



**BNP PARIBAS**

13. Februar 2014

---

**BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH,  
Frankfurt am Main**

---

**NACHTRAG**

**GEMÄß § 16 ABS. 1 WERTPAPIERPROSPEKTGESETZ ("WPPG")  
ZU DEM FOLGENDEN REGISTRIERUNGSFORMULAR VOM 15. MAI 2013  
(DAS "REGISTRIERUNGSFORMULAR"):**

**(ERSTER NACHTRAG)**

---

Anleger, die vor der Veröffentlichung dieses Nachtrags eine auf den Erwerb oder die Zeichnung von Wertpapieren, die unter Endgültigen Bedingungen zu dem Basisprospekt zur Begebung von Optionsscheinen vom 12. Juni 2013, zu dem Basisprospekt zur Begebung von Zertifikaten, Aktien und Aktienanleihe vom 15. Juli 2013, zu dem Basisprospekt zur Begebung von Zinsanleihen vom 29. Oktober 2013 oder zu dem Basisprospekt zur Begebung von Kreditereignisabhängigen Schuldverschreibungen vom 31. Oktober 2013 bis zum Datum dieses Nachtrags begeben wurden, gerichtete Willenserklärung abgegeben haben, haben das Recht, diese gemäß § 16 Abs. 3 WpPG innerhalb einer Frist von zwei Werktagen nach Veröffentlichung des Nachtrags zu widerrufen, sofern der neue Umstand oder die Unrichtigkeit gemäß § 16 Abs. 1 WpPG vor dem endgültigen Schluss des öffentlichen Angebots und vor der Lieferung der Wertpapiere eingetreten ist.

In den Fällen, in denen BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH Gegenpartei des Erwerbsgeschäft war, ist der Widerruf (der nicht begründet werden muss) in Textform an BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main, zu richten. In allen anderen Fällen ist der Widerruf gegenüber derjenigen Stelle zu erklären, gegenüber der der jeweilige Anleger seine auf den Erwerb oder die Zeichnung der

**Wertpapiere gerichtete Willenserklärung abgegeben hat. Für die Wahrung der Widerrufsfrist ist die rechtzeitige Abgabe der Erklärung ausreichend.**

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 Sitz der Emittentin, Europa-Allee 12, 60327 Frankfurt am Main, und auf der Internetseite der Emittentin <http://derivate.bnpparibas.com> für Anleger in Deutschland und in Österreich (oder einer Nachfolgesite) bereitgehalten.

Die nachtragsbegründenden Umstände sind:

- I. die Aktualisierung des Registrierungsformulars in Hinblick auf den Zwischenabschluss zum 30. Juni 2013 und den Zwischenlagebericht für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. Juni 2013, die am 18. September 2013 veröffentlicht wurden;
- II. die Aktualisierung des Registrierungsformulars im Hinblick auf die Bekanntmachung der Änderungsmitteilung in Bezug auf den Zwischenabschluss per 30.06.2013, die am 15. November 2013 veröffentlicht wurde;
- III. die Aktualisierung des Registrierungsformulars in Hinblick auf die Adressenänderung der BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C. zum 6. November 2013;
- IV. die Feststellung einer wesentlichen Unrichtigkeit nach der Billigung des Registrierungsformulars.

1. Im **Inhaltsverzeichnis** wird in der vorletzten Zeile "ZWISCHENABSCHLUSS UND ZWISCHEN LAGEBERICHT ZUM 30. JUNI 2013.....C-1" eingefügt.

2. Im **Inhaltsverzeichnis** wird in der letzten Zeile "BEKANNTMACHUNG ÄNDERUNGSMITTEILUNG IN BEZUG AUF DEN ZWISCHENABSCHLUSS PER 30. JUNI 2013 VOM 15. NOVEMBER 2013.....D-1" eingefügt.

3. Im Abschnitt **1 Verantwortliche Personen** auf Seite 3 des Registrierungsformulars wird der erste Absatz gelöscht und durch den folgenden Absatz ersetzt:

Die Emittentin BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH (mit Sitz in Frankfurt am Main und eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main unter der Nr. HRB 35628) und die Anbieterin BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C., (mit Sitz in 160-162 boulevard MacDonald, 75019 Paris, Frankreich) unter der Handelsregister Nr. B 394 895 833, übernehmen gemäß § 5 Absatz 4 Wertpapierprospektgesetz die Verantwortung für den Inhalt dieses Registrierungsformulars.

4. In dem Abschnitt **2 Abschlussprüfer** auf Seite 3 des Registrierungsformulars wird nach dem letzten Absatz Folgendes eingefügt:

Zum Abschlussprüfer für das Geschäftshalbjahr zum 30.Juni 2013 wurde MAZARS GmbH bestellt. Der Zwischenabschluss zum 30. Juni 2013 wurde mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk von MAZARS GmbH versehen.

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

5. In dem Abschnitt **3 Ausgewählte Finanzinformationen** auf Seite 4 wird der zweite Satz beginnend mit "Die vorgenannten Jahresabschlüsse..." gelöscht. Unter der tabellarischen Übersicht zu den ausgewählten Finanzinformationen zum Jahresabschluss 2011 und 2012 wird Folgendes eingefügt:

Die folgende Tabelle zeigt ausgewählte Finanzinformationen der Emittentin, die den geprüften Zwischenjahresabschlüssen vom 30. Juni 2012 und 30. Juni 2013 entnommen wurden.

Finanzinformation	Halbjahres- abschluss 30. Juni 2012 EUR	Halbjahres- abschluss 30. Juni 2013 EUR
<b>Bilanz</b>		
I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände		
1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen	13.145.000,00	212.555.577,87
2. Sonstige Vermögensgegenstände (Aktiva/Umlaufvermögen)	4.286.931.422,35	2.916.712.223,58
Anleihen (Passiva/Verbindlichkeiten)	3.399.699.996,89	2.326.860.543,39
Sonstige Verbindlichkeiten (Passiva/Verbindlichkeiten)	900.377.159,38	802.407.621,80
<b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>		
Sonstige betriebliche Erträge	433.797,71	423.431,28
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-433.797,71	-423.431,28

Die vorgenannten Abschlüsse wurden nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches ("HGB") und den ergänzenden Vorschriften des GmbH-Gesetzes ("GmbHG") aufgestellt.

6. In dem Abschnitt **3 Ausgewählte Finanzinformationen** auf Seite 4 wird unter der Überschrift "Veränderung der Finanzlage oder der Handelsposition der Emittentin" der ursprüngliche Satz gelöscht und folgender Satz eingefügt:

Es sind keine wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage oder der Handelsposition der Emittentin seit dem 30. Juni 2013 eingetreten.

7. In dem Abschnitt **4 Risikofaktoren** auf Seite 4f. wird der Absatz mit der Überschrift "Insolvenzrisiko" wie folgt ersetzt:

**Insolvenzrisiko/Liquiditätsrisiko**

Jeder Anleger trägt das Risiko einer Insolvenz der Emittentin. Eine Insolvenz der Emittentin kann trotz des bestehenden Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages mit BNP PARIBAS S.A. eintreten.

Im Falle der Insolvenz kann der Insolvenzverwalter den bei der Emittentin entstandenen Jahresfehlbetrag gemäß § 302 Abs. 1 AktG gegen BNP PARIBAS S.A. geltend machen. Dieser Anspruch beläuft sich auf den bis zur Eröffnung des Insolvenzverfahrens bei der Emittentin entstehenden Fehlbetrag. Die Befriedigung des Anspruchs der Wertpapierinhaber gegen die Insolvenzmasse der Emittentin kann unter Umständen nur teilweise oder sogar gar nicht erfolgen.

Die Wertpapiere begründen unmittelbare, unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander und mit allen sonstigen gegenwärtigen und künftigen unbesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig sind, ausgenommen solche Verbindlichkeiten, denen aufgrund zwingender gesetzlicher Vorschriften Vorrang zukommt.

8. In dem Abschnitt **4 Risikofaktoren** auf Seite 6 wird der Absatz mit der Überschrift "Kündigung des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages" wie folgt ersetzt:

#### ***Kündigung des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages***

Zwischen BNP PARIBAS S.A. und der Emittentin besteht ein Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrag gemäß §§ 291 ff AktG. Gemäß § 303 Absatz 1 AktG hat BNP PARIBAS S.A. daher im Falle einer Beendigung des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages den Wertpapierinhabern der Emittentin für Forderungen Sicherheit zu leisten, die vor der Bekanntmachung der Eintragung der Beendigung des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages ins Handelsregister (§ 10 HGB) begründet waren, wenn die Wertpapierinhaber sich innerhalb einer Frist von sechs Monaten seit Bekanntmachung der Eintragung der Beendigung des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages zu diesem Zweck bei der BNP PARIBAS S.A. melden.

Die Wertpapierinhaber haben das Recht, in Höhe ihrer Forderungen, die Sicherheitsleistung von der BNP PARIBAS S.A. zu verlangen. Lässt der Wertpapierinhaber diese Frist verstreichen, hat er keinen Anspruch gegen die BNP PARIBAS S.A. Sollten die Wertpapierinhaber sich nicht innerhalb der Frist von sechs Monaten seit Bekanntmachung der Eintragung der Beendigung des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages (Ausschlussfrist) bei der BNP PARIBAS S.A. melden, verfällt der Forderungsanspruch. Die Meldung muss in der Form erfolgen, dass die BNP PARIBAS S.A. erkennen kann, dass sie Sicherheit leisten soll und in welcher Höhe.

