

Offenlegung

**Zwischenabschluss zum
30. Juni 2021
und Zwischenlagebericht für
das den Zeitraum 1. Januar 2021
bis 30. Juni 2021**

BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft
mbH Frankfurt am Main

HRB 35628 – Amtsgericht Frankfurt am Main

INHALTSVERZEICHNIS

1. Bilanz zum 30. Juni 2021
2. Gewinn- und Verlustrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021
3. Anhang zum 30. Juni 2021
4. Zwischenlagebericht für den Zeitraum vom 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021
5. Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Bilanz zum 30. Juni 2021

AKTIVA	30.06.2021 EUR	31.12.2020 TEUR	30.06.2020 TEUR	PASSIVA	30.06.2021 EUR	31.12.2020 TEUR	30.06.2020 TEUR
A. UMLAUFVERMÖGEN				A. EIGENKAPITAL			
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände				Gezeichnetes Kapital	25.564,59	26	26
1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	43.139.000,00	82.134	100.308	B. RÜCKSTELLUNGEN			
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 9.158.000,00				Sonstige Rückstellungen	90.864,82	81	218
(31.12.20 TEUR 27.639/ 30.06.20 TEUR 67.487)				C. VERBINDLICHKEITEN			
davon gegenüber Gesellschafter EUR 43.139.000,00				1. Anleihen	2.163.062.710,13	1.664.491	2.647.191
(31.12.20 TEUR 82.134/ 30.06.20 TEUR 100.308)				davon konvertibel EUR 160.763.645,29			
2. Sonstige Vermögensgegenstände	4.121.592.256,80	2.830.562	4.568.014	(31.12.20 TEUR 95.702/ 30.06.20 TEUR 180.532)			
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 2.279.644.444,13				davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 1.172.240.691,26			
(31.12.20 TEUR 1.357.349/ 30.06.20 TEUR 2.162.408)				(31.12.20 TEUR 908.496/ 30.06.20 TEUR 1.559.126)			
davon bei verbundenen Unternehmen EUR 2.827.945.929,30				2. Verbindlichkeiten bei Kreditinstituten	0,00	463	0
(31.12.20 TEUR 2.829.887/ 30.06.20 TEUR 4.568.014)				davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 0,00			
II. Guthaben bei Kreditinstituten	116.039,83	0	243	(31.12.20 TEUR 463/ 30.06.20 TEUR 0)			
davon beim Gesellschafter EUR 116.039,83				davon beim Gesellschafter 0,00 (31.12.20 TEUR 463/ 30.06.20 TEUR 0)			
(31.12.20 TEUR 0/ 30.06.20 TEUR 243)				3. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	267,75	108	0
B. RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN				davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 267,75			
Aktive Rechnungsabgrenzung	657,33	3	1	(31.12.20 TEUR 108/ 30.06.20 TEUR 0)			
				4. Sonstige Verbindlichkeiten	2.001.668.546,67	1.247.529	2.021.131
				davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 703.688.121,41			
				(31.12.20 TEUR 618.537/ 30.06.20 TEUR 879.300)			
	<u>4.164.847.953,96</u>	<u>2.912.698</u>	<u>4.668.566</u>		<u>4.164.847.953,96</u>	<u>2.912.698</u>	<u>4.668.566</u>

BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main

Gewinn- und Verlustrechnung für den Zeitraum 1. Januar 2021 bis 30. Juni 2021

	01.01.-30.06.2021 EUR	2020 TEUR	1. HJ 2020 TEUR
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit			
1. Sonstige betriebliche Erträge	699.657,79	526	746
2. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-699.657,79	-526	-746
3. Jahresüberschuss	0,00	0	0

I. BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE

1. Allgemeines

Der Zwischenabschluss 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 und zum Zwischenabschluss 30.06.2020 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 ZWISCHENABSCHLUSS

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 4.121.592 einschließlich auf US-Dollar lautende OTC-Optionen i.H.v. TUSD 25.459 und TGBP 1.300.

