIONEN ÜBER DIE VERMÖGENS-, FINANZ- UND ERTRAGSLAGE DER EMITTENTIN** der Punkt **"ANHANG C: ZWISCHENABSCHLUSS ZUM 30. JUNI 2022 UND ZWISCHENLAGEBERICHT FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM 1. JANUAR 2022 BIS ZUM 30. JUNI 2022 UND BESTÄTIGUNGSVERMERK"** gelöscht und durch den neuen Punkt **"ANHANG C: INFORMATIONEN NACH ART. 26 (4) DER PROSPEKTVERORDNUNG"** ersetzt.
4. Im Inhaltsverzeichnis wird der Punkt **"ANHANG D: INFORMATIONEN NACH ART. 26 (4) DER PROSPEKTVERORDNUNG"** gelöscht.
5. Unter Punkt **4.2 Abschlussprüfer der Gesellschaft** werden die nachfolgenden Angaben in Bezug auf die Abschlussprüfer aktualisiert und folgendermaßen ersetzt:

"Zum Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2021 wurde MAZARS GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Theodor-Stern-Kai 1, 60596 Frankfurt am Main ("**MAZARS GmbH & Co. KG**") bestellt. Der Jahresabschluss zum 31. Dezember 2021 wurde mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk von MAZARS GmbH & Co. KG versehen.

Zum Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2022 wurde MAZARS GmbH & Co. KG bestellt. Der Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022 wurde mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk von MAZARS GmbH & Co. KG versehen.

MAZARS GmbH & Co. KG ist ordentliches Mitglied der Wirtschaftsprüferkammer, Berlin sowie des Institutes der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V., Düsseldorf."

6. Unter Punkt **7.1 Wesentliche Verschlechterung der Aussichten der Emittentin** werden die Angaben in Bezug auf den Jahresabschluss 2022 aktualisiert und die Datumsangabe "30. Juni 2022" damit ersetzt:

"Seit dem 31. Dezember 2022, als dem Datum des Jahresabschlusses 2022 als letztem geprüften und auf der Webseite <http://www.derivate.bnpparibas.com/service/ueber-uns/finanzinformationen> sowie im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichten Jahresabschluss der Emittentin, ist keine wesentliche Verschlechterung der Aussichten der Emittentin eingetreten."

7. Unter dem Punkt **7.2 Wesentliche Änderung der Finanz- und Ertragslage der Gruppe** werden die Angaben in Bezug auf den Jahresabschluss 2022 aktualisiert und durch den folgenden Absatz ersetzt:

"Seit dem 31. Dezember 2022, als dem Datum des Jahresabschlusses 2022 als letztem geprüften und auf der Webseite <http://www.derivate.bnpparibas.com/service/ueber-uns/finanzinformationen> sowie im elektronischen Bundesanzeiger veröffentlichten Jahresabschluss der Emittentin, ist keine wesentliche Änderung der Finanz- und Ertragslage der Gruppe eingetreten."

8. Unter dem Punkt **7.3 Ausblick** werden die Angaben in Bezug auf den Jahresabschluss 2022 aktualisiert und durch den folgenden Absatz ersetzt:

"Im 2. Halbjahr 2022 ist der Gesamtumsatz am deutschen Zertifikate- und Optionsscheinmarkt gegenüber dem 2. Halbjahr 2021 um ca. 5% gesunken. Da der Umsatz der BNP Paribas Gruppe stark gestiegen ist (ca. +33% im Vergleich zum 2. Halbjahr 2021) ist der Marktanteil dementsprechend von ca. 17% im 2. Halbjahr 2021 auf ca. 24% im 2. Halbjahr 2022 gestiegen.

Die BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH hat im 2. Halbjahr 2022 ca. 332.000 Produkte emittiert. Im Gesamtjahr 2022 emittierte die Gesellschaft mit ca. 664.000 Neuemissionen mehr als in 2021 (ca. 449.000 Neuemissionen in 2021). Generell ist die Stärke der Emissionstätigkeit sehr von der Volatilität an den Märkten und der allgemeinen Nachfrage nach Retailderivaten abhängig. Für 2023 wird eine leicht höhere Emissionstätigkeit als für 2022 erwartet.

Veränderungen der Ertrags- und Finanzlage der Gesellschaft werden sich konzeptionsbedingt in den nächsten beiden Geschäftsjahren voraussichtlich nicht ergeben."

9. Unter dem Punkt **15.1 Rechnungslegungsstandards** werden die Angaben in Bezug auf den Jahresabschluss 2020 aktualisiert und durch den folgenden Absatz ersetzt:

"Der nachfolgend als Anhang A wiedergegebene Jahresabschluss zum 31. Dezember 2022 und Lagebericht für das Geschäftsjahr 2022 und Bestätigungsvermerk, der nachfolgend als Anhang B wiedergegebene Jahresabschluss zum 31. Dezember 2021 und Lagebericht für das Geschäftsjahr 2021 und Bestätigungsvermerk wurden jeweils nach den Vorschriften des

Handelsgesetzbuches ("HGB") und den ergänzenden Vorschriften des GmbH-Gesetzes ("GmbHG") aufgestellt."

10. Unter dem Punkt **15.2 Wesentliche Veränderungen in der Finanzlage der Emittentin** werden die Angaben in Bezug auf den Jahresabschluss 2020 aktualisiert und durch den folgenden Absatz ersetzt:

"Seit dem 31. Dezember 2022 sind keine wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage der Emittentin eingetreten."

11. Unter dem Punkt **15.3 Historische Finanzinformationen** werden

- a) der Anhang A mit den Angaben zum Jahresabschluss 2021 mit den Angaben zum Jahresabschluss 2022 vollumfänglich ersetzt;
- b) der Anhang B mit den Angaben zum Jahresabschluss 2020 mit den Angaben zum Jahresabschluss 2021 vollumfänglich ersetzt;
- c) der bisherige Anhang C mit den Angaben zum Zwischenabschluss 2022 gelöscht;
- d) folgender aktualisierter Anhang C (vormals Anhang D) eingefügt;

"ANHANG C: INFORMATIONEN NACH ART. 26 (4) DER PROSPEKTVERORDNUNG

Abschnitt B – Basisinformationen über den Emittenten		
Wer ist der Emittent der Wertpapiere?		
Sitz und Rechtsform:	Sitz der Emittentin ist Frankfurt am Main. Die Geschäftsadresse lautet: Senckenberganlage 19, 60325 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland. Die Emittentin ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung gemäß deutschem Recht (mit der Rechtsträgerkennung (LEI): 549300TS3U4JKMR1B479).	
Haupttätigkeiten:	Emission von Wertpapieren	
Hauptanteilseigner:	Alleinige Gesellschafterin der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH ist BNP Paribas S.A., eine börsennotierte Aktiengesellschaft nach französischem Recht.	
Identität der Hauptgeschäftsführer:	Geschäftsführer der Emittentin ist Grégoire Toubanc.	
Identität der Abschlussprüfer:	Zum Abschlussprüfer wurde MAZARS GmbH & Co. KG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Theodor-Stern-Kai 1, 60596 Frankfurt am Main bestellt.	
Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über den Emittenten?		
Die nachfolgenden Finanzinformationen sind den geprüften Jahresabschlüssen der Emittentin zum 31. Dezember 2021 und zum 31. Dezember 2022 entnommen.		
Tabelle 1: Gewinn- und Verlustrechnung – Nichtdividendenwerte		
	Jahresabschluss 31. Dezember 2022 in EUR	Jahresabschluss 31. Dezember 2021 in EUR
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit		
Sonstige Betriebliche Erträge	783.010,31	1.058.779,55

Sonstige Betriebliche Aufwendungen	-783.010,31	-1.058.779,55
Jahresüberschuss	0	0

Tabelle 2: Bilanz – Nichtdividendenwerte

	Jahresabschluss 31. Dezember 2022 in EUR	Jahresabschluss 31. Dezember 2021 in EUR
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	8.285.000,00	27.639.000,00
Sonstige Vermögensgegenstände (Aktiva/Umlaufvermögen)	4.207.327.744,69	3.023.052.044,36
Verbindlichkeiten		
Anleihen (Passiva/Verbindlichkeiten)	2.361.510.475,11	1.573.817.871,04
Sonstige Verbindlichkeiten (Passiva/Verbindlichkeiten)	1.854.102.269,58	1.476.873.173,32
Nettofinanzverbindlichkeiten (langfristige Verbindlichkeiten plus kurzfristige Schulden abzüglich Barmittel)	0	0

Tabelle 3: Kapitalflussrechnung – Nichtdividendenwerte

	Für den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2022 in EUR	Für den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2021 in EUR
Netto-Cashflows aus der laufenden Geschäftstätigkeit	-13.222,76	526.859,27
Netto-Cashflows aus Finanzierungstätigkeiten	-	-
Netto-Cashflow aus Investitionstätigkeiten	-	-

Welches sind die zentralen Risiken, die für den Emittenten spezifisch sind?

Die Wertpapierinhaber tragen das Emittenten-/Bonitätsrisiko: Wertpapierinhaber sind, vorbehaltlich der Garantie der BNP Paribas S.A. als Garantin für die ordnungsgemäße Zahlung von sämtlichen Beträgen, die nach Maßgabe der durch die Emittentin ausgegebenen Wertpapiere zahlbar sind, dem Risiko ausgesetzt, dass die Emittentin ihre Verpflichtungen aus den Wertpapieren nicht erfüllen kann, zum Beispiel im Falle einer Insolvenz (Zahlungsunfähigkeit / Überschuldung). Eine Insolvenz der Emittentin kann sogar zum vollständigen Verlust des Kapitalbetrags führen, den Wertpapierinhaber beim Kauf der Wertpapiere bezahlt haben (**Totalverlustrisiko**).