Alternativ steht es der BNP PARIBAS S.A. gemäß § 303 Absatz 3 AktG frei, sich für die Forderungen der Wertpapierinhaber zu verbürgen.

Die Sicherheitsleistung als auch die Bürgschaftsübernahme der BNP PARIBAS S.A. muss in der Höhe erfolgen, die zur vollständigen Befriedigung der Forderungen der Wertpapierinhaber führt.

Die Beendigung des Beherrschungs- und Gewinnabführungsvertrages wird von der Emittentin unverzüglich in einer in den Wertpapierbedingungen vorgesehenen Art und Weise oder in einem überregionalen Börsenpflichtblatt veröffentlicht und durch Mitteilung der entsprechenden Bekanntmachung an die Clearstream Banking AG Frankfurt zur Weiterleitung an die Wertpapierinhaber bekannt gemacht.

9. Im Abschnitt **14 Einsehbare Dokumente** auf Seite 10 wird der erste Absatz gelöscht und folgender Absatz eingefügt:

Während der Gültigkeitsdauer dieses Registrierungsformulars können Kopien des Gesellschaftsvertrags der Emittentin, des Jahresabschlusses der Emittentin für das Geschäftsjahr 2011, der von Deloitte & Touche auf Ersuchen der Emittentin geprüft wurde, des Jahresabschlusses

der Emittentin für das Geschäftsjahr 2012, der von MAZARS GmbH auf Ersuchen der Emittentin geprüft wurde, des Zwischenabschlusses zum 30. Juni 2013 der von MAZARS GmbH auf Ersuchen der Emittentin geprüft wurde während der üblichen Geschäftszeiten bei der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Europa Allee 12, 60327 Frankfurt am Main eingesehen werden. Weitere geprüfte Jahresabschlüsse und ungeprüfte bzw. seit dem Jahr 2006 geprüfte Zwischenabschlüsse der Emittentin werden, sofern sie, jeweils im Sinne des § 16 Abs. 1 WpPG, (i) wichtige neue Umstände enthalten oder (ii) die im Registrierungsformular enthaltenen Angaben wesentlich unrichtig erscheinen lassen, die die Beurteilung der Wertpapiere beeinflussen könnten, gemäß § 16 Abs. 1 WpPG veröffentlicht. Unabhängig davon sind sämtliche Jahresabschlüsse seit 2001 und Zwischenabschlüsse seit 2005 der Emittentin unter <http://derivate.bnpparibas.com> unter der Rubrik Finanzinformationen einsehbar bzw. werden unmittelbar nach dem jeweiligen Abschluss dort eingestellt. Der letzte dort eingestellte Abschluss ist der Zwischenabschluss zum 30. Juni 2013.

10. In dem Abschnitt **15 Finanzinformationen über die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Emittenten** wird die Seite C-1 mit der Überschrift Abschnitt C. Zwischenabschluss und Lagebericht zum 30. Juni 2013 und darunter "*BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH Frankfurt am Main; Zwischenabschluss zum 30. Juni 2013 und Zwischen Lagebericht für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. Juni 2013 und Bestätigungsvermerk*" nach der Seite B-31 hinzugefügt.

11. Dahinter auf Seite C-2 wird der Zwischenabschluss und Lagebericht zum 30. Juni 2013 mit folgenden Seiten eingefügt.

**BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main**

**Bilanz zum 30. Juni 2012**

**AKTIVA**

**A. UMLAUFVERMÖGEN**

**I. Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände**

	30.06.2013 EUR	31.12.2012 TEUR	30.06.2012 TEUR
1. Forderungen gegen verbundene Unternehmen davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 212.555.577,87 (31.12.12 TEUR 132.625/ 30.06.12 TEUR 13.145) davon gegen Gesellschafter EUR 212.555.577,87 (31.12.12 TEUR 132.625/ 30.06.12 TEUR 13.145)	212.555.577,87	132.625	13.145
2. Sonstige Vermögensgegenstände davon mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr EUR 995.668.961,83 (31.12.12 TEUR 671.996/ 30.06.12 TEUR 1.082.471)	2.916.712.223,58	2.430.752	4.286.932

**II. Guthaben bei Kreditinstituten**

davon beim Gesellschafter EUR 84.907,39  
(31.12.12 TEUR 63/ 30.06.12 TEUR 113)

84.907,39	63	113
3.129.352.708,84	2.563.440	4.300.190

**PASSIVA**

**A. EIGENKAPITAL**

Gezeichnetes Kapital

30.06.2013 EUR	31.12.2012 TEUR	30.06.2012 TEUR
25.564,59	26	26

**B. RÜCKSTELLUNGEN**

Sonstige Rückstellungen

19.400,00	19	19
-----------	----	----

**C. VERBINDLICHKEITEN**

1. Anleihen davon konvertibel EUR 175.459.334,93 (31.12.12 TEUR 403.919/ 30.06.12 TEUR 1.445.701) davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 1.519.440.367,96 (31.12.12 TEUR 1.415.090/ 30.06.12 TEUR 2.774.177)	2.326.860.543,39	1.935.002	3.399.700
2. Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 39.579,06 (31.12.12 TEUR 18/ 30.06.11 TEUR 68)	39.579,06	18	68
3. Sonstige Verbindlichkeiten davon aus Steuern EUR 363,74 (31.12.12 TEUR 0/ 30.06.12 TEUR 1) davon mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr EUR 401.603.257,53 (31.12.12 TEUR 343.666/ 30.06.12 TEUR 430.283)	802.407.621,80	628.375	900.377

3.129.352.708,84	2.563.440	4.300.190
------------------	-----------	-----------



## BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main

### Gewinn- und Verlustrechnung für den Zeitraum 1. Januar 2013 bis 30. Juni 2013

	1. HJ 2013 <u>EUR</u>	2012 <u>TEUR</u>	1. HJ 2012 <u>TEUR</u>
<b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>			
1. Sonstige betriebliche Erträge	423.431,28	679	434
2. Sonstige betriebliche Aufwendungen	-423.431,28	-679	-434
<b>3. Jahresüberschuss</b>	<u><u>0,00</u></u>	<u><u>0</u></u>	<u><u>0</u></u>

**BNP PARIBAS EMISSIONS- UND HANDELSGESELLSCHAFT MBH, FRANKFURT AM MAIN****ANHANG ZUM ZWISCHENABSCHLUSS PER 30. JUNI 2013**

---

**I. BILANZIERUNGS- UND BEWERTUNGSGRUNDSÄTZE****1. Allgemeines**

Der Zwischenabschluss zum 30. Juni 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. Zur besseren Informationsvermittlung und Vergleichbarkeit wurden in der Bilanz, der Gewinn- und Verlustrechnung, sowie dem Anhang neben den Vorjahreswerten zum 30. Juni 2012 auch die Werte zum 31. Dezember 2012 angegeben.

**2. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden**

Bei der Umrechnung der Fremdwährungs-Emissionen wurde grundsätzlich der historische Umrechnungskurs am Emissionstag zu Grunde gelegt, während die Umrechnung im Jahresabschluss per 31.12.2012 teilweise zum Mittelkurs des Abschluss-Stichtages erfolgte. Die Änderung der Fremdwährungs-Konvertierung führte zu einer Erhöhung der Bilanzsumme um TEUR 269, wobei sich die Bilanzpositionen **Forderungen gegen verbundene Unternehmen** und **Anleihen** um TEUR 324 erhöhten, die Bilanzpositionen **Sonstige Vermögensgegenstände** und **Sonstige Verbindlichkeiten** um TEUR 55 reduzierten. Alle anderen Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden waren im Vergleich zum Jahresabschluss per 31.12.2012 und zum Zwischenabschluss per 30.06.2012 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** werden 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 Umrechnungskursen im jeweiligen Emissionszeitpunkt umgerechnet.

## II. ERLÄUTERUNGEN ZUM JAHRESABSCHLUSS

### 1. Umlaufvermögen

Die „Forderungen gegen verbundene Unternehmen“ enthalten ausschließlich bei der Gesellschafterin BNP Paribas S.A. im Rahmen der Deckungsgeschäfte für Fixed Income Zertifikate platzierte Festgelder i.H.v. TEUR 212.556.

Die „Sonstigen Vermögensgegenstände“ enthalten ausschließlich die von verbundenen Unternehmen zur Absicherung der Wertpapiere im Umlauf erworbenen OTC-Optionen i.H.v. TEUR 2.916.712 einschließlich der auf Schweizer Franken lautenden OTC-Optionen i.H.v. TCHF 829 und der auf US-Dollar lautenden OTC-Optionen i.H.v. TUSD 1.755.

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

## 2. Rückstellungen

Die „Sonstigen Rückstellungen“ wurden ausschließlich für Kosten im Zusammenhang mit dem Zwischenabschluss zum 30.06.2013 gebildet.

## 3. Verbindlichkeiten

Die „Anleihen“ enthalten emittierte Zertifikate i.H.v. TEUR 2.326.861 einschließlich der auf Fremdwährung lautenden Zertifikate i.H.v. TNOK 32.520, TUSD 6.676, TNZD 2.000 und TAUD 1.900.

Die „Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen“ bestehen aus vorliegenden, aber noch nicht bezahlten Rechnungen i.H.v. TEUR 40.

Die „Sonstigen Verbindlichkeiten“ enthalten emittierte Optionsscheine i.H.v. TEUR 802.408 einschließlich der auf Fremdwährung lautenden Optionsscheine i.H.v. TCHF 829 und TUSD 1.755, sowie abzuführende Umsatzsteuern i.H.v. TEUR 0,4.