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 Zwischenabschlusses zum 30.06.2021.

3. Verbindlichkeiten

Die „Anleihen“ enthalten emittierte Zertifikate i.H.v. TEUR 2.163.063 einschließlich der auf Fremdwährung lautenden Zertifikate i.H.v. TUSD 11.496 und TGBP 1.300.

Die „Sonstigen Verbindlichkeiten“ enthalten emittierte Optionsscheine i.H.v. TEUR 2.001.669.

4. Fristengliederung der Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten setzen sich wie folgt zusammen:

	davon Restlaufzeit				davon gesichert
	Gesamtbetrag	bis zu 1 Jahr	über 1 Jahr bis zu 5 J.	über 5 Jahre	
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Anleihen	2.163.063	1.172.241	675.415	315.407	0
Sonstige Verbindlichkeiten	2.001.668	703.688	122.886	1.175.094	0
Summe	4.164.731	1.875.929	798.301	1.490.501	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 Swappgeschäfte sind in der Bilanz nicht ausgewiesen.

Zusammenfassung Emissionsbestand per 30.06.2021

WP-Art :	Optionsscheine (EUR)	börsennotiert		
Bilanzposition: Sonstige Verbindlichkeiten				
	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
	Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte			
	416.359.051	789.707.962,18	453.638.455,94	336.069.506,24
	483.743.040	984.644.240,19	2.414.917.198,51	-1.430.272.958,32
	Kategorie : Rohstoffe			
	9.629.621	33.630.276,45	21.522.780,68	12.107.495,77
	15.912.602	53.608.205,04	98.334.780,93	-44.726.575,89
	Kategorie : Währungen			
	10.541.154	48.176.203,93	33.191.264,62	14.984.939,31
	9.298.024	32.214.973,43	48.942.927,57	-16.727.954,14
	Kategorie : Sonstige			
	5.967.753	19.677.639,34	13.014.221,70	6.663.417,64
	19.965.678	40.009.046,11	166.571.115,35	-126.562.069,24
	Gesamtsumme: Optionsscheine (börsennotiert)			
	442.497.579	891.192.081,90	521.366.722,94	369.825.358,96
	528.919.344	1.110.476.464,77	2.728.766.022,36	-1.618.289.557,59
	971.416.923	2.001.668.546,67	3.250.132.745,30	-1.248.464.198,63

WP-Art :	Zertifikate (EUR)	börsennotiert		
Bilanzposition: Anleihen				
	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
	Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte			
	72.743.519	716.975.869,48	586.697.047,35	130.278.822,13
	45.703.646	1.201.920.478,93	1.342.496.767,37	-140.576.288,44

Kategorie : Rohstoffe				
10.174	1.201.651,85	1.173.622,30	28.029,55	
210.662	4.792.053,78	5.364.975,06	-572.921,28	
Kategorie : Sonstige				
12.439.714	16.919.674,91	3.797.483,69	13.122.191,22	
4.293.074	5.971.683,75	15.336.360,99	-9.364.677,24	
Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)				
85.193.407	735.097.196,24	591.668.153,34	143.429.042,90	
50.207.382	1.212.684.216,46	1.363.198.103,42	-150.513.886,96	
135.400.789	1.947.781.412,70	1.954.866.256,76	-7.084.844,06	

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

Bilanzposition: Anleihen

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte				
40.220	40.221.830,89	38.688.883,05	1.532.947,84	
109.034	108.952.271,90	115.667.292,60	-6.715.020,70	
Gesamtsumme: Aktienanleihen (börsennotiert)				
40.220	40.221.830,89	38.688.883,05	1.532.947,84	
109.034	108.952.271,90	115.667.292,60	-6.715.020,70	
149.254	149.174.102,79	154.356.175,65	-5.182.072,86	

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

Bilanzposition: Anleihen

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
Kategorie : Zinsen				
26.431	26.431.000,00	26.674.526,58	-243.526,58	
Kategorie : CLN				
13.738	16.708.000,00	17.312.158,84	-604.158,84	
Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)				
40.169	43.139.000,00	43.986.685,42	-847.685,42	
40.169	43.139.000,00	43.986.685,42	-847.685,42	

Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.