Die Wertpapierinhaber tragen das Risiko der Nichterfüllung des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrags: Zwischen BNP Paribas S.A. und der Emittentin besteht ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag. Danach ist die BNP Paribas S.A. insbesondere verpflichtet, jeden während der Vertragsdauer des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrags sonst entstehenden Jahresfehlbetrag der Emittentin auszugleichen. Anleger, die in die von der Emittentin ausgegebenen Wertpapiere investiert haben, sind daher dem Risiko ausgesetzt, dass die Emittentin, sofern BNP Paribas S.A. ihre Verpflichtungen gegenüber der Emittentin unter dem Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag nicht, nicht in vollem Umfang oder nicht rechtzeitig erfüllt, ihren Verpflichtungen gegenüber den Wertpapierinhaber nicht, nicht in vollem Umfang oder nicht rechtzeitig erfüllen kann. In diesem Fall können Wertpapierinhaber gegebenenfalls einen vollständigen Verlust des Kapitalbetrags erleiden, den Wertpapierinhaber beim Kauf der Wertpapiere bezahlt haben (**Totalverlustrisiko**).

e) der Anhang D gelöscht.

**ANHANG A: JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. DEZEMBER 2022 UND LAGEBERICHT
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2022 UND BESTÄTIGUNGSVERMERK**

Offenlegung

**Jahresabschluss
zum 31. Dezember 2022
und Lagebericht
für das Geschäftsjahr 2022
und Bestätigungsvermerk**

BNP PARIBAS Emissions- und Handelsgesellschaft mbH
Frankfurt am Main

HRB 35628 – Amtsgericht Frankfurt am Main

BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Bilanz zum 31. Dezember 2022

AKTIVA	31.12.2022	31.12.2021	PASSIVA	31.12.2022	31.12.2021
	EUR	TEUR		EUR	TEUR
A. UMLAUFVERMÖGEN			A. EIGENKAPITAL		
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände			Gezeichnetes Kapital	25.564,59	26
1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	8.285.000,00	27.639	B. RÜCKSTELLUNGEN		
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 8.285.000,00			Sonstige Rückstellungen	22.140,03	41
(31.12.21 TEUR 3.431)					
davon gegenüber Gesellschafter EUR 8.285.000,00			C. VERBINDLICHKEITEN		
(31.12.21 TEUR 27.639)			1. Anleihen	2.361.510.475,11	1.573.818
2. Sonstige Vermögensgegenstände	4.207.327.744,69	3.023.052	davon konvertibel EUR 411.743.913,80		
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 2.445.514.801,11			(31.12.21 TEUR 164.340)		
(31.12.21 TEUR 1.680.183)			davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 1.069.802.806;17		
davon bei verbundenen Unternehmen EUR 4.207.327.744,69			(31.12.21 TEUR 770.695)		
(31.12.21 TEUR 3.023.052)			2. Verbindlichkeiten bei Kreditinstituten	0,00	0
II. Guthaben bei Kreditinstituten	50.885,87	64	davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 0,00		
davon beim Gesellschafter EUR 50.885,87			(31.12.21 TEUR 0)		
(31.12.21 TEUR 64)			davon beim Gesellschafter EUR 0,00 (31.12.21 TEUR 0)		
B. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN			3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	3.181,25	0
Aktive Rechnungsabgrenzung	0,00	3	davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 3.181,25		
			(31.12.21 TEUR 0)		
			4. Sonstige Verbindlichkeiten	1.854.102.269,58	1.476.873
			davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 692.010.137,41		
			(31.12.21 TEUR 596.382)		
	<u>4.215.663.630,56</u>	<u>3.050.758</u>		<u>4.215.663.630,56</u>	<u>3.050.758</u>

BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Gewinn- und Verlustrechnung für den Zeitraum 1. Januar 2022 bis 31. Dezember 2022

	01.01.-31.12.2022 EUR	2021 TEUR
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit		
1. Sonstige betriebliche Erträge	783.010,31	1.059
2. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-783.010,31	-1.059
3. Jahresüberschuss	0,00	0

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.

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 31.12.2021 unverändert.

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.

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 Anlehnung an die 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.

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.

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 4.207.328 einschließlich auf fremde Währungen lautende OTC-Optionen i.H.v. TUSD 38.278, TCHF 2.650 und TGBP 1.100.

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 31.12.2022.

3. Verbindlichkeiten

Die „Anleihen“ enthalten emittierte Zertifikate i.H.v. TEUR 2.361.510 einschließlich der auf Fremdwährung lautenden Zertifikate i.H.v. TUSD 38.278, TCHF 2.650 und TGBP 1.100.

Die „Sonstigen Verbindlichkeiten“ enthalten emittierte Optionsscheine i.H.v. TEUR 1.854.102.

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
	<u>TEUR</u>	<u>TEUR</u>	<u>TEUR</u>	<u>TEUR</u>	<u>TEUR</u>
Anleihen	2.361.511	1.069.803	1.166.984	124.724	0
Sonstige Verbindlichkeiten	1.854.102	692.010	107.328	1.054.764	0
Summe	4.215.613	1.761.813	1.274.312	1.179.488	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 (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 31.12.2022

WP-Art :	Optionsscheine (EUR)		börsennotiert	
Bilanzposition: Sonstige Verbindlichkeiten				
	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte				
	798.698.988	1.331.655.005,68	533.481.327,40	798.173.678,28
	332.927.566	499.071.403,99	1.206.205.312,67	-707.133.908,68
Kategorie : Rohstoffe				
	3.579.963	5.284.401,14	2.773.864,29	2.510.536,85
	2.088.032	3.092.067,86	6.499.928,80	-3.407.860,94
Kategorie : Währungen				
	900.392	4.972.436,37	3.154.439,09	1.817.997,28
	375.604	1.522.820,30	2.271.069,62	-748.249,32
Kategorie : Sonstige				
	3.167.795	5.227.823,46	2.842.408,12	2.385.415,34
	1.896.072	3.276.310,78	6.341.290,92	-3.064.980,14
Gesamtsumme: Optionsscheine (börsennotiert)				
	806.347.137	1.347.139.666,65	542.252.038,90	804.887.627,75
	337.287.274	506.962.602,93	1.221.317.602,01	-714.354.999,08
	1.143.634.411	1.854.102.269,59	1.763.569.640,91	90.532.628,68

WP-Art :	Zertifikate (EUR)		börsennotiert	
Bilanzposition: Anleihen				
	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte				
	10.945.317	826.173.655,25	764.780.712,69	61.392.942,56
	19.732.397	723.644.109,46	776.851.496,76	-53.207.387,30
Kategorie : Rohstoffe				
	21.747	5.196.992,55	4.592.207,59	604.784,96
	4.803	626.166,92	641.191,51	-15.024,59
Kategorie : Währungen				
	65.818	11.952.181,49	11.030.723,35	921.458,14
Kategorie : Sonstige				
	931.282	262.600.757,09	223.592.564,71	39.008.192,38
	278.917	78.880.984,56	89.679.313,05	-10.798.328,49
Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)				

11.964.164	1.105.923.586,38	1.003.996.208,34	101.927.378,04
20.016.117	803.151.260,94	867.172.001,32	-64.020.740,38
31.980.281	1.909.074.847,32	1.871.168.209,66	37.906.637,66

WP-Art :	Aktienanleihen (EUR)	börsennotiert
-----------------	-----------------------------	----------------------

Bilanzposition: Anleihen

Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte			
210.898	211.181.334,29	183.350.362,16	27.830.972,13
43.728	43.111.020,84	45.292.663,81	-2.181.642,97
Kategorie : Rohstoffe			
2.888	2.888.000,00	2.529.619,69	358.380,31
2.391	2.391.000,00	2.450.459,46	-59.459,46
Kategorie : Währungen			
13.475	13.494.740	9.937.547	3.557.192,71
1.000	1.000.000	1.008.753	-8.753,10
Kategorie : Sonstige			
106.448	106.455.595	86.752.013	19.703.582,43
23.893	23.934.373	26.925.838	-2.991.464,73
Gesamtsumme: Aktienanleihen (börsennotiert)			
333.709	334.019.670	282.569.542	51.450.128
71.012	70.436.394	75.677.714	-5.241.320
404.721	404.456.063,20	358.247.255,88	46.208.807,32

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

Bilanzposition: Anleihen

Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
Kategorie : Zinsen			
5.285	5.285.000,00	5.147.293,38	137.706,62
Kategorie : CLN			
30	3.000.000,00	3.026.980,69	-26.980,69
Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)			
5.285	5.285.000,00	5.147.293,38	137.706,62
30	3.000.000,00	3.026.980,69	-26.980,69
5.315	8.285.000,00	8.174.274,07	110.725,93

Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.