## 4. Fristengliederung der Verbindlichkeiten

Die Verbindlichkeiten setzen sich wie folgt zusammen:

	davon Restlaufzeit				
	Gesamtbetrag	bis zu 1 Jahr	über 1 Jahr bis zu 5 J.	über 5 Jahre	davon gesichert
	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR	TEUR
Anleihen	2.326.861	1.519.440	678.402	129.019	0
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	40	40	0	0	0
Sonstige Verbindlichkeiten	802.407	401.603	91.901	308.903	0
<b>Summe</b>	<b>3.129.308</b>	<b>1.921.083</b>	<b>770.303</b>	<b>437.922</b>	<b>0</b>

## 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 30.06.2013

Anmerkung: Die als börsennotiert bezeichneten Wertpapiere sind im Freiverkehr Frankfurt und/oder Stuttgart notiert. Dabei handelt es sich nicht um geregelte Märkte im Sinne des § 2 Abs. 5 WpHG.

WP-Art :	Optionscheine (EUR)	börsennotiert	
<b>Bilanzposition: Sonstige Verbindlichkeiten</b>			
	<b>Stück</b>	<b>Buchwert</b>	<b>Zeitwert</b>
			<b>Differenz</b>
	<b>Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte</b>		
	384.619.552	292.009.892,37	169.447.991,19
	270.616.958	339.268.337,43	662.234.718,77
			122.561.901,17
			-322.966.381,34
	<b>Kategorie : Rohstoffe</b>		
	9.367.886	36.391.654,36	17.840.713,21
	15.711.067	58.980.057,44	212.442.148,42
			18.550.941,15
			-153.462.090,98
	<b>Kategorie : Währungen</b>		
	6.735.130	34.099.782,65	23.896.423,08
	10.331.844	39.688.826,78	86.689.672,25
			10.203.359,57
			-47.000.845,47
	<b>Gesamtsumme: Optionsscheine (börsennotiert)</b>		
	400.722.568	362.501.329,37	211.185.127,48
	296.659.869	437.937.221,65	961.366.539,44
			151.316.201,89
			-523.429.317,78
	<b>697.382.437</b>	<b>800.438.551,03</b>	<b>1.172.551.666,92</b>
			<b>-372.113.115,89</b>

<b>WP-Art :</b>	<b>Zertifikate (EUR)</b>	<b>börsennotiert</b>
-----------------	--------------------------	----------------------

Bilanzposition: Anleihen

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte</b>				
	21.873.498	615.188.666,88	531.905.928,72	83.282.738,15
	42.283.537	1.227.056.387,08	1.332.656.891,97	-105.600.504,89
<b>Kategorie : Rohstoffe</b>				
	165.141	6.909.409,96	5.823.188,57	1.086.221,39
	72.317	7.352.187,42	7.443.988,74	-91.801,32
<b>Kategorie : Sonstige</b>				
	150.000	15.000.000,00	14.816.604,96	183.395,04
<b>Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)</b>				
	22.188.639	637.098.076,84	552.545.722,25	84.552.354,58
	42.355.854	1.234.408.574,50	1.340.100.880,71	-105.692.306,21
	<b>64.544.493</b>	<b>1.871.506.651,33</b>	<b>1.892.646.602,96</b>	<b>-21.139.951,63</b>

<b>WP-Art :</b>	<b>Aktienanleihen (EUR)</b>	<b>börsennotiert</b>
-----------------	-----------------------------	----------------------

Bilanzposition: Anleihen

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte</b>				
	67.925	67.877.457,27	63.298.956,63	4.578.500,64
	116.607	107.581.877,66	112.453.027,04	-4.871.149,38
<b>Gesamtsumme: Aktienanleihen (börsennotiert)</b>				
	67.925	67.877.457,27	63.298.956,63	4.578.500,64
	116.607	107.581.877,66	112.453.027,04	-4.871.149,38
	<b>184.532</b>	<b>175.459.334,93</b>	<b>175.751.983,68</b>	<b>-292.648,75</b>

<b>WP-Art :</b>	<b>FI Zertifikate (EUR)</b>	<b>börsennotiert</b>
-----------------	-----------------------------	----------------------

Bilanzposition: Anleihen

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>Kategorie : Zinsen</b>				
	42.500	42.500.000,00	41.425.984,67	1.074.015,33
	62.299	62.299.000,00	63.720.041,46	-1.421.041,46
<b>Kategorie : Währungen</b>				
	1.771	1.771.000,00	1.726.695,56	44.304,44
<b>Kategorie : CLN</b>				
	93.300	93.300.000,00	87.724.337,00	5.575.663,00
<b>Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)</b>				
	137.571	137.571.000,00	130.877.017,23	6.693.982,77

62.299	62.299.000,00	63.720.041,46	-1.421.041,46
<b>199.870</b>	<b>199.870.000,00</b>	<b>194.597.058,69</b>	<b>5.272.941,31</b>

<b>WP-Art :</b>	<b>Index/Aktien Optionsscheine (EUR)</b>	<b>ohne Börsennotierung</b>
-----------------	------------------------------------------	-----------------------------

Bilanzposition: Sonstige Verbindlichkeiten

Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>Kategorie : Währungen</b>			
1.300	2.759,00	902,43	1.856,57
3.000	6.025,00	9.026,21	-3.001,21
<b>Gesamtsumme: Optionsscheine (nicht börsennotiert)</b>			
1.300	2.759,00	902,43	1.856,57
3.000	6.025,00	9.026,21	-3.001,21
<b>4.300</b>	<b>8.784,00</b>	<b>9.928,64</b>	<b>-1.144,64</b>

<b>WP-Art :</b>	<b>Zertifikate (EUR)</b>	<b>ohne Börsennotierung</b>
-----------------	--------------------------	-----------------------------

Bilanzposition: Anleihen

Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte</b>			
19.487	5.172.549,90	4.960.673,45	211.876,45
125.893	24.336.429,35	26.426.215,62	-2.089.786,27
<b>Kategorie : sonstige Geschäfte</b>			
1.083	37.830.000,00	0,00	37.830.000,00
<b>Gesamtsumme: Zertifikate (nicht börsennotiert)</b>			
20.570	43.002.549,90	4.960.673,45	38.041.876,45
125.893	24.336.429,35	26.426.215,62	-2.089.786,27
<b>146.463</b>	<b>67.338.979,25</b>	<b>31.386.889,07</b>	<b>35.952.090,18</b>

-----  
Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.

<b>762.462.095</b>	<b>3.114.622.300,54</b>	<b>3.466.944.129,96</b>	<b>-352.321.829,41</b>
--------------------	-------------------------	-------------------------	------------------------

<b>OTC Optionen (EUR) Kauf</b>
--------------------------------

Bilanzposition: Sonstige Vermögensgegenstände

Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>1. Underlying Optionsscheine auf Aktien/Aktienindizes</b>			
147.956.386,45	339.268.337,43	662.234.718,77	322.966.381,34
124.331.758,90	292.009.892,37	169.447.991,19	-122.561.901,17
<b>2. Underlying Optionsscheine auf Rohstoffe</b>			
13.693.808,71	58.980.057,44	212.442.148,42	153.462.090,98
7.583.421,17	36.391.654,36	17.840.713,21	-18.550.941,15

<b>3. Underlying Optionsscheine auf Währungen</b>				
	287.947.476,00	39.694.851,78	86.698.698,46	47.003.846,68
	390.703.673,00	34.102.541,65	23.897.325,51	-10.205.216,14
<b>4. Underlying Zertifikate auf Aktien/Aktienanleihen</b>				
	40.832.533,02	1.251.392.816,43	1.359.083.107,59	107.690.291,16
	21.893.641,51	620.361.216,78	536.866.602,17	-83.494.614,60
<b>5. Underlying Zertifikate auf Rohstoffe</b>				
	72.317,00	7.352.187,42	7.443.988,74	91.801,32
	165.141,00	6.909.409,96	5.823.188,57	-1.086.221,39
<b>6. Underlying Zertifikate auf sonstige Geschäfte</b>				
	151.083,00	52.830.000,00	14.816.604,96	-38.013.395,04
<b>7. Underlying Aktienanleihen</b>				
	581.907,00	107.581.877,66	112.453.027,04	4.871.149,38
	246.125,00	67.877.457,27	63.298.956,63	-4.578.500,64
<b>Gesamtsumme OTC - Optionen</b>				
<b>1. Underlying Optionsscheine</b>				
	449.597.671,16	437.943.246,65	961.375.565,65	523.432.318,99
	522.618.853,07	362.504.088,37	211.186.029,91	-151.318.058,46
	<b>972.216.524,23</b>	<b>800.447.335,03</b>	<b>1.172.561.595,56</b>	<b>372.114.260,53</b>
<b>2. Underlying Zertifikate</b>				
	40.904.850,02	1.258.745.003,85	1.366.527.096,33	107.782.092,48
	22.209.865,51	680.100.626,74	557.506.395,70	-122.594.231,03
	<b>63.114.715,53</b>	<b>1.938.845.630,59</b>	<b>1.924.033.492,03</b>	<b>-14.812.138,55</b>
<b>3. Underlying Aktienanleihen</b>				
	581.907,00	107.581.877,66	112.453.027,04	4.871.149,38
	246.125,00	67.877.457,27	63.298.956,63	-4.578.500,64
	<b>828.032,00</b>	<b>175.459.334,93</b>	<b>175.751.983,68</b>	<b>292.648,75</b>
<b>Total OTC Optionen</b>				
	<b><u>1.036.159.271,76</u></b>	<b><u>2.914.752.300,54</u></b>	<b><u>3.272.347.071,27</u></b>	<b><u>357.594.770,73</u></b>