1.107.007.135,00	4.141.763.062,16	5.403.341.863,12	-1.261.578.800,96
-------------------------	-------------------------	-------------------------	--------------------------

OTC Optionen (EUR) Kauf

Bilanzposition: Sonstige Vermögensgegenstände

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
1. Underlying Optionsscheine auf Aktien/Aktienindizes				
	348.015.075,74	984.644.240,19	2.414.917.198,51	1.430.272.958,32
	155.067.820,36	789.707.962,18	453.638.455,94	-336.069.506,24
2. Underlying Optionsscheine auf Rohstoffe				
	15.493.401,26	53.608.205,04	98.334.780,93	44.726.575,89
	8.118.145,25	33.630.276,45	21.522.780,68	-12.107.495,77
3. Underlying Optionsscheine auf Währungen				
	298.591.171,00	32.214.973,43	48.942.927,57	16.727.954,14
	539.618.043,00	48.176.203,93	33.191.264,62	-14.984.939,31
4. Underlying Optionsscheine auf sonstige Geschäfte				
	17.029.031,10	40.009.046,11	166.571.115,35	126.562.069,24
	3.993.988,20	19.677.639,34	13.014.221,70	-6.663.417,64
5. Underlying Zertifikate auf Aktien/Aktienanleihen				
	45.700.667,60	1.201.920.478,93	1.342.496.767,37	140.576.288,44
	72.743.519,00	716.975.869,48	586.697.047,35	-130.278.822,13
6. Underlying Zertifikate auf Rohstoffe				
	210.662,00	4.792.053,78	5.364.975,06	572.921,28
	10.174,00	1.201.651,85	1.173.622,30	-28.029,55
7. Underlying Zertifikate auf sonstige Geschäfte				
	4.293.074,00	5.971.683,75	15.336.360,99	9.364.677,24
	12.439.714,00	16.919.674,91	3.797.483,69	-13.122.191,22
8. Underlying Aktienanleihen				
	109.034,00	108.952.271,90	115.667.292,60	6.715.020,70
	40.220,00	40.221.830,89	38.688.883,05	-1.532.947,84
Gesamtsumme OTC - Optionen				
1. Underlying Optionsscheine				
	679.128.679,10	1.110.476.464,77	2.728.766.022,36	1.618.289.557,59
	706.797.996,81	891.192.081,90	521.366.722,94	-369.825.358,96
	1.385.926.675,91	2.001.668.546,67	3.250.132.745,30	1.248.464.198,63
2. Underlying Zertifikate				
	50.204.403,60	1.212.684.216,46	1.363.198.103,42	150.513.886,96
	85.193.407,00	735.097.196,24	591.668.153,34	-143.429.042,90
	135.397.810,60	1.947.781.412,70	1.954.866.256,76	7.084.844,06
3. Underlying Aktienanleihen				

109.034,00	108.952.271,90	115.667.292,60	6.715.020,70
40.220,00	40.221.830,89	38.688.883,05	-1.532.947,84
149.254,00	149.174.102,79	154.356.175,65	5.182.072,86

Total OTC Optionen

<u>1.521.473.740,51</u>	<u>4.098.624.062,16</u>	<u>5.359.355.177,71</u>	<u>1.260.731.115,55</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	26.674.526,58	243.526,58
3. Underlying FI Zertifikate auf Credit Linked Notes				
	4	16.708.000,00	17.312.158,84	604.158,84
Gesamtsumme: Deckungsgeschäfte FI Zertifikate				
	10	43.139.000,00	43.986.685,42	847.685,42
	<u>10</u>	<u>43.139.000,00</u>	<u>43.986.685,42</u>	<u>847.685,42</u>