1.176.024.727,81

4.175.918.180,10

4.001.159.380,52

174.758.799,58

OTC Optionen (EUR) Kauf

Bilanzposition: Sonstige Vermögensgegenstände

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
1. Underlying Optionsscheine auf Aktien/Aktienindizes				
	341.424.013,90	499.071.403,99	1.206.205.312,67	707.133.908,68
	1.486.234.007,13	1.331.655.005,68	533.481.327,40	-798.173.678,28
2. Underlying Optionsscheine auf Rohstoffe				
	1.711.309,37	3.092.067,86	6.499.928,80	3.407.860,94
	2.253.463,35	5.284.401,14	2.773.864,29	-2.510.536,85
3. Underlying Optionsscheine auf Währungen				
	2.593.402,00	1.522.820,30	2.271.069,62	748.249,32
	34.934.704,70	4.972.436,37	3.154.439,09	-1.817.997,28
4. Underlying Optionsscheine auf sonstige Geschäfte				
	1.392.826,86	3.276.310,78	6.341.290,92	3.064.980,14
	1.809.621,59	5.227.823,46	2.842.408,12	-2.385.415,34
5. Underlying Zertifikate auf Aktien/Aktienanleihen				
	19.589.141,21	723.644.109,46	776.851.496,76	53.207.387,30
	11.506.421,10	826.173.655,25	764.780.712,69	-61.392.942,56
6. Underlying Zertifikate auf Rohstoffe				
	4.803,00	626.166,92	641.191,51	15.024,59
	21.747,00	5.196.992,55	4.592.207,59	-604.784,96
7. Underlying Zertifikate auf Währungen				
	65.818,00	11.952.181,49	11.030.723,35	-921.458,14
8. Underlying Zertifikate auf sonstige Geschäfte				
	278.917,00	78.880.984,56	89.679.313,05	10.798.328,49
	1.057.282,00	262.600.757,09	223.592.564,71	-39.008.192,38
9. Underlying Aktienanleihen				
	43.728,00	43.111.020,84	45.292.663,81	2.181.642,97
	210.898,00	211.181.334,29	183.350.362,16	-27.830.972,13
10. Underlying Aktienanleihen auf Rohstoffe				
	2.391,00	2.391.000,00	2.450.459,46	59.459,46
	2.888,00	2.888.000,00	2.529.619,69	-358.380,31
11. Underlying Aktienanleihen auf Währungen				
	1.000,00	1.000.000,00	1.008.753,10	8.753,10
	13.475,00	13.494.740,00	9.937.547,29	-3.557.192,71
12. Underlying Aktienanleihen auf Sonstige				
	23.893,00	23.934.372,81	26.925.837,54	2.991.464,73

	106.448,00	106.455.595,26	86.752.012,83	-19.703.582,43
Gesamtsumme OTC - Optionen				
1. Underlying Optionsscheine				
	347.121.552,13	506.962.602,93	1.221.317.602,01	714.354.999,08
	1.525.231.796,77	1.347.139.666,65	542.252.038,90	-804.887.627,75
	1.872.353.348,90	1.854.102.269,59	1.763.569.640,91	-90.532.628,68
2. Underlying Zertifikate				
	19.872.861,21	803.151.260,94	867.172.001,32	64.020.740,38
	12.651.268,10	1.105.923.586,38	1.003.996.208,34	-101.927.378,04
	32.524.129,31	1.909.074.847,32	1.871.168.209,66	-37.906.637,66
3. Underlying Aktienanleihen				
	71.012,00	70.436.393,65	75.677.713,91	5.241.320,26
	333.709,00	334.019.669,55	282.569.541,97	-51.450.127,58
	404.721,00	404.456.063,20	358.247.255,88	-46.208.807,32
Total OTC Optionen				
	<u>1.905.282.199,21</u>	<u>4.167.633.180,10</u>	<u>3.992.985.106,45</u>	<u>-174.648.073,65</u>

Deckungsgeschäfte (EUR) FI Zertifikate (Festgelder+Swaps)
--

Bilanzposition: Forderungen gegen verbundene Unternehmen

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
1. Underlying FI Zertifikate auf Zinsen				
	3	5.285.000	5.147.293	-137.706,62
2. Underlying FI Zertifikate auf Credit Linked Notes				
	1	3.000.000,00	3.026.980,69	26.980,69
Gesamtsumme: Deckungsgeschäfte FI Zertifikate				
	1	3.000.000,00	3.026.980,69	26.980,69
	3	5.285.000,00	5.147.293,38	-137.706,62
	<u>4</u>	<u>8.285.000,00</u>	<u>8.174.274,07</u>	<u>-110.725,93</u>

WP-Art :	Zertifikate (USD)
-----------------	--------------------------

börsennotiert

Bilanzposition: Anleihen

Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
-------	-----------------	-----------------	-----------

Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte			
23.797	14.213.985,44	11.915.853,73	2.298.131,71
1.350	1.261.741,20	1.644.922,06	-383.180,86
Kategorie : Rohstoffe			
2.169	2.027.197,53	1.791.393,84	235.803,69
Kategorie : Sonstige			
40.395	9.115.106,32	7.841.088,57	1.274.017,75
2.000	1.869.246,23	1.930.941,37	-61.695,14
Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)			
66.361	25.356.289,29	21.548.336,14	3.807.953,15
3.350	3.130.987,43	3.575.863,43	-444.876,00
69.711	28.487.276,72	25.124.199,57	3.363.077,15

WP-Art :	Aktienanleihen (USD)	börsennotiert
-----------------	-----------------------------	----------------------

Bilanzposition: Anleihen

Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte			
970	906.584,42	785.090,89	121.493,53
1.700	1.563.328,75	1.609.706,35	-46.377,60
Kategorie : Rohstoffe			
1.163	1.086.966,68	1.135.940,71	-48.974,03
Kategorie : Währungen			
350	320.735,45	332.758,69	-12.023,24
Kategorie : Sonstige			
300	280.386,93	204.246,43	76.140,50
3.380	3.129.848,36	3.232.929,95	-103.081,59
Gesamtsumme: Aktienanleihen (börsennotiert)			
2.783	2.594.673,49	2.458.036,72	136.636,77
5.080	4.693.177,11	4.842.636,30	-149.459,19
7.863	7.287.850,60	7.300.673,02	-12.822,42

Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.

77.574,00	35.775.127,32	32.424.872,59	3.350.254,73
-----------	---------------	---------------	--------------

OTC Optionen (USD) Kauf

Bilanzposition: Sonstige Vermögensgegenstände

Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
-------	-----------------	-----------------	-----------

1. Underlying Zertifikate auf Aktien/Aktienanleihen			
1.350,00	1.261.741,20	1.644.922,06	383.180,86
23.797,00	14.213.985,44	11.915.853,73	-2.298.131,71
2. Underlying Zertifikate auf Rohstoffe			
2.169,00	2.027.197,53	1.791.393,84	-235.803,69
3. Underlying Zertifikate auf sonstige Geschäfte			
2.000,00	1.869.246,23	1.930.941,37	61.695,14
40.395,00	9.115.106,32	7.841.088,57	-1.274.017,75
4. Underlying Aktienanleihen auf Aktien/Aktienanleihen			
1.700,00	1.563.328,75	1.609.706,35	46.377,60
970,00	906.584,42	785.090,89	-121.493,53
5. Underlying Aktienanleihen auf Rohstoffe			
1.163,00	1.086.966,68	1.135.940,71	48.974,03
6. Underlying Aktienanleihen auf Währungen			
350,00	320.735,45	332.758,69	12.023,24
6. Underlying Aktienanleihen auf sonstige			
3.380,00	3.129.848,36	3.232.929,95	103.081,59
300,00	280.386,93	204.246,43	-76.140,50
Gesamtsumme OTC - Optionen			
1. Underlying Zertifikate			
3.350,00	3.130.987,43	3.575.863,43	444.876,00
66.361,00	25.356.289,29	21.548.336,14	-3.807.953,15
69.711,00	28.487.276,72	25.124.199,57	-3.363.077,15
2. Underlying Aktienanleihen			
6.593,00	6.100.879,25	6.311.335,70	210.456,45
1.270,00	1.186.971,35	989.337,32	-197.634,03
7.863,00	7.287.850,60	7.300.673,02	12.822,42
Total OTC Optionen			
<u>77.574,00</u>	<u>35.775.127,32</u>	<u>32.424.872,59</u>	<u>-3.350.254,73</u>

WP-Art :		Zertifikate (CHF)		börsennotiert	
Bilanzposition: Anleihen					
Stück		Buchwert in EUR		Zeitwert in EUR	
Kategorie :		aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte		Differenz	
450		454.966.80		459.525.03	
				-4.558.23	

Kategorie : Sonstige

2.200	2.224.282,14	2.013.715,82	210.566,32
-------	--------------	--------------	------------

Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)

2.200	2.224.282,14	2.013.715,82	210.566,32
-------	--------------	--------------	------------

450	454.966,80	459.525,03	-4.558,23
-----	------------	------------	-----------

2.650	2.679.248,94	2.473.240,85	206.008,09
--------------	---------------------	---------------------	-------------------

Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.