<b>Deckungsgeschäfte (EUR) FI Zertifikate (Festgelder+Swaps)</b>
------------------------------------------------------------------

Bilanzposition: Forderungen gegen verbundene Unternehmen

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>1. Underlying FI Zertifikate auf Zinsen</b>				
	12	62.299.000,00	63.720.041,46	1.421.041,46
	13	42.500.000,00	41.425.984,67	-1.074.015,33
<b>2. Underlying FI Zertifikate auf Währungen</b>				
	1	1.771.000,00	1.726.695,56	-44.304,44



## 3. Underlying FI Zertifikate auf Credit Linked Notes

7	93.300.000,00	87.724.337,00	-5.575.663,00
---	---------------	---------------	---------------

**Gesamtsumme: Deckungsgeschäfte FI Zertifikate**

12	62.299.000,00	63.720.041,46	1.421.041,46
21	137.571.000,00	130.877.017,23	-6.693.982,77
<b>33</b>	<b>199.870.000,00</b>	<b>194.597.058,69</b>	<b>-5.272.941,31</b>

<b>WP-Art :</b>	<b>FI Zertifikate (AUD)</b>	<b>börsennotiert</b>
-----------------	-----------------------------	----------------------

Bilanzposition: Anleihen

Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>Kategorie : Zinsen</b>			
1.900	1.900.000,00	1.854.011,28	45.988,72
<b>Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)</b>			
1.900	1.900.000,00	1.854.011,28	45.988,72
<b>1.900</b>	<b>1.900.000,00</b>	<b>1.854.011,28</b>	<b>45.988,72</b>

-----  
Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.

1.900	1.900.000,00	1.854.011,28	45.988,72
-------	--------------	--------------	-----------

<b>Deckungsgeschäfte FI Zertifikate AUD (Festgelder+Swaps)</b>
----------------------------------------------------------------

Bilanzposition: Forderungen gegen verbundene Unternehmen

Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>1. Underlying FI Zertifikate auf Zinsen</b>			
AUD: 1 CCS	1.900.000,00	1.854.011,28	-45.988,72
EUR: CCS+Festgeld; je 1	1.542.906,81	1.542.906,81	0,00

<b>WP-Art :</b>	<b>Optionscheine (CHF)</b>	<b>börsennotiert</b>
-----------------	----------------------------	----------------------

Bilanzposition: Sonstige Verbindlichkeiten

Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte</b>			
666	999,00	674,25	324,75
4.283	828.422,59	1.342.975,48	-514.552,89
<b>Gesamtsumme: Optionsscheine (börsennotiert)</b>			
666	999,00	674,25	324,75
4.283	828.422,59	1.342.975,48	-514.552,89
<b>4.949</b>	<b>829.421,59</b>	<b>1.343.649,73</b>	<b>-514.228,14</b>

-----  
Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.

4.949,00	829.421,59	1.343.649,73	-514.228,14
----------	------------	--------------	-------------

<b>OTC Optionen (CHF) Kauf</b>
--------------------------------

Bilanzposition: Sonstige Vermögensgegenstände

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>1. Underlying Optionsscheine auf Aktien/Aktienindizes</b>				
	4.283,00	828.422,59	1.342.975,48	514.552,89
	666,00	999,00	674,25	-324,75
<b>Gesamtsumme OTC - Optionen</b>				
<b>1. Underlying Optionsscheine</b>				
	4.283,00	828.422,59	1.342.975,48	514.552,89
	666,00	999,00	674,25	-324,75
	<b>4.949,00</b>	<b>829.421,59</b>	<b>1.343.649,73</b>	<b>514.228,14</b>
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>				
	<u>4.949,00</u>	<u>829.421,59</u>	<u>1.343.649,73</u>	<u>514.228,14</u>

<b>WP-Art :</b>	<b>FI Zertifikate (NOK)</b>	<b>börsennotiert</b>
-----------------	-----------------------------	----------------------

Bilanzposition: Anleihen

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>Kategorie : Zinsen</b>				
	3.252	32.520.000,00	34.242.145,88	-1.722.145,88
<b>Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)</b>				
	3.252	32.520.000,00	34.242.145,88	-1.722.145,88
	<b>3.252</b>	<b>32.520.000,00</b>	<b>34.242.145,88</b>	<b>-1.722.145,88</b>
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>				
	<b>3.252</b>	<b>32.520.000,00</b>	<b>34.242.145,88</b>	<b>-1.722.145,88</b>

<b>Deckungsgeschäfte FI Zertifikate NOK (Festgelder+Swaps)</b>
----------------------------------------------------------------

Bilanzposition: Forderungen gegen verbundene Unternehmen

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>1. Underlying FI Zertifikate auf Zinsen</b>				
NOK: 1 CCS		32.520.000,00	34.242.145,88	1.722.145,88
EUR: CCS+Festgeld; je 1		4.403.580,28	4.403.580,28	0,00

<b>WP-Art :</b>	<b>FI Zertifikate (NZD)</b>	<b>börsennotiert</b>
-----------------	-----------------------------	----------------------

Bilanzposition: Anleihen

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>Kategorie : Zinsen</b>				
	2.000	2.000.000,00	1.906.411,88	93.588,12
<b>Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)</b>				
	2.000	2.000.000,00	1.906.411,88	93.588,12
	<b>2.000</b>	<b>2.000.000,00</b>	<b>1.906.411,88</b>	<b>93.588,12</b>
-----				
<b>Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.</b>				
	<b>2.000</b>	<b>2.000.000,00</b>	<b>1.906.411,88</b>	<b>93.588,12</b>

<b>Deckungsgeschäfte FI Zertifikate NZD (Festgelder+Swaps)</b>
----------------------------------------------------------------

Bilanzposition: Forderungen gegen verbundene Unternehmen

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>1. Underlying FI Zertifikate auf Zinsen</b>				
NZD: 1 CCS		2.000.000,00	1.906.411,88	-93.588,12
EUR: CCS+Festgeld; je 1		1.305.622,59	1.305.622,59	0,00

<b>WP-Art :</b>	<b>Optionscheine (USD)</b>	<b>börsennotiert</b>
-----------------	----------------------------	----------------------

Bilanzposition: Sonstige Verbindlichkeiten

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte</b>				
	476.943	1.747.569,64	1.096.696,86	650.872,78
	4.941	7.704,75	11.223,28	-3.518,53
<b>Gesamtsumme: Optionsscheine (börsennotiert)</b>				
	476.943	1.747.569,64	1.096.696,86	650.872,78
	4.941	7.704,75	11.223,28	-3.518,53
	<b>481.884</b>	<b>1.755.274,39</b>	<b>1.107.920,14</b>	<b>647.354,25</b>

<b>WP-Art :</b>	<b>FI Zertifikate (USD)</b>	<b>börsennotiert</b>
-----------------	-----------------------------	----------------------

Bilanzposition: Anleihen

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>Kategorie : Zinsen</b>				
	6.676	6.676.000,00	7.082.813,00	-406.813,00
<b>Kategorie : Währungen</b>				
<b>Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)</b>				

6.676	6.676.000,00	7.082.813,00	-406.813,00
<b>6.676</b>	<b>6.676.000,00</b>	<b>7.082.813,00</b>	<b>-406.813,00</b>

---

**Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.**

<b>488.560,00</b>	<b>8.431.274,39</b>	<b>5.974.892,86</b>	<b>2.456.381,53</b>
-------------------	---------------------	---------------------	---------------------

<b>OTC Optionen (USD) Kauf</b>
--------------------------------

**Bilanzposition: Sonstige Vermögensgegenstände**

	<b>Stück</b>	<b>Buchwert</b>	<b>Zeitwert</b>	<b>Differenz</b>
<b>1. Underlying Optionsscheine auf Aktien/Aktienindizes</b>				
	4.941,00	7.704,75	11.223,28	3.518,53
	476.943,00	1.747.569,64	1.096.696,86	-650.872,78

**Gesamtsumme OTC - Optionen**

<b>1. Underlying Optionsscheine</b>				
	4.941,00	7.704,75	11.223,28	3.518,53
	476.943,00	1.747.569,64	1.096.696,86	-650.872,78
	<b>481.884,00</b>	<b>1.755.274,39</b>	<b>1.107.920,14</b>	<b>-647.354,25</b>

---

**Total OTC Optionen**

<b><u>481.884,00</u></b>	<b><u>1.755.274,39</u></b>	<b><u>1.107.920,14</u></b>	<b><u>-647.354,25</u></b>
--------------------------	----------------------------	----------------------------	---------------------------

<b>Deckungsgeschäfte (USD) FI Zertifikate (Festgelder+Swaps)</b>
------------------------------------------------------------------

**Bilanzposition: Forderungen gegen verbundene Unternehmen**

	<b>Stück</b>	<b>Buchwert</b>	<b>Zeitwert</b>	<b>Differenz</b>
<b>1. Underlying FI Zertifikate auf Zinsen</b>				
	1	6.676.000,00	7.082.813,00	406.813,00
<b>Gesamtsumme: Deckungsgeschäfte FI Zertifikate</b>				
	1	6.676.000,00	7.082.813,00	406.813,00
	<b><u>1,00</u></b>	<b><u>6.676.000,00</u></b>	<b><u>7.082.813,00</u></b>	<b><u>406.813,00</u></b>

## Zusammenfassung Emissionsbestand per 31.12.2012

Anmerkung: Die als börsennotiert bezeichneten Wertpapiere sind im Freiverkehr Frankfurt und/oder Stuttgart notiert. Dabei handelt es sich nicht um geregelte Märkte im Sinne des § 2 Abs. 5 WpHG.