WP-Art : Zertifikate (USD) börsennotiert

Bilanzposition: Anleihen

	Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte				
	6.856	6.299.364,32	6.008.449,99	290.914,33
	13.460	3.572.390,87	3.733.059,43	-160.668,56
Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)				
	6.856	6.299.364,32	6.008.449,99	290.914,33
	13.460	3.572.390,87	3.733.059,43	-160.668,56
	20.316	9.871.755,19	9.741.509,42	130.245,77

WP-Art : Aktienanleihen (USD) börsennotiert

Bilanzposition: Anleihen

	Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte				
	3.163	2.707.303,80	2.428.572,46	278.731,34
	10.440	8.882.238,70	10.056.790,26	-1.174.551,56

Gesamtsumme: Aktienanleihen (börsennotiert)				
3.163	2.707.303,80	2.428.572,46	278.731,34	
10.440	8.882.238,70	10.056.790,26	-1.174.551,56	
13.603	11.589.542,50	12.485.362,72	-895.820,22	

Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.

33.919,00	21.461.297,69	22.226.872,14	-765.574,45
------------------	----------------------	----------------------	--------------------

OTC Optionen (USD) Kauf

Bilanzposition: Sonstige Vermögensgegenstände

	Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
1. Underlying Zertifikate auf Aktien/Aktienanleihen				
	13.460,00	3.572.390,87	3.733.059,43	160.668,56
	6.856,00	6.299.364,32	6.008.449,99	-290.914,33
2. Underlying Aktienanleihen				
	10.440,00	8.882.238,70	10.056.790,26	1.174.551,56
	3.163,00	2.707.303,80	2.428.572,46	-278.731,34

Gesamtsumme OTC - Optionen

1. Underlying Zertifikate				
	13.460,00	3.572.390,87	3.733.059,43	160.668,56
	6.856,00	6.299.364,32	6.008.449,99	-290.914,33
	20.316,00	9.871.755,19	9.741.509,42	-130.245,77
2. Underlying Aktienanleihen				
	10.440,00	8.882.238,70	10.056.790,26	1.174.551,56
	3.163,00	2.707.303,80	2.428.572,46	-278.731,34
	13.603,00	11.589.542,50	12.485.362,72	895.820,22

Total OTC Optionen

33.919,00	21.461.297,69	22.226.872,14	765.574,45
------------------	----------------------	----------------------	-------------------

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

Bilanzposition: Anleihen

	Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte				
	1.300	1.506.896,95	1.484.141,60	22.755,35

Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)

1.300	1.506.896,95	1.484.141,60	22.755,35
1.300	1.506.896,95	1.484.141,60	22.755,35

Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.

1.300,00	1.506.896,95	1.484.141,60	22.755,35
-----------------	---------------------	---------------------	------------------

OTC Optionen (GBP) Kauf

Bilanzposition: Sonstige Vermögensgegenstände

	Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
1. Underlying Zertifikate auf Aktien/Aktienanleihen				
	1.300,00	1.506.896,95	1.484.141,60	-22.755,35

Gesamtsumme OTC - Optionen

1. Underlying Zertifikate				
	1.300,00	1.506.896,95	1.484.141,60	-22.755,35
	1.300,00	1.506.896,95	1.484.141,60	-22.755,35

Total OTC Optionen

<u>1.300,00</u>	<u>1.506.896,95</u>	<u>1.484.141,60</u>	<u>-22.755,35</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
Total OTC Optionen				
	<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>

Zusammenfassung Emissionsbestand per 30.06.2020

WP-Art :	Optionsscheine (EUR)		börsennotiert
Bilanzposition: Sonstige Verbindlichkeiten			
Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
Kategorie : Aktien /Aktienindex bezogene Geschäfte			
456.158.266	652.177.040,98	374.575.688,42	277.601.352,56
502.262.370	1.021.797.536,16	2.653.888.417,34	-1.632.090.881,18
Kategorie : Rohstoffe			
13.718.292	49.887.503,99	25.962.477,93	23.925.026,06
23.651.655	86.061.819,53	169.548.758,65	-83.486.939,12
Kategorie : Währungen			
18.429.487	61.277.740,29	43.471.826,97	17.805.913,32
15.077.464	59.650.888,37	95.845.098,93	-36.194.210,56
Kategorie : Sonstige			
23.895.838	27.604.927,59	19.817.230,35	7.787.697,24
23.680.109	62.673.229,46	170.894.036,43	-108.220.806,97
Gesamtsumme: Optionsscheine (börsennotiert)			
512.201.883	790.947.212,85	463.827.223,67	327.119.989,18
564.671.598	1.230.183.473,52	3.090.176.311,35	-1.859.992.837,83
1.076.873.481	2.021.130.686,37	3.554.003.535,02	-1.532.872.848,65