2.650	2.679.248,94	2.473.240,85	206.008,09
--------------	---------------------	---------------------	-------------------

OTC Optionen (CHF) Kauf**Bilanzposition: Sonstige Vermögensgegenstände**

Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
--------------	------------------------	------------------------	------------------

1. Underlying Zertifikate auf Aktien/Aktienanleihen

450,00	454.966,80	459.525,03	4.558,23
--------	------------	------------	----------

2. Underlying Zertifikate auf sonstige Geschäfte

2.200,00	2.224.282,14	2.013.715,82	-210.566,32
----------	--------------	--------------	-------------

Gesamtsumme OTC - Optionen**1. Underlying Zertifikate**

450,00	454.966,80	459.525,03	4.558,23
--------	------------	------------	----------

2.200,00	2.224.282,14	2.013.715,82	-210.566,32
----------	--------------	--------------	-------------

2.650,00	2.679.248,94	2.473.240,85	-206.008,09
-----------------	---------------------	---------------------	--------------------

Total OTC Optionen

<u>2.650,00</u>	<u>2.679.248,94</u>	<u>2.473.240,85</u>	<u>-206.008,09</u>
------------------------	----------------------------	----------------------------	---------------------------

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

Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
--------------	------------------------	------------------------	------------------

Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte

1.100	1.240.188,32	921.452,93	318.735,39
-------	--------------	------------	------------

Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)

1.100	1.240.188,32	921.452,93	318.735,39
-------	--------------	------------	------------

	1.100	1.240.188,32	921.452,93	318.735,39
Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.				
	1.100,00	1.240.188,32	921.452,93	318.735,39
OTC Optionen (CHF) Kauf				
Bilanzposition: Sonstige Vermögensgegenstände				
	Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
1. Underlying Zertifikate auf Aktien/Aktienanleihen				
	1.100,00	1.240.188,32	921.452,93	-318.735,39
Gesamtsumme OTC - Optionen				
1. Underlying Zertifikate				
	1.100,00	1.240.188,32	921.452,93	-318.735,39
	1.100,00	1.240.188,32	921.452,93	-318.735,39
Total OTC Optionen				
	<u>1.100,00</u>	<u>1.240.188,32</u>	<u>921.452,93</u>	<u>-318.735,39</u>

Zusammenfassung Emissionsbestand per 31.12.2021

WP-Art :	Optionsscheine (EUR)		börsennotiert	
Bilanzposition: Sonstige Verbindlichkeiten				
	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte				
	520.532.279	839.427.598,58	458.212.561,40	381.215.037,18
	298.466.102	486.592.751,25	1.009.973.904,67	-523.381.153,42
Kategorie : Rohstoffe				
	5.586.070	22.225.345,64	16.172.422,20	6.052.923,44
	5.049.685	23.044.047,63	36.010.108,95	-12.966.061,32
Kategorie : Währungen				
	7.601.525	34.656.446,96	23.147.115,90	11.509.331,06
	4.113.073	16.035.192,49	23.358.086,57	-7.322.894,08
Kategorie : Sonstige				
	18.969.364	30.516.000,88	13.178.888,30	17.337.112,58
	9.269.417	16.727.780,01	41.245.719,69	-24.517.939,68
Gesamtsumme: Optionsscheine (börsennotiert)				
	552.689.238	926.825.392,06	510.710.987,80	416.114.404,26
	316.898.277	542.399.771,38	1.110.587.819,88	-568.188.048,50
	869.587.515	1.469.225.163,44	1.621.298.807,68	-152.073.644,24

WP-Art :		Zertifikate (EUR)		börsennotiert
Bilanzposition: Anleihen				
	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte				
	8.728.841	423.959.092,99	379.275.048,31	44.684.044,68
	17.810.792	944.037.509,53	990.085.115,14	-46.047.605,61
Kategorie : Rohstoffe				
	800	800.000,00	799.610,77	389,23
	8.211	708.988,66	945.003,85	-236.015,19
Kategorie : Sonstige				
	19.601	50.377,00	27.094,30	23.282,70
	12.535	23.566,62	36.822,71	-13.256,09
Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)				
	8.749.242	424.809.469,99	380.101.753,38	44.707.716,61
	17.831.538	944.770.064,81	991.066.941,70	-46.296.876,89

26.580,780

1.369.579.534,80

1.371.168.695,08

-1.589.160,28

WP-Art :	Aktienanleihen (EUR)	börsennotiert
-----------------	-----------------------------	----------------------

Bilanzposition: Anleihen

Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte			
80.742	80.415.534,52	77.638.098,89	2.777.435,63
77.187	77.238.686,45	80.190.100,83	-2.951.414,38
Gesamtsumme: Aktienanleihen (börsennotiert)			
80.742	80.415.534,52	77.638.098,89	2.777.435,63
77.187	77.238.686,45	80.190.100,83	-2.951.414,38
157.929	157.654.220,97	157.828.199,72	-173.978,75

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

Bilanzposition: Anleihen

Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
Kategorie : Zinsen			
10.931	10.931.000,00	10.974.379,38	-43.379,38
Kategorie : CLN			
13.738	16.708.000,00	17.073.211,08	-365.211,08
Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)			
24.669	27.639.000,00	28.047.590,46	-408.590,46
24.669	27.639.000,00	28.047.590,46	-408.590,46

Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.

896.350.893,00

3.024.097.919,21

3.178.343.292,94

-154.245.373,73

OTC Optionen (EUR) Kauf

Bilanzposition: Sonstige Vermögensgegenstände

Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
1. Underlying Optionsscheine auf Aktien/Aktienindizes			
219.951.584,28	486.592.751,25	1.009.973.904,67	523.381.153,42
227.881.270,97	839.427.598,58	458.212.561,40	-381.215.037,18
2. Underlying Optionsscheine auf Rohstoffe			
4.735.525,60	23.044.047,63	36.010.108,95	12.966.061,32
4.752.728,14	22.225.345,64	16.172.422,20	-6.052.923,44

3. Underlying Optionsscheine auf Währungen				
127.025.335,00	16.035.192,49	23.358.086,57	7.322.894,08	
397.205.630,00	34.656.446,96	23.147.115,90	-11.509.331,06	
4. Underlying Optionsscheine auf sonstige Geschäfte				
6.881.934,80	16.727.780,01	41.245.719,69	24.517.939,68	
15.492.887,20	30.516.000,88	13.178.888,30	-17.337.112,58	
5. Underlying Zertifikate auf Aktien/Aktienanleihen				
17.724.431,80	944.037.509,53	990.085.115,14	46.047.605,61	
7.755.663,80	423.959.092,99	379.275.048,31	-44.684.044,68	
6. Underlying Zertifikate auf Rohstoffe				
8.211,00	708.988,66	945.003,85	236.015,19	
800,00	800.000,00	799.610,77	-389,23	
7. Underlying Zertifikate auf sonstige Geschäfte				
12.535,00	23.566,62	36.822,71	13.256,09	
19.601,00	50.377,00	27.094,30	-23.282,70	
8. Underlying Aktienanleihen				
77.187,00	77.238.686,45	80.190.100,83	2.951.414,38	
80.742,00	80.415.534,52	77.638.098,89	-2.777.435,63	
Gesamtsumme OTC - Optionen				
1. Underlying Optionsscheine				
358.594.379,68	542.399.771,38	1.110.587.819,88	568.188.048,50	
645.332.516,31	926.825.392,06	510.710.987,80	-416.114.404,26	
1.003.926.895,99	1.469.225.163,44	1.621.298.807,68	152.073.644,24	
2. Underlying Zertifikate				
17.745.177,80	944.770.064,81	991.066.941,70	46.296.876,89	
7.776.064,80	424.809.469,99	380.101.753,38	-44.707.716,61	
25.521.242,60	1.369.579.534,80	1.371.168.695,08	1.589.160,28	
3. Underlying Aktienanleihen				
77.187,00	77.238.686,45	80.190.100,83	2.951.414,38	
80.742,00	80.415.534,52	77.638.098,89	-2.777.435,63	
157.929,00	157.654.220,97	157.828.199,72	173.978,75	
<u>Total OTC Optionen</u>				
<u>1.029.606.067,59</u>	<u>2.996.458.919,21</u>	<u>3.150.295.702,48</u>	<u>153.836.783,27</u>	

Deckungsgeschäfte (EUR) FI Zertifikate (Festgelder+Swaps)
--

Bilanzposition: Forderungen gegen verbundene Unternehmen

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
1. Underlying FI Zertifikate auf Zinsen				
	4	10.931.000,00	10.974.379,38	43.379,38
2. Underlying FI Zertifikate auf Credit Linked Notes				
	4	16.708.000,00	17.073.211,08	365.211,08
Gesamtsumme: Deckungsgeschäfte FI Zertifikate				
	8	27.639.000,00	28.047.590,46	408.590,46
	<u>8</u>	<u>27.639.000,00</u>	<u>28.047.590,46</u>	<u>408.590,46</u>

WP-Art :	Optionsscheine (USD)	börsennotiert
-----------------	-----------------------------	----------------------

Bilanzposition: Sonstige Verbindlichkeiten

	Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
Kategorie : Sonstige				
	26.272	7.648.009,88	8.138.686,00	-490.676,12
Gesamtsumme: Optionsscheine (börsennotiert)				
	26.272	7.648.009,88	8.138.686,00	-490.676,12
	26.272	7.648.009,88	8.138.686,00	-490.676,12

WP-Art :	Zertifikate (USD)	börsennotiert
-----------------	--------------------------	----------------------

Bilanzposition: Anleihen

	Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte				
	60	511.727,08	321.215,00	190.512,08
	10.861	10.268.219,32	12.130.378,93	-1.862.159,61
Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)				
	60	511.727,08	321.215,00	190.512,08
	10.861	10.268.219,32	12.130.378,93	-1.862.159,61
	10.921	10.779.946,40	12.451.593,93	-1.671.647,53

WP-Art :	Aktienanleihen (USD)	börsennotiert
-----------------	-----------------------------	----------------------

Bilanzposition: Anleihen

	Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte				
	2.340	1.956.231,39	1.317.158,90	639.072,49

5.048	4.729.851,06	5.611.605,42	-881.754,36
Gesamtsumme: Aktienanleihen (börsennotiert)			
2.340	1.956.231,39	1.317.158,90	639.072,49
5.048	4.729.851,06	5.611.605,42	-881.754,36
7.388	6.686.082,45	6.928.764,32	-242.681,87
Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.			
44.581,00	25.114.038,73	27.519.044,25	-2.405.005,52