<b>WP-Art :</b>	<b>Optionscheine (EUR)</b>	<b>börsennotiert</b>
-----------------	----------------------------	----------------------

**Bilanzposition: Sonstige Verbindlichkeiten**

Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte</b>			
310.167.741	272.678.714,35	144.301.146,30	128.377.568,05
203.268.167	228.034.386,81	479.692.674,94	-251.658.288,13
<b>Kategorie : Rohstoffe</b>			
9.410.158	32.753.883,27	20.734.556,74	12.019.326,53
10.583.257	37.067.439,69	80.386.348,83	-43.318.909,14
<b>Kategorie : Währungen</b>			
5.052.241	26.683.674,68	17.098.143,42	9.585.531,26
7.799.097	30.461.767,96	55.130.470,86	-24.668.702,90
<b>Gesamtsumme: Optionsscheine (börsennotiert)</b>			
324.630.140	332.116.272,30	182.133.846,46	149.982.425,84
221.650.521	295.563.594,46	615.209.494,63	-319.645.900,17
<b>546.280.661</b>	<b>627.679.866,76</b>	<b>797.343.341,09</b>	<b>-169.663.474,33</b>

<b>WP-Art :</b>	<b>Zertifikate (EUR)</b>	<b>börsennotiert</b>
-----------------	--------------------------	----------------------

Bilanzposition: Anleihen

Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte</b>			
12.409.219	352.145.613,50	286.744.899,65	65.400.713,85
33.512.333	924.452.955,71	1.005.006.996,90	-80.554.041,19
<b>Kategorie : Rohstoffe</b>			
121.378	5.902.479,83	5.731.701,55	170.778,28
92.787	6.488.860,94	7.724.823,05	-1.235.962,11
<b>Kategorie : Sonstige</b>			
150.000	15.000.000,00	14.677.248,00	322.752,00
<b>Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)</b>			
12.680.597	373.048.093,33	307.153.849,20	65.894.244,13
33.605.120	930.941.816,65	1.012.731.819,95	-81.790.003,30
<b>46.285.717</b>	<b>1.303.989.909,98</b>	<b>1.319.885.669,15</b>	<b>-15.895.759,17</b>

<b>WP-Art :</b>	<b>Aktienanleihen (EUR)</b>	<b>börsennotiert</b>
-----------------	-----------------------------	----------------------

Bilanzposition: Anleihen

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

**Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte**

155.446	146.441.500,00	142.044.975,69	4.396.524,31
246.169	246.182.800,00	254.131.916,45	-7.949.116,45

**Gesamtsumme: Aktienanleihen (börsennotiert)**

155.446	146.441.500,00	142.044.975,69	4.396.524,31
246.169	246.182.800,00	254.131.916,45	-7.949.116,45

<b>401.615</b>	<b>392.624.300,00</b>	<b>396.176.892,14</b>	<b>-3.552.592,14</b>
----------------	-----------------------	-----------------------	----------------------

<b>WP-Art :</b>	<b>FI Zertifikate (EUR)</b>	<b>börsennotiert</b>
-----------------	-----------------------------	----------------------

Bilanzposition: Anleihen

Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>Kategorie : Zinsen</b>			
120.374	120.374.000,00	129.109.267,46	-8.735.267,46
<b>Kategorie : Währungen</b>			
1.771	1.771.000,00	1.816.659,97	-45.659,97
<b>Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)</b>			
122.145	122.145.000,00	130.925.927,44	-8.780.927,44
<b>122.145</b>	<b>122.145.000,00</b>	<b>130.925.927,44</b>	<b>-8.780.927,44</b>

<b>WP-Art :</b>	<b>Index/Aktien Optionsscheine (EUR)</b>	<b>ohne Börsennotierung</b>
-----------------	------------------------------------------	-----------------------------

Bilanzposition: Sonstige Verbindlichkeiten

Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte</b>			
4.160.883	346.539,93	81.659,72	264.880,21
823.343	187.395,31	513.821,49	-326.426,18
<b>Kategorie : Rohstoffe</b>			
14.365	48.272,15	14.122,27	34.149,88
<b>Kategorie : Währungen</b>			
77.117	46.283,22	9.918,09	36.365,13
690	2.145,90	4.293,27	-2.147,37

<b>Gesamtsumme: Optionsscheine (nicht börsennotiert)</b>			
4.252.365	441.095,30	105.700,08	335.395,22
824.033	189.541,21	518.114,76	-328.573,55
<b>5.076.398</b>	<b>630.636,51</b>	<b>623.814,84</b>	<b>6.821,67</b>

<b>WP-Art :</b>	<b>Zertifikate (EUR)</b>	<b>ohne Börsennotierung</b>
-----------------	--------------------------	-----------------------------

Bilanzposition: Anleihen

Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte</b>			
655.068	35.057.639,20	27.173.877,77	7.883.761,43
202.853	21.566.127,77	23.402.747,46	-1.836.619,69
<b>Kategorie : Rohstoffe</b>			
98	14.594,16	15.857,08	-1.262,92
<b>Kategorie : sonstige Geschäfte</b>			
1.083	37.830.000,00	23.334.635,96	14.495.364,04
<b>Gesamtsumme: Zertifikate (nicht börsennotiert)</b>			
656.151	72.887.639,20	50.508.513,73	22.379.125,47
202.951	21.580.721,93	23.418.604,54	-1.837.882,61
<b>859.102</b>	<b>94.468.361,12</b>	<b>73.927.118,27</b>	<b>20.541.242,85</b>

<b>WP-Art :</b>	<b>Aktienanleihen (EUR)</b>	<b>ohne Börsennotierung</b>
-----------------	-----------------------------	-----------------------------

Bilanzposition: Anleihen

Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte</b>			
11.283	11.283.000,00	10.430.350,75	852.649,25
12	12.000,00	31.719,90	-19.719,90
<b>Gesamtsumme: Aktienanleihen (nicht börsennotiert)</b>			
11.283	11.283.000,00	10.430.350,75	852.649,25
12	12.000,00	31.719,90	-19.719,90
<b>11.295</b>	<b>11.295.000,00</b>	<b>10.462.070,65</b>	<b>832.929,35</b>

-----  
Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.

<b>599.036.933,00</b>	<b>2.552.833.074,38</b>	<b>2.729.344.833,58</b>	<b>-176.511.759,20</b>
-----------------------	-------------------------	-------------------------	------------------------

<b>OTC Optionen (EUR) Kauf</b>
--------------------------------

Bilanzposition: Sonstige Vermögensgegenstände

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>1. Underlying Optionsscheine auf Aktien/Aktienindizes</b>				
	103.033.676,16	228.221.782,12	480.206.496,43	251.984.714,31
	96.102.546,26	273.025.254,28	144.382.806,02	-128.642.448,26
<b>2. Underlying Optionsscheine auf Rohstoffe</b>				
	10.200.896,50	37.067.439,69	80.386.348,83	43.318.909,14
	7.117.230,80	32.802.155,42	20.748.679,01	-12.053.476,41
<b>3. Underlying Optionsscheine auf Währungen</b>				
	176.030.289,00	30.463.913,86	55.134.764,13	24.670.850,27
	269.978.118,00	26.729.957,90	17.108.061,51	-9.621.896,39
<b>4. Underlying Zertifikate auf Aktien/Aktienanleihen</b>				
	32.719.979,72	946.019.083,48	1.028.409.744,36	82.390.660,88
	13.066.362,81	387.203.252,70	313.918.777,42	-73.284.475,28
<b>5. Underlying Zertifikate auf Rohstoffe</b>				
	92.885,00	6.503.455,10	7.740.680,13	1.237.225,03
	121.378,00	5.902.479,83	5.731.701,55	-170.778,28
<b>6. Underlying Zertifikate auf sonstige Geschäfte</b>				
	151.083,00	52.830.000,00	38.011.883,96	-14.818.116,04
<b>7. Underlying Aktienanleihen</b>				
	246.181,00	246.194.800,00	254.163.636,35	7.968.836,35
	156.829,00	157.724.500,00	152.475.326,44	-5.249.173,56
<b>Gesamtsumme OTC - Optionen</b>				
<b>1. Underlying Optionsscheine</b>				
	289.264.861,66	295.753.135,67	615.727.609,39	319.974.473,72
	373.197.895,06	332.557.367,60	182.239.546,54	-150.317.821,06
	<b>662.462.756,72</b>	<b>628.310.503,27</b>	<b>797.967.155,93</b>	<b>169.656.652,66</b>
<b>2. Underlying Zertifikate</b>				
	32.812.864,72	952.522.538,58	1.036.150.424,49	83.627.885,91
	13.338.823,81	445.935.732,53	357.662.362,93	-88.273.369,60



	46.151.688,53	1.398.458.271,11	1.393.812.787,42	-4.645.483,69
<b>3. Underlying Aktienanleihen</b>				
	246.181,00	246.194.800,00	254.163.636,35	7.968.836,35
	156.829,00	157.724.500,00	152.475.326,44	-5.249.173,56
	<b>403.010,00</b>	<b>403.919.300,00</b>	<b>406.638.962,79</b>	<b>2.719.662,79</b>
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>				
<b>Total OTC Optionen</b>	<b><u>709.017.455,25</u></b>	<b><u>2.430.688.074,38</u></b>	<b><u>2.598.418.906,14</u></b>	<b><u>167.730.831,76</u></b>