WP-Art :	Zertifikate (EUR)		börsennotiert
Bilanzposition: Anleihen			
Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
Kategorie : Aktien /Aktienindex bezogene Geschäfte			
91.965.907	1.414.673.258,20	1.102.486.045,69	312.187.212,51
40.846.350	892.263.889,85	994.411.226,11	-102.147.336,26
Kategorie : Rohstoffe			
65.731	3.069.084,19	2.902.424,69	166.659,50
103.637	8.154.746,53	8.786.717,02	-631.970,49
Kategorie : Sonstige			
23.526.867	34.610.897,70	10.208.067,72	24.402.829,98
3.404.631	8.239.874,26	12.145.395,16	-3.905.520,90
Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)			
115.558.505	1.452.353.240,09	1.115.596.538,10	336.756.701,99
44.354.618	908.658.510,64	1.015.343.338,29	-106.684.827,65
159.913.123	2.361.011.750,73	2.130.939.876,39	230.071.874,34

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

Bilanzposition: Anleihen

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
Kategorie : Aktien /Aktienindex bezogene Geschäfte				
	123.828	122.678.380,49	100.520.531,90	22.157.848,59
	56.286	54.619.244,35	57.312.314,26	-2.693.069,91
Gesamtsumme: Aktienanleihen (börsennotiert)				
	123.828	122.678.380,49	100.520.531,90	22.157.848,59
	56.286	54.619.244,35	57.312.314,26	-2.693.069,91
	180.114	177.297.624,84	157.832.846,16	19.464.778,68

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

Bilanzposition: Anleihen

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
Kategorie : Zinsen				
	28.431	28.431.000,00	28.949.454,34	-518.454,34
Kategorie : CLN				
	19.120	19.120.000,00	18.776.452,94	343.547,06
	48.995	51.965.000,00	53.314.205,71	-1.349.205,71
Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)				
	19.120	19.120.000,00	18.776.452,94	343.547,06
	77.426	80.396.000,00	82.263.660,05	-1.867.660,05
	96.546	99.516.000,00	101.040.112,99	-1.524.112,99

Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.

	1.237.063.264,00	4.658.956.061,94	5.943.816.370,56	-1.284.860.308,62
--	-------------------------	-------------------------	-------------------------	--------------------------

OTC Optionen (EUR) Kauf

Bilanzposition: Sonstige Vermögensgegenstände

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
1. Underlying Optionsscheine auf Aktien/Aktienindizes				
	302.645.153,89	1.021.797.536,16	2.653.888.417,34	1.632.090.881,18
	136.690.768,84	652.177.040,98	374.575.688,42	-277.601.352,56
2. Underlying Optionsscheine auf Rohstoffe				
	20.328.962,37	86.061.819,53	169.548.758,65	83.486.939,12
	8.614.117,86	49.887.503,99	25.962.477,93	-23.925.026,06