OTC Optionen (USD) Kauf

Bilanzposition: Sonstige Vermögensgegenstände

	Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
1. Underlying Optionsscheine auf sonstige Geschäfte				
	26.272,00	7.648.009,88	8.138.686,00	490.676,12
2. Underlying Zertifikate auf Aktien/Aktienanleihen				
	10.861,00	10.268.219,32	12.130.378,93	1.862.159,61
	60,00	511.727,08	321.215,00	-190.512,08
3. Underlying Aktienanleihen				
	5.048,00	4.729.851,06	5.611.605,42	881.754,36
	2.340,00	1.956.231,39	1.317.158,90	-639.072,49
Gesamtsumme OTC - Optionen				
1. Underlying Optionsscheine				
	26.272,00	7.648.009,88	8.138.686,00	490.676,12
	26.272,00	7.648.009,88	8.138.686,00	490.676,12
2. Underlying Zertifikate				
	10.861,00	10.268.219,32	12.130.378,93	1.862.159,61
	60,00	511.727,08	321.215,00	-190.512,08
	10.921,00	10.779.946,40	12.451.593,93	1.671.647,53
3. Underlying Aktienanleihen				
	5.048,00	4.729.851,06	5.611.605,42	881.754,36
	2.340,00	1.956.231,39	1.317.158,90	-639.072,49
	7.388,00	6.686.082,45	6.928.764,32	242.681,87
Total OTC Optionen				
	<u>44.581,00</u>	<u>25.114.038,73</u>	<u>27.519.044,25</u>	<u>2.405.005,52</u>

WP-Art :	Zertifikate (CHF)	börsennotiert
-----------------	--------------------------	----------------------

Bilanzposition: Anleihen

Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte			
1.600	1.479.086,42	1.545.832,70	-66.746,28
Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)			
1.600	1.479.086,42	1.545.832,70	-66.746,28
1.600	1.479.086,42	1.545.832,70	-66.746,28

Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.

1.600,00	1.479.086,42	1.545.832,70	-66.746,28
-----------------	---------------------	---------------------	-------------------

OTC Optionen (CHF) Kauf

Bilanzposition: Sonstige Vermögensgegenstände

Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
1. Underlying Zertifikate auf Aktien/Aktienanleihen			
1.600,00	1.479.086,42	1.545.832,70	66.746,28
Gesamtsumme OTC - Optionen			
1. Underlying Zertifikate			
1.600,00	1.479.086,42	1.545.832,70	66.746,28
1.600,00	1.479.086,42	1.545.832,70	66.746,28

Total OTC Optionen

<u>1.600,00</u>	<u>1.479.086,42</u>	<u>1.545.832,70</u>	<u>66.746,28</u>
------------------------	----------------------------	----------------------------	-------------------------

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 (Stufe 2 der Fair-Value-Hierarchie gemäß IFRS 13).

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 2022	Gesamtjahr 2021
	EUR	EUR
1. Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit		
Einzahlungen aus erstatteten Emissionsgebühren	1.038.410,71	1.668.682,06
Sonstige Einzahlungen, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	46.922,20	64.941,49
Auszahlungen für Emissionsgebühren	-1.046.598,29	-1.162.253,11
Sonstige Auszahlungen, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-51.957,38	-44.511,17
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	-13.222,76	526.859,27
2. Finanzmittelfonds am Ende der Periode		
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	-13.222,76	526.859,27
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	64.108,63	-462.750,64
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	50.885,87	64.108,63
3. Zusammensetzung des Finanzmittelfonds		
Liquide Mittel	50.885,87	64.108,63
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	50.885,87	64.108,63

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.

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 Toubanc, Betriebswirt, Frankfurt am Main, Head of Sales Exchange Traded Solutions der 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.

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 2023 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, 24.03.2022

Die Geschäftsführung

Grégoire Toubanc

LAGEBERICHT
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM
1. JANUAR 2022 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2022

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. Der Änderungsvertrag enthält unter anderem eine Neuregelung der Gültigkeitsdauer, wonach die Vereinbarung bis zum 31. Dezember 2023 unkündbar ist.

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.

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 ARBITRAGE S.N.C., Paris, verkauft. Zur Deckung wurden von der BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C. kongruente OTC-Optionen erworben.

Der Vertrieb der Wertpapiere an den Enderwerber erfolgt durch die 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.

Der Umsatz der BNP Paribas Gruppe im deutschen Retailderivatemarkt ist im 2. Halbjahr 2022 im Vergleich zum Vorjahr um ca. 33% gestiegen. Die Entwicklung war besser als die des Gesamtmarktes, der im gleichen Zeitraum um ca. 5% zurückging. Im Gesamtjahr 2022 ist der Umsatzmarktanteil der Gruppe von ca. 17% (2021) auf ca. 22% gestiegen.

Die Bilanzsumme erhöhte sich gegenüber dem 31.12.2021 um 38,2% von 3.051 Mio. EUR auf 4.216 Mio. EUR. Im Vergleich zum 30.06.2022 ergab sich dagegen ein deutlicher Rückgang der Bilanzsumme um 32,0%. Allerdings war die Bilanzsumme zum 30.06.2022 mit 6.202 Mio. EUR ungewöhnlich hoch, da im 1. Halbjahr 2022 keine umfassende Aktion zur Ausbuchung der nicht im Markt platzierten Wertpapiere durchgeführt wurde.

Die externe Platzierungsquote verminderte sich von 50,5% zum 31.12.2021 auf 48,4% zum 31.12.2022.

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 an die 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.

Die Geschäftsführung und die Verwaltung der Gesellschaft erfolgt 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.

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 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., 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 31.12.2022 bei der Gesellschaft angefallenen Kosten waren zum Bilanzstichtag bereits von der BNP PARIBAS S.A., Niederlassung Deutschland, erstattet.

Im Umfeld der insgesamt sehr hohen Umsätze am deutschen Derivate- und Optionsscheinmarkt entwickelte sich der Geschäftsverlauf im Berichtsjahr sehr positiv.

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 haben 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. 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 ARBITRAGE S.N.C. bzw. BNP PARIBAS S.A.) 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 2022 ist der Gesamtumsatz am deutschen Zertifikate- und Optionsscheinmarkt gegenüber dem 2. Halbjahr 2021 um ca. 5% gesunken. Da der Umsatz der BNP Paribas Gruppe stark gestiegen ist (ca. +33% im Vergleich zum 2. Halbjahr 2021) ist der Marktanteil dementsprechend von ca. 17% im 2. Halbjahr 2021 auf ca. 24% im 2. Halbjahr 2022 gestiegen.

Die BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH hat im 2. Halbjahr 2022 ca. 332 000 Produkte emittiert. Im Gesamtjahr 2022 emittierte die Gesellschaft mit ca. 664 000 Neuemissionen mehr als in 2021 (ca. 449.000 Neuemissionen in 2021). Generell ist die Stärke der Emissionstätigkeit sehr von der Volatilität an den Märkten und der allgemeinen Nachfrage nach Retailderivaten abhängig. Für 2023 wird eine leicht höhere Emissionstätigkeit als für 2022 erwartet.

Veränderungen der Ertrags- und Finanzlage der Gesellschaft werden sich konzeptionsbedingt in den nächsten beiden Geschäftsjahren voraussichtlich nicht ergeben.

Frankfurt am Main, 24.03.2023

Grégoire Toubanc

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

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

Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2022 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen 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 2022 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2022 bis zum 31. Dezember 2022 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“ 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 in 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.

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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht, 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme der Gesellschaft abzugeben.
- 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrundeliegenden 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 des Unternehmens.
- 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 zugrundeliegenden 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, 24. März 2023

Mazars GmbH & Co. KG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft

Skall
Wirtschaftsprüfer

Neuweiler
Wirtschaftsprüfer

**ANHANG B: JAHRESABSCHLUSS ZUM 31. DEZEMBER 2021 UND LAGEBERICHT
FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2021 UND BESTÄTIGUNGSVERMERK**

Offenlegung

**Jahresabschluss zum
31. Dezember 2021
und Lagebericht für
das Geschäftsjahr 2021
und Bestätigungsvermerk**

BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH
Frankfurt am Main

HRB 35628 – Amtsgericht Frankfurt am Main

Bilanz zum 31. Dezember 2021

AKTIVA		31.12.2021	31.12.2020	PASSIVA		31.12.2021	31.12.2020
		EUR	TEUR			EUR	TEUR
A.	UMLAUFVERMÖGEN			A.	EIGENKAPITAL		
I.	Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände				Gezeichnetes Kapital	25.564,59	26
1.	Forderungen gegen verbundene Unternehmen	27.639.000,00	82.134	B.	RÜCKSTELLUNGEN		
	davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 3.431.000,00				Sonstige Rückstellungen	41.241,37	81
	(31.12.20 TEUR 27.639)						
	davon gegenüber Gesellschafter EUR 27.639.000,00			C.	VERBINDLICHKEITEN		
	(31.12.20 TEUR 82.134)			1.	Anleihen	1.573.817.871,04	1.664.491
2.	Sonstige Vermögensgegenstände	3.023.052.044,36	2.830.562		davon konvertibel EUR 164.340.303,42		
	davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 1.680.183.434,34				(31.12.20 TEUR 95.702)		
	(31.12.20 TEUR 1.357.349)				davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 770.694.717,74		
	davon bei verbundenen Unternehmen EUR 3.023.052.044,36				(31.12.20 TEUR 908.496)		
	(31.12.20 TEUR 2.829.887)			2.	Verbindlichkeiten bei Kreditinstituten	0,00	463
II.	Guthaben bei Kreditinstituten	64.108,63	0		davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 0,00		
	davon beim Gesellschafter EUR 64.108,63				(31.12.20 TEUR 463)		
	(31.12.20 TEUR 0)				davon beim Gesellschafter 0,00 (31.12.20 TEUR 463)		
B.	RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN			3.	Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	0,00	108
	Aktive Rechnungsabgrenzung	2.697,33	3		davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 0,00		
					(31.12.20 TEUR 108)		
				4.	Sonstige Verbindlichkeiten	1.476.873.173,32	1.247.529
					davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 596.381.872,28		
					(31.12.20 TEUR 618.537)		
		3.050.757.850,32	2.912.698			3.050.757.850,32	2.912.698

BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Gewinn- und Verlustrechnung für den Zeitraum 1. Januar 2021 bis 31. Dezember 2021

	01.01.-31.12.2021 EUR	2020 TEUR
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit		
1. Sonstige betriebliche Erträge	1.058.779,55	526
2. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-1.058.779,55	-526
3. Jahresüberschuss	0,00	0

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.