<b>Deckungsgeschäfte (EUR) FI Zertifikate (Festgelder+Swaps)</b>
------------------------------------------------------------------

Bilanzposition: Forderungen gegen verbundene Unternehmen

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>1. Underlying FI Zertifikate auf Zinsen</b>				
	1	120.374.000,00	129.109.267,46	8.735.267,46
<b>2. Underlying FI Zertifikate auf Währungen</b>				
	1	1.771.000,00	1.816.659,97	45.659,97
<b>Gesamtsumme: Deckungsgeschäfte FI Zertifikate</b>				
	2	122.145.000,00	130.925.927,44	8.780.927,44
	<b><u>2</u></b>	<b><u>122.145.000,00</u></b>	<b><u>130.925.927,44</u></b>	<b><u>8.780.927,44</u></b>

<b>WP-Art :</b>	<b>Optionscheine (CHF)</b>	<b>börsennotiert</b>
-----------------	----------------------------	----------------------

Bilanzposition: Sonstige Verbindlichkeiten

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte</b>				
	4.975	6.944,65	5.899,72	1.044,93
	54.178	52.372,93	55.111,63	-2.738,70
<b>Gesamtsumme: Optionsscheine (börsennotiert)</b>				
	4.975	6.944,65	5.899,72	1.044,93
	54.178	52.372,93	55.111,63	-2.738,70

59.153	59.317,58	61.011,35	-1.693,77
--------	-----------	-----------	-----------

---

Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.

59.153,00	59.317,58	61.011,35	-1.693,77
-----------	-----------	-----------	-----------

<b>OTC Optionen (CHF) Kauf</b>
--------------------------------

Bilanzposition: Sonstige Vermögensgegenstände

Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>1. Underlying Optionsscheine auf Aktien/Aktienindizes</b>			
54.178,00	52.372,93	55.111,63	2.738,70
4.975,00	6.944,65	5.899,72	-1.044,93

**Gesamtsumme OTC - Optionen**

<b>1. Underlying Optionsscheine</b>			
54.178,00	52.372,93	55.111,63	2.738,70
4.975,00	6.944,65	5.899,72	-1.044,93
<b>59.153,00</b>	<b>59.317,58</b>	<b>61.011,35</b>	<b>1.693,77</b>

---

Total OTC Optionen

<u>59.153,00</u>	<u>59.317,58</u>	<u>61.011,35</u>	<u>1.693,77</u>
------------------	------------------	------------------	-----------------

<b>WP-Art :</b>	<b>FI Zertifikate (NOK)</b>	<b>börsennotiert</b>
-----------------	-----------------------------	----------------------

Bilanzposition: Anleihen

Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>Kategorie : Zinsen</b>			
4.000	40.000.000,00	40.775.849,23	-775.849,23
<b>Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)</b>			
4.000	40.000.000,00	40.775.849,23	-775.849,23
<b>4.000</b>	<b>40.000.000,00</b>	<b>40.775.849,23</b>	<b>-775.849,23</b>

---

Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.

4.000,00	40.000.000,00	40.775.849,23	-775.849,23
----------	---------------	---------------	-------------

<b>Deckungsgeschäfte (NOK) FI Zertifikate (Festgelder+Swaps)</b>
------------------------------------------------------------------

Bilanzposition: Forderungen gegen verbundene Unternehmen

(Stück)	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>1. Underlying FI Zertifikate auf Zinsen</b>			
NOK (CCS)	40.000.000,00	40.775.849,23	775.849,23
EUR (CCS+Festgeld)	5.416.457,91	5.416.457,91	0,00

<b>WP-Art :</b>	<b>Optionscheine (USD)</b>	<b>börsennotiert</b>
-----------------	----------------------------	----------------------

Bilanzposition: Sonstige Verbindlichkeiten

Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>Kategorie : aktien-/aktienindexbezogene Geschäfte</b>			
5.381	8.700,87	5.912,40	2.788,47
5.991	10.696,70	13.767,31	-3.070,61
<b>Kategorie : Rohstoffe</b>			
8	458,24	403,96	54,28
<b>Gesamtsumme: Optionsscheine (börsennotiert)</b>			
5.389	9.159,11	6.316,36	2.842,75
5.991	10.696,70	13.767,31	-3.070,61
<b>11.380</b>	<b>19.855,81</b>	<b>20.083,67</b>	<b>-227,86</b>

<b>WP-Art :</b>	<b>FI Zertifikate (USD)</b>	<b>börsennotiert</b>
-----------------	-----------------------------	----------------------

Bilanzposition: Anleihen

Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>Kategorie : Zinsen</b>			
6.676	6.676.000,00	7.082.813,00	-406.813,00
<b>Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)</b>			
6.676	6.676.000,00	7.082.813,00	-406.813,00
<b>6.676</b>	<b>6.676.000,00</b>	<b>7.082.813,00</b>	<b>-406.813,00</b>

---

**Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.**

	18.056,00	6.695.855,81	7.102.896,67	-407.040,86
--	-----------	--------------	--------------	-------------

<b>OTC Optionen (USD) Kauf</b>
--------------------------------

**Bilanzposition: Sonstige Vermögensgegenstände**

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>1. Underlying Optionsscheine auf Aktien/Aktienindizes</b>				
	5.991,00	10.696,70	13.767,31	3.070,61
	5.381,00	8.700,87	5.912,40	-2.788,47
<b>2. Underlying Optionsscheine auf Rohstoffe</b>				
	8,00	458,24	403,96	-54,28

**Gesamtsumme OTC - Optionen**

<b>1. Underlying Optionsscheine</b>				
	5.991,00	10.696,70	13.767,31	3.070,61
	5.389,00	9.159,11	6.316,36	-2.842,75
	<b>11.380,00</b>	<b>19.855,81</b>	<b>20.083,67</b>	<b>227,86</b>

---

**Total OTC Optionen**

	<u>11.380,00</u>	<u>19.855,81</u>	<u>20.083,67</u>	<u>227,86</u>
--	------------------	------------------	------------------	---------------

<b>Deckungsgeschäfte (USD) FI Zertifikate (Festgelder+Swaps)</b>
------------------------------------------------------------------

**Bilanzposition: Forderungen gegen verbundene Unternehmen**

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>1. Underlying FI Zertifikate auf Zinsen</b>				
	1	6.676.000,00	7.082.813,00	406.813,00
<b>Gesamtsumme: Deckungsgeschäfte FI Zertifikate</b>				
	1	6.676.000,00	7.082.813,00	406.813,00
	1	6.676.000,00	7.082.813,00	406.813,00

## Zusammenfassung Emissionsbestand per 30.06.2012

Anmerkung: Die als börsennotiert bezeichneten Wertpapiere sind im Freiverkehr Frankfurt und/oder Stuttgart notiert. Dabei handelt es sich nicht um geregelte Märkte im Sinne des § 2 Abs. 5 WpHG.

WP-Art :	Optionscheine (EUR)		börsennotiert
<b>Bilanzposition: Sonstige Verbindlichkeiten</b>			
	<b>Stück</b>	<b>Buchwert</b>	<b>Zeitwert</b>
			<b>Differenz</b>
<b>Kategorie : Aktien/Aktienindizes</b>			
525.673.632	353.662.418,08	165.655.344,39	188.007.073,69
201.864.553	364.728.130,57	765.779.724,62	-401.051.594,05
<b>Kategorie : Rohstoffe</b>			
9.421.914	38.880.863,79	24.853.478,28	14.027.385,51
23.781.972	76.551.088,99	238.436.090,87	-161.885.001,88
<b>Kategorie : Währungen</b>			
9.374.435	34.408.128,14	20.471.292,61	13.936.835,53
6.337.353	31.953.476,46	58.639.761,73	-26.686.285,27
<b>Gesamtsumme: Optionsscheine (börsennotiert)</b>			
544.469.981	426.951.410,01	210.980.115,28	215.971.294,73
231.983.878	473.232.696,02	1.062.855.577,22	-589.622.881,20
<b>776.453.859</b>	<b>900.184.106,03</b>	<b>1.273.835.692,50</b>	<b>-373.651.586,47</b>

WP-Art :	Zertifikate (EUR)		börsennotiert
<b>Bilanzposition: Anleihen</b>			
	<b>Stück</b>	<b>Buchwert</b>	<b>Zeitwert</b>
			<b>Differenz</b>
<b>Kategorie : Aktien/Aktienindizes</b>			
21.591.243	694.962.708,16	568.598.569,51	126.364.138,65
41.007.361	1.109.094.253,00	1.179.049.545,88	-69.955.292,88
<b>Kategorie : Rohstoffe</b>			
229.237	10.230.759,57	9.879.985,26	350.774,31
247.087	24.383.126,50	29.528.736,50	-5.145.610,00
<b>Kategorie : Sonstige</b>			
150.000	15.000.000,00	14.015.355,28	984.644,72
<b>Gesamtsumme: Zertifikate (börsennotiert)</b>			
21.970.480	720.193.467,72	592.493.910,05	127.699.557,67
41.254.448	1.133.477.379,49	1.208.578.282,38	-75.100.902,89
<b>63.224.928</b>	<b>1.853.670.847,22</b>	<b>1.801.072.192,43</b>	<b>52.598.654,79</b>