3. Underlying Optionsscheine auf Währungen			
459.141.370,00	59.650.888,37	95.845.098,93	36.194.210,56
1.379.575.042,00	61.277.740,29	43.471.826,97	-17.805.913,32
4. Underlying Optionsscheine auf sonstige Geschäfte			
18.411.743,00	62.673.229,46	170.894.036,43	108.220.806,97
9.659.647,00	27.604.927,59	19.817.230,35	-7.787.697,24
5. Underlying Zertifikate auf Aktien/Aktienanleihen			
39.319.962,33	892.263.889,85	994.411.226,11	102.147.336,26
91.463.339,44	1.414.673.258,20	1.102.486.045,69	-312.187.212,51
6. Underlying Zertifikate auf Rohstoffe			
103.637,00	8.154.746,53	8.786.717,02	631.970,49
65.731,00	3.069.084,19	2.902.424,69	-166.659,50
7. Underlying Zertifikate auf sonstige Geschäfte			
3.404.631,00	8.239.874,26	12.145.395,16	3.905.520,90
23.526.867,00	34.610.897,70	10.208.067,72	-24.402.829,98
8. Underlying Aktienanleihen			
56.286,00	54.619.244,35	57.312.314,26	2.693.069,91
125.178,00	122.678.380,49	100.520.531,90	-22.157.848,59
Gesamtsumme OTC - Optionen			
1. Underlying Optionsscheine			
800.527.229,26	1.230.183.473,52	3.090.176.311,35	1.859.992.837,83
1.534.539.575,70	790.947.212,85	463.827.223,67	-327.119.989,18
2.335.066.804,96	2.021.130.686,37	3.554.003.535,02	1.532.872.848,65
2. Underlying Zertifikate			
42.828.230,33	908.658.510,64	1.015.343.338,29	106.684.827,65
115.055.937,44	1.452.353.240,09	1.115.596.538,10	-336.756.701,99
157.884.167,77	2.361.011.750,73	2.130.939.876,39	-230.071.874,34
3. Underlying Aktienanleihen			
56.286,00	54.619.244,35	57.312.314,26	2.693.069,91
125.178,00	122.678.380,49	100.520.531,90	-22.157.848,59
181.464,00	177.297.624,84	157.832.846,16	-19.464.778,68
<hr/>			
<u>Total OTC Optionen</u>			
<u>2.493.132.436,73</u>	<u>4.559.440.061,94</u>	<u>5.842.776.257,57</u>	<u>1.283.336.195,63</u>

Deckungsgeschäfte (EUR) FI Zertifikate (Festgelder + Swaps)

Bilanzposition: Forderungen gegen verbundene Unternehmen

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
1. Underlying FI Zertifikate auf Zinsen				
	7	28.431.000,00	28.949.454,34	518.454,34
2. Underlying FI Zertifikate auf Credit Linked Notes				
	13	51.965.000,00	53.314.205,71	1.349.205,71
	4	19.120.000,00	18.776.452,94	-343.547,06
Gesamtsumme: Deckungsgeschäfte FI Zertifikate				
	20	80.396.000,00	82.263.660,05	1.867.660,05
	4	19.120.000,00	18.776.452,94	-343.547,06
	24	99.516.000,00	101.040.112,99	1.524.112,99

WP-Art : Zertifikate (USD) börsennotiert

Bilanzposition: Anleihen

	Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
Kategorie : Aktien /Aktienindex bezogene Geschäfte				
	5.250	4.794.152,42	4.347.459,65	446.692,77
	621	545.550,38	592.148,74	-46.598,36
Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)				
	5.250	4.794.152,42	4.347.459,65	446.692,77
	621	545.550,38	592.148,74	-46.598,36
	5.871	5.339.702,80	4.939.608,39	400.094,41

WP-Art : Aktienanleihen (USD) börsennotiert

Bilanzposition: Anleihen

	Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
Kategorie : Aktien /Aktienindex bezogene Geschäfte				
	3.308	2.881.100,62	2.497.326,54	383.774,08
	201	353.034,17	376.252,94	-23.218,77
Gesamtsumme: Aktienanleihen (börsennotiert)				
	3.308	2.881.100,62	2.497.326,54	383.774,08
	201	353.034,17	376.252,94	-23.218,77
	3.509	3.234.134,79	2.873.579,48	360.555,31

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

Bilanzposition: Anleihen

	Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
Kategorie : CLN				
	867	791.636,23	777.184,66	14.451,57
Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)				
	867	791.636,23	777.184,66	14.451,57
	867	791.636,23	777.184,66	14.451,57

Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.