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 31.12.2020 unverändert.

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.

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 Anlehnung an die 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.

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.

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 3.023.052 einschließlich auf US-Dollar lautende OTC-Optionen i.H.v. TUSD 29.326 und TCHF 1.600.

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 Jahresabschlusses zum 31.12.2021.

3. Verbindlichkeiten

Die „Anleihen“ enthalten emittierte Zertifikate i.H.v. TEUR 1.573.818 einschließlich der auf Fremdwährung lautenden Zertifikate i.H.v. TUSD 20.424 und TCHF 1.600.

Die „Sonstigen Verbindlichkeiten“ enthalten emittierte Optionsscheine i.H.v. TEUR 1.476.873 einschließlich der auf Fremdwährung lautenden Optionsscheine i.H.v. TUSD 8.902.

4. Fristengliederung der Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten 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
	<u>TEUR</u>	<u>TEUR</u>	<u>TEUR</u>	<u>TEUR</u>	<u>TEUR</u>
Anleihen	1.573.818	770.695	628.915	174.208	0
Sonstige Verbindlichkeiten	1.476.873	596.382	78.475	802.016	0
Summe	3.050.691	1.367.077	707.390	976.224	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 (perfect micro hedge), so dass jegliche Wert- und Zahlungsstromänderungs-risiken (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 31.12.2021

WP-Art :	Optionsscheine (EUR)		börsennotiert	
Bilanzposition: Sonstige Verbindlichkeiten				
	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte				
	520.532.279	839.427.598,58	458.212.561,40	381.215.037,18
	298.466.102	486.592.751,25	1.009.973.904,67	-523.381.153,42
Kategorie : Rohstoffe				
	5.586.070	22.225.345,64	16.172.422,20	6.052.923,44
	5.049.685	23.044.047,63	36.010.108,95	-12.966.061,32
Kategorie : Währungen				
	7.601.525	34.656.446,96	23.147.115,90	11.509.331,06
	4.113.073	16.035.192,49	23.358.086,57	-7.322.894,08
Kategorie : Sonstige				
	18.969.364	30.516.000,88	13.178.888,30	17.337.112,58
	9.269.417	16.727.780,01	41.245.719,69	-24.517.939,68
Gesamtsumme: Optionsscheine (börsennotiert)				
	552.689.238	926.825.392,06	510.710.987,80	416.114.404,26
	316.898.277	542.399.771,38	1.110.587.819,88	-568.188.048,50
	869.587.515	1.469.225.163,44	1.621.298.807,68	-152.073.644,24

WP-Art :	Zertifikate (EUR)		börsennotiert	
Bilanzposition: Anleihen				
	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte				
	8.728.841	423.959.092,99	379.275.048,31	44.684.044,68
	17.810.792	944.037.509,53	990.085.115,14	-46.047.605,61
Kategorie : Rohstoffe				
	800	800.000,00	799.610,77	389,23
	8.211	708.988,66	945.003,85	-236.015,19
Kategorie : Sonstige				
	19.601	50.377,00	27.094,30	23.282,70
	12.535	23.566,62	36.822,71	-13.256,09
Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)				
	8.749.242	424.809.469,99	380.101.753,38	44.707.716,61
	17.831.538	944.770.064,81	991.066.941,70	-46.296.876,89

26.580.780	1.369.579.534,80	1.371.168.695,08	-1.589.160,28
------------	------------------	------------------	---------------

WP-Art :	Aktienanleihen (EUR)	börsennotiert
-----------------	-----------------------------	----------------------

Bilanzposition: Anleihen

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
Kategorie :	aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte			
	80.742	80.415.534,52	77.638.098,89	2.777.435,63
	77.187	77.238.686,45	80.190.100,83	-2.951.414,38
Gesamtsumme:	Aktienanleihen (börsennotiert)			
	80.742	80.415.534,52	77.638.098,89	2.777.435,63
	77.187	77.238.686,45	80.190.100,83	-2.951.414,38
	157.929	157.654.220,97	157.828.199,72	-173.978,75

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

Bilanzposition: Anleihen

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
Kategorie :	Zinsen			
	10.931	10.931.000,00	10.974.379,38	-43.379,38
Kategorie :	CLN			
	13.738	16.708.000,00	17.073.211,08	-365.211,08
Gesamtsumme:	Zertifikate (börsennotiert)			
	24.669	27.639.000,00	28.047.590,46	-408.590,46
	24.669	27.639.000,00	28.047.590,46	-408.590,46

Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.

896.350.893,00	3.024.097.919,21	3.178.343.292,94	-154.245.373,73
----------------	------------------	------------------	-----------------

OTC Optionen (EUR) Kauf

Bilanzposition: Sonstige Vermögensgegenstände

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
1. Underlying Optionsscheine auf Aktien/Aktienindizes				
	219.951.584,28	486.592.751,25	1.009.973.904,67	523.381.153,42
	227.881.270,97	839.427.598,58	458.212.561,40	-381.215.037,18
2. Underlying Optionsscheine auf Rohstoffe				
	4.735.525,60	23.044.047,63	36.010.108,95	12.966.061,32
	4.752.728,14	22.225.345,64	16.172.422,20	-6.052.923,44

3. Underlying Optionsscheine auf Währungen				
127.025.335,00	16.035.192,49	23.358.086,57	7.322.894,08	
397.205.630,00	34.656.446,96	23.147.115,90	-11.509.331,06	
4. Underlying Optionsscheine auf sonstige Geschäfte				
6.881.934,80	16.727.780,01	41.245.719,69	24.517.939,68	
15.492.887,20	30.516.000,88	13.178.888,30	-17.337.112,58	
5. Underlying Zertifikate auf Aktien/Aktienanleihen				
17.724.431,80	944.037.509,53	990.085.115,14	46.047.605,61	
7.755.663,80	423.959.092,99	379.275.048,31	-44.684.044,68	
6. Underlying Zertifikate auf Rohstoffe				
8.211,00	708.988,66	945.003,85	236.015,19	
800,00	800.000,00	799.610,77	-389,23	
7. Underlying Zertifikate auf sonstige Geschäfte				
12.535,00	23.566,62	36.822,71	13.256,09	
19.601,00	50.377,00	27.094,30	-23.282,70	
8. Underlying Aktienanleihen				
77.187,00	77.238.686,45	80.190.100,83	2.951.414,38	
80.742,00	80.415.534,52	77.638.098,89	-2.777.435,63	
Gesamtsumme OTC - Optionen				
1. Underlying Optionsscheine				
358.594.379,68	542.399.771,38	1.110.587.819,88	568.188.048,50	
645.332.516,31	926.825.392,06	510.710.987,80	-416.114.404,26	
1.003.926.895,99	1.469.225.163,44	1.621.298.807,68	152.073.644,24	
2. Underlying Zertifikate				
17.745.177,80	944.770.064,81	991.066.941,70	46.296.876,89	
7.776.064,80	424.809.469,99	380.101.753,38	-44.707.716,61	
25.521.242,60	1.369.579.534,80	1.371.168.695,08	1.589.160,28	
3. Underlying Aktienanleihen				
77.187,00	77.238.686,45	80.190.100,83	2.951.414,38	
80.742,00	80.415.534,52	77.638.098,89	-2.777.435,63	
157.929,00	157.654.220,97	157.828.199,72	173.978,75	
<u>Total OTC Optionen</u>				
<u>1.029.606.067,59</u>	<u>2.996.458.919,21</u>	<u>3.150.295.702,48</u>	<u>153.836.783,27</u>	

Deckungsgeschäfte (EUR) FI Zertifikate (Festgelder+Swaps)
--

Bilanzposition: Forderungen gegen verbundene Unternehmen

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
1. Underlying FI Zertifikate auf Zinsen				
	4	10.931.000,00	10.974.379,38	43.379,38
2. Underlying FI Zertifikate auf Credit Linked Notes				
	4	16.708.000,00	17.073.211,08	365.211,08
Gesamtsumme: Deckungsgeschäfte FI Zertifikate				
	8	27.639.000,00	28.047.590,46	408.590,46
	<u>8</u>	<u>27.639.000,00</u>	<u>28.047.590,46</u>	<u>408.590,46</u>

WP-Art :	Optionsscheine (USD)	börsennotiert
-----------------	-----------------------------	----------------------