WP-Art :		Aktienanleihen (EUR)		börsennotiert	
Bilanzposition: Anleihen					
Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz		
<b>Kategorie : Aktien/Aktienindizes</b>					
533.345	524.345.000,00	477.566.991,85	46.778.008,15		
846.000	844.645.900,00	883.934.006,85	-39.288.106,85		
<b>Gesamtsumme: Aktienanleihen (börsennotiert)</b>					
533.345	524.345.000,00	477.566.991,85	46.778.008,15		
846.000	844.645.900,00	883.934.006,85	-39.288.106,85		
<b>1.379.345</b>	<b>1.368.990.900,00</b>	<b>1.361.500.998,70</b>	<b>7.489.901,30</b>		

WP-Art :		FI Zertifikate (EUR)		börsennotiert	
Bilanzposition: Anleihen					
Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz		
<b>Kategorie : Zinsen</b>					
11.374	11.374.000,00	10.996.255,75	377.744,25		
<b>Kategorie : Währungen</b>					
1.771	1.771.000,00	1.670.995,35	100.004,65		
<b>Gesamtsumme: FI Zertifikate (börsennotiert)</b>					
13.145	13.145.000,00	12.667.251,10	477.748,90		
<b>13.145</b>	<b>13.145.000,00</b>	<b>12.667.251,10</b>	<b>477.748,90</b>		

WP-Art :		Index/Aktien Optionsscheine (EUR)		ohne Börsennotierung	
Bilanzposition: Sonstige Verbindlichkeiten					
Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz		
<b>Kategorie : Aktien/Aktienindizes</b>					
3.271	90.999,77	90.195,61	804,16		
85.049	100.877,85	108.007,16	-7.129,31		
<b>Kategorie : Rohstoffe</b>					
37	150,05	96,70	53,35		
9	127,01	153,11	-26,10		
<b>Kategorie : Währungen</b>					
63	104,41	64,90	39,51		
15	60,33	73,26	-12,93		
<b>Gesamtsumme: Optionsscheine (nicht börsennotiert)</b>					
3.371	91.254,23	90.357,21	897,02		

85.073	101.065,19	108.233,53	-7.168,34
<b>88.444</b>	<b>192.319,42</b>	<b>198.590,74</b>	<b>-6.271,32</b>

<b>WP-Art :</b>	<b>Zertifikate (EUR)</b>	<b>ohne Börsennotierung</b>
-----------------	--------------------------	-----------------------------

Bilanzposition: Anleihen

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>Kategorie : Aktien/Aktienindizes</b>				
	39.701	29.235.994,75	20.821.829,74	8.414.165,01
	31.028	20.060.961,64	21.382.356,52	-1.321.394,88
<b>Kategorie : Rohstoffe</b>				
	3	120,22	116,02	4,20
	374	55.695,79	56.255,64	-559,85
<b>Kategorie : sonstige Geschäfte</b>				
	1.083	37.830.000,00	23.334.636,35	14.495.363,65
<b>Gesamtsumme: Zertifikate (nicht börsennotiert)</b>				
	40.787	67.066.114,97	44.156.582,11	22.909.532,86
	31.402	20.116.657,43	21.438.612,16	-1.321.954,73
	<b>72.189</b>	<b>87.182.772,40</b>	<b>65.595.194,27</b>	<b>21.587.578,13</b>

<b>WP-Art :</b>	<b>Aktienanleihen (EUR)</b>	<b>ohne Börsennotierung</b>
-----------------	-----------------------------	-----------------------------

Bilanzposition: Anleihen

	Stück	Buchwert	Zeitwert	Differenz
<b>Kategorie : Aktien/Aktienindizes</b>				
	20.246	20.246.000,00	16.963.977,97	3.282.022,03
	56.463	56.464.477,30	61.529.316,08	-5.064.838,78
<b>Gesamtsumme: Aktienanleihen (nicht börsennotiert)</b>				
	20.246	20.246.000,00	16.963.977,97	3.282.022,03
	56.463	56.464.477,30	61.529.316,08	-5.064.838,78
	<b>76.709</b>	<b>76.710.477,30</b>	<b>78.493.294,05</b>	<b>-1.782.816,75</b>

-----  
Total Opt.Sch./Zert./Aktienanl.

841.308.619	4.300.076.422,37	4.593.363.213,79	-293.286.791,42
-------------	------------------	------------------	-----------------

<b>OTC Optionen (EUR) Kauf</b>
--------------------------------

Bilanzposition: Sonstige Vermögensgegenstände

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

<b>1. Underlying Optionsscheine auf Aktien/Aktienindizes</b>				
	116.438.905,29	364.829.008,42	765.887.731,78	401.058.723,36
	157.727.575,65	353.753.417,85	165.745.540,00	-188.007.877,85
<b>2. Underlying Optionsscheine auf Rohstoffe</b>				
	23.107.128,60	76.551.216,00	238.436.243,98	161.885.027,98
	6.371.092,21	38.881.013,84	24.853.574,98	-14.027.438,86
<b>3. Underlying Optionsscheine auf Währungen</b>				
	103.195.008,00	31.953.536,79	58.639.834,99	26.686.298,20
	672.912.098,00	34.408.232,55	20.471.357,51	-13.936.875,04
<b>4. Underlying Zertifikate auf Aktien/Aktienindizes</b>				
	39.625.059,45	1.129.155.214,64	1.200.431.902,40	71.276.687,76
	21.558.694,15	724.198.702,91	589.420.399,25	-134.778.303,66
<b>5. Underlying Zertifikate auf Rohstoffe</b>				
	247.461,00	24.438.822,29	29.584.992,14	5.146.169,85
	229.240,00	10.230.879,79	9.880.101,28	-350.778,51
<b>6. Underlying Zertifikate auf sonstige Geschäfte</b>				
	151.083,00	52.830.000,00	37.349.991,63	-15.480.008,37
<b>7. Underlying Aktienanleihen</b>				
	902.463,00	901.110.377,30	945.463.322,93	44.352.945,63
	553.591,00	544.591.000,00	494.530.969,82	-50.060.030,18
<b>Gesamtsumme OTC - Optionen</b>				
<b>1. Underlying Optionsscheine</b>				
	242.741.041,89	473.333.761,21	1.062.963.810,75	589.630.049,54
	837.010.765,86	427.042.664,24	211.070.472,49	-215.972.191,75
	<b>1.079.751.807,75</b>	<b>900.376.425,45</b>	<b>1.274.034.283,24</b>	<b>373.657.857,79</b>
<b>2. Underlying Zertifikate</b>				
	39.872.520,45	1.153.594.036,92	1.230.016.894,54	76.422.857,62
	21.939.017,15	787.259.582,69	636.650.492,16	-150.609.090,53
	<b>61.811.537,60</b>	<b>1.940.853.619,62</b>	<b>1.866.667.386,70</b>	<b>-74.186.232,92</b>
<b>3. Underlying Aktienanleihen</b>				
	902.463,00	901.110.377,30	945.463.322,93	44.352.945,63
	553.591,00	544.591.000,00	494.530.969,82	-50.060.030,18
	<b>1.456.054,00</b>	<b>1.445.701.377,30</b>	<b>1.439.994.292,75</b>	<b>-5.707.084,55</b>
<hr style="border-top: 1px dashed black;"/>				
<b><u>Total OTC Optionen</u></b>				
	<b><u>1.143.019.399,35</u></b>	<b><u>4.286.931.422,37</u></b>	<b><u>4.580.695.962,69</u></b>	<b><u>293.764.540,32</u></b>



<b>Deckungsgeschäfte FI Zertifikate (Festgelder+Swaps)</b>
------------------------------------------------------------

Bilanzposition: Forderungen gegen verbundene Unternehmen

	<b>Stück</b>	<b>Buchwert</b>	<b>Zeitwert</b>	<b>Differenz</b>
<b>1. Underlying FI Zertifikate auf Zinsen</b>				
	11.374	11.374.000,00	10.996.255,75	-377.744,25
<b>2. Underlying FI Zertifikate auf Währungen</b>				
	1.771	1.771.000,00	1.670.995,35	-100.004,65
<b>Gesamtsumme: Deckungsgeschäfte FI Zertifikate</b>				
	13.145	13.145.000,00	12.667.251,10	-477.748,90
	<b>13.145</b>	<b>13.145.000,00</b>	<b>12.667.251,10</b>	<b>-477.748,90</b>

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 Markinputfaktoren (Stufe 2 der Fair-Value-Hierarchie gemäß IFRS 13). Bei lediglich 11 Wertpapieren mit einem beizulegenden Zeitwert per 30.06.2013 von 40 Mio. EUR wurden Inputfaktoren berücksichtigt, die nicht auf beobachtbaren Marktdaten basieren (Stufe 3 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 2013	Gesamtjahr 2012	1. Halbjahr 2012
	EUR	EUR	EUR
<b>1. Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit</b>			
Einzahlungen aus erstatteten Emissionsgebühren	403.951,28	639.925,33	414.617,71
Sonstige Einzahlungen, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	19.347,65	38.157,80	18.409,59
Auszahlungen für Emissionsgebühren	-382.485,49	-641.544,65	-366.013,61
Sonstige Auszahlungen, die nicht der Investitions- oder Finanzierungstätigkeit zuzuordnen sind	-19.347,65	-47.757,80	-28.409,59
Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit	21.465,79	-11.219,32	38.604,10
<b>2. Finanzmittelfonds am Ende der Periode</b>			
Zahlungswirksame Veränderung des Finanzmittelfonds	21.465,79	-11.219,32	38.604,10
Finanzmittelfonds am Anfang der Periode	63.441,60	74.660,92	74.660,92
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	84.907,39	63.441,60	113.265,02
<b>3. Zusammensetzung des Finanzmittelfonds</b>			
Liquide Mittel	84.907,39	63.441,60	113.265,02
Finanzmittelfonds am Ende der Periode	84.907,39	63.441,60	113.265,02

#### 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**

Dr. Friedrich Trockels, Rechtsanwalt, Rheda-Wiedenbrück, Head of Legal der BNP Paribas S.A., Niederlassung Frankfurt am Main.