	10.247,00	9.365.473,82	8.590.372,53	775.101,30
--	------------------	---------------------	---------------------	-------------------

OTC Optionen (USD) Kauf

Bilanzposition: Sonstige Vermögensgegenstände

	Stück	Buchwert in EUR	Zeitwert in EUR	Differenz
1. Underlying Zertifikate auf Aktien/Aktienanleihen				
	621,00	545.550,38	592.148,74	46.598,36
	5.250,00	4.794.152,42	4.347.459,65	-446.692,77
2. Underlying Aktienanleihen				
	201,00	353.034,17	376.252,94	23.218,77
	3.308,00	2.881.100,62	2.497.326,54	-383.774,08
Gesamtsumme OTC - Optionen				
1. Underlying Zertifikate				
	621,00	545.550,38	592.148,74	46.598,36
	5.250,00	4.794.152,42	4.347.459,65	-446.692,77
	5.871,00	5.339.702,80	4.939.608,39	-400.094,41
2. Underlying Aktienanleihen				
	201,00	353.034,17	376.252,94	23.218,77
	3.308,00	2.881.100,62	2.497.326,54	-383.774,08
	3.509,00	3.234.134,79	2.873.579,48	-360.555,31
Total OTC Optionen				
	9.380,00	8.573.837,59	7.813.187,87	-760.649,72

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	777.184,66	-14.451,57
Gesamtsumme: Deckungsgeschäfte FI Zertifikate				
	1	791.636,23	777.184,66	-14.451,57
	<u>1</u>	<u>791.636,23</u>	<u>777.184,66</u>	<u>-14.451,57</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 der 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

	1.Halbjahr 2021	Gesamtjahr 2020	1.Halbjahr 2020
		EUR	EUR
1. Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit			
Einzahlungen aus erstatteten Emissionsgebühren	1.351.831,34	1.328.214,90	1.242.469,25
Sonstige Einzahlungen, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	22.670,45	47.684,60	27.755,32
Auszahlungen für Emissionsgebühren	-773.040,87	-1.610.606,26	-818.900,42
Sonstige Auszahlungen, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-22.670,45	-47.684,60	-27.755,32
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	578.790,47	-282.391,36	423.568,83
2. Finanzmittelfonds am Ende der Periode			
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	578.790,47	-282.391,36	423.568,83
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	-462.750,64	-180.359,28	-180.359,28
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	116.039,83	-462.750,64	243.209,55
3. Zusammensetzung des Finanzmittelfonds			
Liquide Mittel	116.039,83	-462.750,64	243.209,55
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	116.039,83	-462.750,64	243.209,55

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

Hans Eich, Bankkaufmann, St. Ingbert, Chief Financial Officer der BNP Paribas S.A., Niederlassung Deutschland.

Grégoire Toublanc, Bankkaufmann, Frankfurt am Main, Head of Retail Listed Products 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 04.11.2019 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.

Frankfurt am Main, 10.09.2021

Die Geschäftsführung

Hans Eich

Grégoire Toublanc

ZWISCHENLAGEBERICHT

FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM

1. JANUAR 2021 BIS ZUM 30. JUNI 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 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 1. Halbjahr 2021 im Vergleich zum von der hohen Volatilität zu Beginn der Covid-19 Pandemie geprägten Vorjahr erwartungsgemäß deutlich zurückgegangen (-32,5 % gegenüber HJ1 2020, -17,5 % gegenüber HJ2 2020).

Die Bilanzsumme stieg gegenüber dem 31.12.2020 um 43 % von 2.913 Mio. EUR auf 4.165 Mio. EUR. Im Vergleich zum 30.06.2020 (Bilanzsumme 4.669 Mio. EUR) belief sich die Veränderung auf -11 %. Die niedrige Bilanzsumme zum 31.12.2020 und die sich daraus ergebende hohe Schwankung der Bilanzsumme resultiert zu einem großen Teil daraus, dass zum Ende des 2. Halbjahrs 2020 eine umfassende Aktion zur Ausbuchung der nicht im Markt platzierten Wertpapiere durchgeführt wurde.