Bilanzposition: Sonstige Verbindlichkeiten

	Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
Kategorie : Sonstige				
	26.272	7.648.009,88	8.138.686,00	-490.676,12
Gesamtsumme: Optionsscheine (börsennotiert)				
	26.272	7.648.009,88	8.138.686,00	-490.676,12
	26.272	7.648.009,88	8.138.686,00	-490.676,12

WP-Art :	Zertifikate (USD)	börsennotiert
-----------------	--------------------------	----------------------

Bilanzposition: Anleihen

	Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte				
	60	511.727,08	321.215,00	190.512,08
	10.861	10.268.219,32	12.130.378,93	-1.862.159,61
Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)				
	60	511.727,08	321.215,00	190.512,08
	10.861	10.268.219,32	12.130.378,93	-1.862.159,61
	10.921	10.779.946,40	12.451.593,93	-1.671.647,53

WP-Art :	Aktieranleihen (USD)	börsennotiert
-----------------	-----------------------------	----------------------

Bilanzposition: Anleihen

	Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte				
	2.340	1.956.231,39	1.317.158,90	639.072,49

5.048	4.729.851,06	5.611.605,42	-881.754,36
Gesamtsumme: Aktienanleihen (börsennotiert)			
2.340	1.956.231,39	1.317.158,90	639.072,49
5.048	4.729.851,06	5.611.605,42	-881.754,36
7.388	6.686.082,45	6.928.764,32	-242.681,87
Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.			
44.581,00	25.114.038,73	27.519.044,25	-2.405.005,52

OTC Optionen (USD) Kauf

Bilanzposition: Sonstige Vermögensgegenstände

Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
1. Underlying Optionsscheine auf sonstige Geschäfte			
26.272,00	7.648.009,88	8.138.686,00	490.676,12
2. Underlying Zertifikate auf Aktien/Aktienanleihen			
10.861,00	10.268.219,32	12.130.378,93	1.862.159,61
60,00	511.727,08	321.215,00	-190.512,08
3. Underlying Aktienanleihen			
5.048,00	4.729.851,06	5.611.605,42	881.754,36
2.340,00	1.956.231,39	1.317.158,90	-639.072,49
Gesamtsumme OTC - Optionen			
1. Underlying Optionsscheine			
26.272,00	7.648.009,88	8.138.686,00	490.676,12
26.272,00	7.648.009,88	8.138.686,00	490.676,12
2. Underlying Zertifikate			
10.861,00	10.268.219,32	12.130.378,93	1.862.159,61
60,00	511.727,08	321.215,00	-190.512,08
10.921,00	10.779.946,40	12.451.593,93	1.671.647,53
3. Underlying Aktienanleihen			
5.048,00	4.729.851,06	5.611.605,42	881.754,36
2.340,00	1.956.231,39	1.317.158,90	-639.072,49
7.388,00	6.686.082,45	6.928.764,32	242.681,87
Total OTC Optionen			
44.581,00	25.114.038,73	27.519.044,25	2.405.005,52

WP-Art :	Zertifikate (CHF)	börsennotiert
-----------------	--------------------------	----------------------

Bilanzposition: Anleihen

	Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte				
	1.600	1.479.086,42	1.545.832,70	-66.746,28
Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)				
	1.600	1.479.086,42	1.545.832,70	-66.746,28
	1.600	1.479.086,42	1.545.832,70	-66.746,28
Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.				
	1.600,00	1.479.086,42	1.545.832,70	-66.746,28

OTC Optionen (CHF) Kauf

Bilanzposition: Sonstige Vermögensgegenstände

	Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
1. Underlying Zertifikate auf Aktien/Aktienanleihen				
	1.600,00	1.479.086,42	1.545.832,70	66.746,28
Gesamtsumme OTC - Optionen				
1. Underlying Zertifikate				
	1.600,00	1.479.086,42	1.545.832,70	66.746,28
	1.600,00	1.479.086,42	1.545.832,70	66.746,28
Total OTC Optionen				
	<u>1.600,00</u>	<u>1.479.086,42</u>	<u>1.545.832,70</u>	<u>66.746,28</u>

Zusammenfassung Emissionsbestand per 31.12.2020

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

Bilanzposition: Sonstige Verbindlichkeiten

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
--	-------	----------	----------	-----------

Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte			
339.854.143	600.146.206,76	310.758.222,01	289.387.984,75
309.427.481	477.991.643,80	984.027.953,92	-506.036.310,12
Kategorie : Rohstoffe			
8.781.139	25.864.569,51	12.587.366,24	13.277.203,27
15.573.505	44.753.978,16	92.641.789,97	-47.887.811,81
Kategorie : Währungen			
10.461.964	41.930.183,15	25.144.137,55	16.786.045,60
8.220.182	26.964.335,21	41.937.314,68	-14.972.979,47
Kategorie : Sonstige			
7.879.464	13.623.032,32	8.409.603,15	5.213.429,17
9.307.404	16.255.129,56	33.649.767,78	-17.394.638,22
Gesamtsumme: Optionsscheine (börsennotiert)			
366.976.710	681.563.991,74	356.899.328,95	324.664.662,79
342.528.572	565.965.086,73	1.152.256.826,35	-586.291.739,62
709.505.282	1.247.529.078,47	1.509.156.155,30	-261.627.076,83

WP-Art :	Zertifikate (EUR)	börsennotiert
Bilanzposition: Anleihen		

Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte			
59.226.443	620.865.665,89	474.511.020,14	146.354.645,75
30.519.061	829.615.572,57	904.151.513,92	-74.535.941,35
Kategorie : Rohstoffe			
155.976	3.721.746,52	3.627.120,02	94.626,50
100.174	3.264.233,97	3.680.456,68	-416.222,71
Kategorie : Sonstige			
13.305.905	16.875.811,40	4.659.092,13	12.216.719,27
1.728.444	4.981.694,77	6.650.202,59	-1.668.507,82
Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)			
72.688.324	641.463.223,81	482.797.232,29	158.665.991,52
32.347.679	837.861.501,31	914.482.173,19	-76.620.671,88
105.036.003	1.479.324.725,12	1.397.279.405,48	82.045.319,64

WP-Art :	Aktienanleihen (EUR)	börsennotiert
Bilanzposition: Anleihen		

Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte			
22.539	22.148.968,67	18.772.733,02	3.376.235,65
70.729	69.679.390,50	73.423.614,47	-3.744.223,97

Gesamtsumme: Aktienanleihen (börsennotiert)

22.539	22.148.968,67	18.772.733,02	3.376.235,65
70.729	69.679.390,50	73.423.614,47	-3.744.223,97
93.268	91.828.359,17	92.196.347,49	-367.988,32

WP-Art :	FI Zertifikate (EUR)	börsennotiert
Bilanzposition: Anleihen		

Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
Kategorie : Zinsen			
26.431	26.431.000,00	26.893.632,20	-462.632,20
Kategorie : CLN			
1.000	1.000.000,00	997.201,78	2.798,22
50.941	53.911.000,00	55.036.448,90	-1.125.448,90
Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)			
1.000	1.000.000,00	997.201,78	2.798,22
77.372	80.342.000,00	81.930.081,10	-1.588.081,10
78.372	81.342.000,00	82.927.282,88	-1.585.282,88

Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.

814.712.925,00	2.900.024.162,76	3.081.559.191,15	-181.535.028,39
-----------------------	-------------------------	-------------------------	------------------------

OTC Optionen (EUR) Kauf**Bilanzposition: Sonstige Vermögensgegenstände**

Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
1. Underlying Optionsscheine auf Aktien/Aktienindizes			
204.452.667,51	477.991.643,80	984.027.953,92	506.036.310,12
116.095.744,70	600.146.206,76	310.758.222,01	-289.387.984,75
2. Underlying Optionsscheine auf Rohstoffe			
14.630.856,61	44.753.978,16	92.641.789,97	47.887.811,81
6.941.021,23	25.864.569,51	12.587.366,24	-13.277.203,27
3. Underlying Optionsscheine auf Währungen			
297.986.846,00	26.964.335,21	41.937.314,68	14.972.979,47
725.292.850,00	41.930.183,15	25.144.137,55	-16.786.045,60
4. Underlying Optionsscheine auf sonstige Geschäfte			
6.623.394,30	16.255.129,56	33.649.767,78	17.394.638,22
4.205.505,60	13.623.032,32	8.409.603,15	-5.213.429,17
5. Underlying Zertifikate auf Aktien/Aktienanleihen			
30.517.048,60	829.615.572,57	904.151.513,92	74.535.941,35
59.225.527,00	620.865.665,89	474.511.020,14	-146.354.645,75

6. Underlying Zertifikate auf Rohstoffe

100.174,00	3.264.233,97	3.680.456,68	416.222,71
155.976,00	3.721.746,52	3.627.120,02	-94.626,50

7. Underlying Zertifikate auf sonstige Geschäfte

1.728.444,00	4.981.694,77	6.650.202,59	1.668.507,82
13.305.905,00	16.875.811,40	4.659.092,13	-12.216.719,27

8. Underlying Aktienanleihen

72.079,00	69.679.390,50	73.423.614,47	3.744.223,97
22.539,00	22.148.968,67	18.772.733,02	-3.376.235,65

Gesamtsumme OTC - Optionen**1. Underlying Optionsscheine**

523.693.764,42	565.965.086,73	1.152.256.826,35	586.291.739,62
852.535.121,53	681.563.991,74	356.899.328,95	-324.664.662,79
1.376.228.885,95	1.247.529.078,47	1.509.156.155,30	261.627.076,83