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

Grégoire Toubanc, Bankkaufmann, Frankfurt am Main, Head of Retail Listed Products der BNP Paribas S.A., Niederlassung Frankfurt am Main.

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 Frankfurt am Main.

### **4. Eigenkapital**

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

### **5. 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 Frankfurt am Main 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.

Der Vertrag wurde auf unbestimmte Zeit geschlossen und war unkündbar bis zum 31. Dezember 1996. Ab diesem Zeitpunkt beträgt die Kündigungsfrist ein Jahr.

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](http://www.amf-france.org)) sowie der konzerninternen Internetseite [www.invest.bnpparibas.com](http://www.invest.bnpparibas.com) verfügbar. Auf der konzerninternen Internetseite steht auch der Geschäftsbericht der BNP Paribas S.A. für das Jahr 2012 zur Verfügung.

Frankfurt am Main, den 04.09.2013

Die Geschäftsführung

Hans Eich

Dr. Friedrich Trockels

Grégoire Toublanc

**ZWISCHENLAGEBERICHT  
FÜR DEN BERICHTSZEITRAUM VOM  
1. JANUAR 2013 BIS ZUM 30. JUNI 2013**

**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 Frankfurt am Main, 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. Der Vertrag war zunächst bis 31. Dezember 1996 befristet, verlängert sich seitdem automatisch um ein Jahr, sofern er nicht mit einer Frist von einem Kalenderjahr durch eingeschriebenen Brief gekündigt wird.

Die geschäftliche Aktivität der Gesellschaft umfasste im Berichtszeitraum ausschließlich die Emission und den Verkauf von Wertpapieren (überwiegend Aktienanleihen sowie Optionsscheine und Zertifikate auf Aktien, Aktienkörbe, Indizes und Rohstoffe) sowie den Abschluss korrespondierender Deckungsgeschäfte. Daneben wurden auf die Zins- bzw. Devisenkursentwicklung bezogene Zertifikate (Fixed Income Zertifikate) sowie erstmals auch auf Kreditrisiken bezogene Zertifikate (Credit Linked Notes) aufgelegt. Die emittierten Wertpapiere (mit Ausnahme der Fixed Income Zertifikate und Credit Linked Notes) 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. Aufgrund von Problemen bei der Übertragung der Kurse wurden in Einzelfällen Wertpapierverkäufe und korrespondierende OTC Käufe zu Markt abweichenden Kursen getätigt. Daraus entstanden keine Auswirkungen auf das Ergebnis. Die Fixed Income Zertifikate sowie die Credit Linked Notes wurden zum Nominalbetrag an die BNP PARIBAS S.A. verkauft. Zur Deckung wurden mit der BNP PARIBAS S.A. korrespondierende Geldgeschäfte und Swaps abgeschlossen.

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.

Obwohl die Beeinträchtigung durch die europäische Schuldenkrise noch nicht überstanden ist, hat sich das Emissionsgeschäft im Berichtszeitraum positiv entwickelt. Insbesondere bei den auf Aktien und Aktienindizes bezogenen Optionsscheinen und Zertifikaten wurden bemerkenswerte Zuwachsraten erzielt. Dagegen war das Volumen der Aktienanleihen stark rückläufig. Insgesamt ergab sich gegenüber Dezember 2013 ein Anstieg der Bilanzsumme um 22 % von 2.563 Mio. EUR auf 3.129 Mio. EUR. Die Bilanzsumme zum 30.06.2012 (4.300 Mio. EUR) konnte allerdings noch nicht wieder erreicht werden.

Die externe Platzierungsquote belief sich per 30.06.2013 auf ca. 34 % (31.12.2012 ca. 34 %, 30.06.2012 ca. 22 %).

## **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 Frankfurt am Main. Eigene Mitarbeiter beschäftigt die Gesellschaft nicht. Personalkosten fallen daher nicht an. Die sonstigen Sachaufwendungen werden generell an die BNP PARIBAS S.A., Niederlassung Frankfurt am Main, 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 Frankfurt am Main, 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 Frankfurt am Main. 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 Refakturierung der von der Gesellschaft beglichenen Rechnungen an die BNP PARIBAS S.A., Niederlassung Frankfurt am Main. Die bis zum 31.12.2012 bei der Gesellschaft angefallenen Kosten waren zum Bilanzstichtag bereits von der BNP PARIBAS S.A., Niederlassung Frankfurt am Main, erstattet.

Der Geschäftsverlauf im Berichtsjahr entspricht der Erwartung.

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 Prospektisiko 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.

Die Nachfrage nach Kapitalmarktprodukten wurde im Jahr 2012 durch die europäische Schuldenkrise erheblich beeinträchtigt. Die negative Marktentwicklung scheint jedoch den Tiefpunkt überwunden zu haben. In den ersten sechs Monaten des Jahres 2013 stieg der Umsatz am deutschen Zertifikate- und Optionsscheinmarkt um 14 % im Vergleich zum 2. Halbjahr 2012. In diesem positiven Umfeld ist der Marktanteil der BNP Paribas auf 10,5 % gestiegen (zweites Halbjahr 2012: 8,7 %). Gemessen am Umsatz ist die BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH damit der viertgrößte Emittent in Deutschland.

Die Emissionstätigkeit der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH wird im zweiten Halbjahr sowie in den beiden Folgejahren unter gleichbleibenden Marktbedingungen steigend erwartet. Neben den Unsicherheiten auf der regulatorischen Seite könnte auch eine sich verschärfende Zurückhaltung der Anleger in Bezug auf derivative Produkte diesen Trend bremsen.

Veränderungen der Ertrags- und Finanzlage der Gesellschaft werden sich konzeptionsbedingt im zweiten Halbjahr 2013 und in den nächsten beiden Geschäftsjahren voraussichtlich nicht ergeben.

Frankfurt am Main, 04.09.2013

Hans Eich

Grégoire Toublanc

Dr. Friedrich Trockels

## **BESTÄTIGUNGSVERMERK DES ABSCHLUSSPRÜFERS**

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

Wir haben den Zwischenabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang – unter Einbeziehung der Buchführung und den Zwischenlagebericht der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH, Frankfurt am Main, für den Zeitraum vom 1. Januar bis 30. Juni 2013 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Zwischenabschluss und Zwischenlagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung der gesetzlichen Vertreter der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Zwischenabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und über den Zwischenlagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Prüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Zwischenabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und durch den Zwischenlagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld der Gesellschaft sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Buchführung, Zwischenabschluss und Zwischenlagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen der gesetzlichen Vertreter sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Zwischenabschlusses und des Zwischenlageberichts. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Zwischenabschluss den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Der Zwischenlagebericht steht in Einklang mit dem Zwischenabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Frankfurt am Main, den 5. September 2013

MAZARS GmbH  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Dr. Lutz  
Wirtschaftsprüfer

Kujath  
Wirtschaftsprüfer

12. In dem Abschnitt **15 Finanzinformationen über die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Emittenten** wird die Seite D-1 mit der Überschrift Abschnitt D. Bekanntmachung Änderungsmitteilung der BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH in Bezug auf den Zwischenabschluss und Lagebericht zum 30. Juni 2013 vom 15. November 2013 und darunter die Änderungsmitteilung nach der Seite C-37 eingefügt.

**D. BEKANNTMACHUNG ÄNDERUNGSMITTEILUNG DER BNP PARIBAS EMISSIONS- UND  
HANDELSGESELLSCHAFT MBH IN BEZUG AUF DEN ZWISCHENABSCHLUSS UND  
LAGEBERICHT ZUM 30. JUNI 2013 VOM 15. NOVEMBER 2013**

**Bekanntmachung  
Änderungsmitteilung**

der

**BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH**  
(die „Emittentin“)

**Frankfurt am Main**

in Bezug auf den

**Zwischenabschluss per 30.06.2013**

Mit Datum vom 12. November 2013 erfolgte eine Korrektur gegenüber dem am 18. September 2013 beim Unternehmensregister eingereichten Zwischenabschluss der Emittentin zum 30. Juni 2013.

Die beim Unternehmensregister eingereichte Korrektur erfolgte, da das Datum der Bilanz im Hinblick auf die Jahreszahl mit 2012 falsch angegeben war. Die richtige Angabe lautet:

**Bilanz zum 30. Juni 2013.**

Frankfurt am Main und Paris, 15. November 2013

Emittentin	Anbieterin
<b>BNP Paribas Emissions- und Handelsgesellschaft mbH</b>	<b>BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C.</b>

Frankfurt am Main, den 13. Februar 2014

---

BNP Paribas Emissions- und  
Handelsgesellschaft mbH

---

BNP PARIBAS ARBITRAGE S.N.C.

Gez.:

Dr. Britta Christ

Gez.:

Rosemarie Joesbury

Gez.:

Dr. Britta Christ

Gez.:

Rosemarie Joesbury