Dies bewirkte auch eine starke Veränderung der externen Platzierungsquote (30.06.2021: 30 %, 31.12.2020: 48 %, 30.06.2020: 23 %).

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 Alleingeschafterin BNP PARIBAS S.A., Niederlassung Deutschland, voll eingezahlte Stammkapital. Die Einzahlung des Stammkapitals erfolgte durch Gutschrift auf dem bei der Alleingeschafterin 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 30.06.2021 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.

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 1. Halbjahr 2021 ist der Gesamtumsatz am deutschen Zertifikate- und Optionsscheinmarkt gegenüber dem durch das Covid-19 Umfeld geprägte 1. Halbjahr 2020 um 11,2% gesunken. Da der Umsatzrückgang der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH stärker ausfiel (-32,5%), hat sich der Marktanteil der Gesellschaft verringert (von 22,9% in HJ1 2020 auf 17,4% in HJ1 2021).

Die BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH hat im 1. Halbjahr 2021 ca. 216.000 Produkte emittiert. Gegenüber der historisch hohen Zahl von ca. 270.000 Produkten im von der hohen Volatilität zu Beginn der Covid-19 Pandemie geprägten 1 Halbjahr 2020 ergab sich erwartungsgemäß ein deutlicher Rückgang (ca. 20%). Die Emissionstätigkeit wird im zweiten Halbjahr 2021 auf dem gleichen Niveau wie im ersten Halbjahr erwartet. Sollte die Volatilität allerdings stark steigen, so würde die Emissionstätigkeit zunehmen. Für 2022 erwarten wir eine leicht höhere Emissionstätigkeit als in 2021.

Eine geringere Nachfrage der Anleger in Bezug auf derivative Produkte - oder erhöhte Kosten für Emission und Listing würden eine verminderte Wirkung haben, eine steigende Volatilität eine erhöhende.

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

Frankfurt am Main, 10.09.2021

Hans Eich

Grégoire Toublanc

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

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

Prüfungsurteile

Wir haben den Zwischenabschluss der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH – bestehend aus der Bilanz zum 30. Juni 2021 und der Gewinn- und Verlustrechnung für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2021 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den Zwischenlagebericht der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH für den Zwischenabschluss vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2021 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Zwischenabschluss 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 30. Juni 2021 sowie ihrer Ertragslage für den Zeitraum vom 1. Januar bis zum 30. Juni 2021 und
- vermittelt der beigefügte Zwischenlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Zwischenlagebericht in Einklang mit dem Zwischenabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar. Unser Prüfungsurteil zum Zwischenlagebericht 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 Zwischenabschlusses und des Zwischenlageberichts geführt hat.

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Zwischenabschlusses und des Zwischenlageberichts 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 Zwischenabschlusses 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 Zwischenabschluss und zum Zwischenlagebericht zu dienen.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter für den Zwischenabschluss und den Zwischenlagebericht

Die gesetzlichen Vertreter sind verantwortlich für die Aufstellung des Zwischenabschlusses, der den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Zwischenabschluss 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 Zwischenabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Zwischenabschlusses 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 Zwischenabschluss 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 Zwischenabschlusses und des Zwischenlageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Zwischenabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und ob der Zwischenlagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Zwischenabschluss 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 Zwischenabschluss und zum Zwischenlagebericht 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 Zwischenabschlusses und Zwischenlageberichts 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 Zwischenabschluss und im Zwischenlagebericht, 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 Zwischenabschlusses 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 Zwischenabschluss und im Zwischenlagebericht 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 Zwischenabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Zwischenabschluss die zugrundeliegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Zwischenabschluss 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 Zwischenabschluss, 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, 10. September 2021

Mazars GmbH & Co. KG
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft

gez. Skall gez. Neuweiler
Wirtschaftsprüfer Wirtschaftsprüfer