2. Underlying Zertifikate

32.345.666,60	837.861.501,31	914.482.173,19	76.620.671,88
72.687.408,00	641.463.223,81	482.797.232,29	-158.665.991,52
105.033.074,60	1.479.324.725,12	1.397.279.405,48	-82.045.319,64

3. Underlying Aktienanleihen

72.079,00	69.679.390,50	73.423.614,47	3.744.223,97
22.539,00	22.148.968,67	18.772.733,02	-3.376.235,65
94.618,00	91.828.359,17	92.196.347,49	367.988,32

Total OTC Optionen

<u>1.481.356.578,55</u>	<u>2.818.682.162,76</u>	<u>2.998.631.908,27</u>	<u>179.949.745,51</u>
-------------------------	-------------------------	-------------------------	-----------------------

Deckungsgeschäfte (EUR) FI Zertifikate (Festgelder+Swaps)

Bilanzposition: Forderungen gegen verbundene Unternehmen

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
1. Underlying FI Zertifikate auf Zinsen				
	6	26.431.000,00	26.893.632,20	462.632,20
2. Underlying FI Zertifikate auf Credit Linked Notes				
	12	53.911.000,00	55.036.448,90	1.125.448,90
	1	1.000.000,00	997.201,78	-2.798,22

Gesamtsumme: Deckungsgeschäfte FI Zertifikate

18	80.342.000,00	81.930.081,10	1.588.081,10
1	1.000.000,00	997.201,78	-2.798,22
19	81.342.000,00	82.927.282,88	1.585.282,88

WP-Art :	Zertifikate (USD)	börsennotiert
-----------------	--------------------------	----------------------

Bilanzposition: Anleihen

Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte			
18.121	7.330.893,92	6.791.585,75	539.308,17
Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)			
18.121	7.330.893,92	6.791.585,75	539.308,17
18.121	7.330.893,92	6.791.585,75	539.308,17

WP-Art :	Aktienanleihen (USD)	börsennotiert
-----------------	-----------------------------	----------------------

Bilanzposition: Anleihen

Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte			
4.501	3.873.872,62	3.508.429,10	365.443,52
Gesamtsumme: Aktienanleihen (börsennotiert)			
4.501	3.873.872,62	3.508.429,10	365.443,52
4.501	3.873.872,62	3.508.429,10	365.443,52

WP-Art :	FI Zertifikate (USD)	börsennotiert
-----------------	-----------------------------	----------------------

Bilanzposition: Anleihen

Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
Kategorie : CLN			
867	791.636,23	710.343,55	81.292,68
Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)			
867	791.636,23	710.343,55	81.292,68
867	791.636,23	710.343,55	81.292,68

Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.

23.489,00	11.996.402,77	11.010.358,40	986.044,37
-----------	---------------	---------------	------------

OTC Optionen (USD) Kauf

Bilanzposition: Sonstige Vermögensgegenstände

	Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
1. Underlying Zertifikate auf Aktien/Aktienanleihen				
	18.121,00	7.330.893,92	6.791.585,75	-539.308,17
2. Underlying Aktienanleihen				
	4.501,00	3.873.872,62	3.508.429,10	-365.443,52
Gesamtsumme OTC - Optionen				
1. Underlying Zertifikate				
	18.121,00	7.330.893,92	6.791.585,75	-539.308,17
	18.121,00	7.330.893,92	6.791.585,75	-539.308,17
2. Underlying Aktienanleihen				
	4.501,00	3.873.872,62	3.508.429,10	-365.443,52
	4.501,00	3.873.872,62	3.508.429,10	-365.443,52
<u>Total OTC Optionen</u>				
	<u>22.622,00</u>	<u>11.204.766,54</u>	<u>10.300.014,85</u>	<u>-904.751,69</u>

Deckungsgeschäfte (USD) FI Zertifikate (Festgelder+Swaps)
--

Bilanzposition: Forderungen gegen verbundene Unternehmen

	Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
3. Underlying FI Zertifikate auf Credit Linked Notes				
	1	791.636,23	710.343,55	-81.292,68
Gesamtsumme: Deckungsgeschäfte FI Zertifikate				
	1	791.636,23	710.343,55	-81.292,68
	<u>1</u>	<u>791.636,23</u>	<u>710.343,55</u>	<u>-81.292,68</u>

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 (Stufe 2 der Fair-Value-Hierarchie gemäß IFRS 13).

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 2021	Gesamtjahr 2020
	EUR	EUR
1. Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit		
Einzahlungen aus erstatteten Emissionsgebühren	1.668.682,06	1.328.214,90
Sonstige Einzahlungen, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	64.941,49	47.684,60
Auszahlungen für Emissionsgebühren	-1.162.253,11	-1.610.606,26
Sonstige Auszahlungen, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-44.511,17	-47.684,60
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	526.859,27	-282.391,36
2. Finanzmittelfonds am Ende der Periode		
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	526.859,27	-282.391,36
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	-462.750,64	-180.359,28
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	64.108,63	-462.750,64
3. Zusammensetzung des Finanzmittelfonds		
Liquide Mittel	64.108,63	-462.750,64
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	64.108,63	-462.750,64

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.

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 Toubanc, Betriebswirt, Frankfurt am Main, Head of Sales Exchange Traded Solutions der BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland.

Hans Eich, Bankkaufmann, St. Ingbert, Head of Financial Accounting & Reporting der BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland bis zum 03.02.2022.

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.

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 2023 unkündbar ist. Der Änderungsvertrag wurde am 04.11.2019 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. für das Jahr 2020 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, 28.03.2022

Die Geschäftsführung

Grégoire Toubanc

LAGEBERICHT

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM

1. JANUAR 2021 BIS ZUM 31. DEZEMBER 2021

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. Der Änderungsvertrag enthält unter anderem eine Neuregelung der Gültigkeitsdauer, wonach die Vereinbarung bis zum 31. Dezember 2023 unkündbar ist.

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.

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 Abschluss korrespondierender Deckungsgeschäfte. Die emittierten Wertpapiere wurden grundsätzlich zu Marktpreisen an die BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C., Paris, verkauft. Zur Deckung wurden von der BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C. kongruente OTC-Optionen erworben.

Der Vertrieb der Wertpapiere an den Enderwerber erfolgt durch die 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.

Der Umsatz der BNP Paribas Gruppe im deutschen Retailderivatemarkt ist im 2. Halbjahr 2021 im Vergleich zum Vorjahr um 7% gesunken. Die Entwicklung war schlechter als die des Gesamtmarktes, der im gleichen Zeitraum um 13% wuchs. Im Gesamtjahr 2021 betrug der Marktanteil der Gruppe 17%. Die Bilanzsumme erhöhte sich gegenüber dem 31.12.2020 um 4,7% von 2.913 Mio. EUR auf 3.051 Mio. EUR. Im Vergleich zum 30.06.2021 ergab sich dagegen ein deutlicher Rückgang der Bilanzsumme um 26,7%.

Die externe Platzierungsquote erhöhte sich von 48,1% zum 31.12.2020 auf 50,5% zum 31.12.2021.

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 an die 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.

Die Geschäftsführung und die Verwaltung der Gesellschaft erfolgt 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.

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 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., 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 31.12.2021 bei der Gesellschaft angefallenen Kosten waren zum Bilanzstichtag bereits von der BNP PARIBAS S.A., Niederlassung Deutschland, erstattet.

Im Umfeld der insgesamt sehr hohen Umsätze am deutschen Derivate- und Optionsscheinmarkt entwickelte sich der Geschäftsverlauf im Berichtsjahr sehr positiv.

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 andauernde Covid-Krise sowie die aktuelle Ukraine-Krise haben 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. 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 ARBITRAGE S.N.C. bzw. BNP PARIBAS S.A.) 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 2021 war der Gesamtumsatz am deutschen Zertifikate- und Optionsscheinmarkt gegenüber dem 2. Halbjahr 2020 um 13% gestiegen. Da der Umsatz der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft zurückging (-7%), ist der Marktanteil gesunken (von 21% auf 17%).

Die BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH hat im 2. Halbjahr 2021 ca. 232.700 Produkte emittiert. Im Gesamtjahr 2021 emittierte die Gesellschaft mit ca. 449.000 Neuemissionen etwas weniger als in 2020 (ca. 478.000 Neuemissionen in 2020). Diese hohe Anzahl an Neuemissionen ist unter anderem der hohen Volatilität an der Börse während der Covid-Krise geschuldet. Die Emissionstätigkeit wird in 2022 auf einem etwas höherem Niveau erwartet als 2021. Generell ist die Stärke der Emissionstätigkeit sehr von der Volatilität an den Märkten und der allgemeinen Nachfrage nach Retailderivaten abhängig.

Veränderungen der Ertrags- und Finanzlage der Gesellschaft werden sich konzeptionsbedingt in den nächsten beiden Geschäftsjahren voraussichtlich nicht ergeben.

Frankfurt am Main, 28. März 2022

Grégoire Toublanc

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

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

Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2021 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen 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 2021 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 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. Unser Prüfungsurteil zum Lagebericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der oben genannten Erklärung zur Unternehmensführung.

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“ 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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 in 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.

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 – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen 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 Verstößen oder Unrichtigkeiten 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 – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht, 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 wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme der Gesellschaft abzugeben.
- 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 die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrundeliegenden 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 des Unternehmens.
- 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 zugrundeliegenden 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 Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Frankfurt am Main, 29. März 2022

Mazars GmbH & Co. KG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft

Skall
Wirtschaftsprüfer

Neuweiler
Wirtschaftsprüfer