A large orange bracket graphic on the left side of the page, with a rounded top-left corner and a horizontal line extending to the right.

## Testatsexemplar

PROAKTIVA AG, Hamburg

Prüfung des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2016 und  
des Lageberichtes für das Geschäftsjahr 2016

Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

CASIS WIRTSCHAFTSPRÜFUNG



CASIS Heimann Buchholz Espinoza Partnerschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

## Testatsexemplar

PROAKTIVA AG, Hamburg

Prüfung des Jahresabschlusses zum 31. Dezember 2016 und  
des Lageberichtes für das Geschäftsjahr 2016

Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers



# **Jahresabschluss zum 31. Dezember 2016**

**PROAKTIVA AG**

**Brodschragen 3-5**

**20457 Hamburg**

**Wilfried Schmidt**  
Steuerberater  
Lindenstr. 3a  
29640 Schneverdingen/ OT Heber

## Inhaltsverzeichnis

<b>A. Lagebericht des Vorstandes für das Geschäftsjahr 2016</b>	<b>3</b>
<b>B. Bilanz zum 31. Dezember 2016</b>	<b>11</b>
<b>C. Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2016 - 31. Dezember 2016</b>	<b>13</b>
<b>D. Anhang</b>	<b>15</b>

## A. Lagebericht des Vorstandes für das Geschäftsjahr 2016

## **1. Grundlagen des Unternehmens**

### **1.1. Geschäftsmodell**

Der strategische und operative Schwerpunkt der PROAKTIVA AG liegt im Geschäftsbereich der Vermögensverwaltung für private und institutionelle Anleger. Kerngeschäft ist dabei die Finanzportfolioverwaltung gem. § 1 Abs. 1a S. 2 Nr. 3 KWG. Darüber hinaus wird die Anlageberatung gem. § 1 Abs. 1a S. 2 Nr. 1a KWG für professionelle Kunden durchgeführt.

### **1.2. Unternehmenspolitik**

In der Leistungserbringung für unsere Kunden sowie im Umgang mit unseren Geschäftspartnern richten wir unser Handeln auf folgende grundsätzliche Unternehmenspolitik aus:

- Das Wohl unserer Kunden muss unser erstes Anliegen sein. In diesem Sinne erbringen wir unsere Dienstleistungen mit der erforderlichen Sachkenntnis, Sorgfalt und Gewissenhaftigkeit im Interesse unserer Kunden.
- Die Interessen unserer Kunden sollen auch unsere Interessen sein. Mit diesem Ziel bemühen wir uns um Vermeidung von Interessenkonflikten. Größten Wert legen wir auf unsere Wahrnehmung als unabhängiger Vermögensverwalter, ungebunden in der Auswahl der Produkte und Geschäftspartner, ausschließlich unseren Kunden verpflichtet.
- Die Stärke unseres Unternehmens schafft Vertrauen bei Kunden und Geschäftspartnern. Aus diesem Grund soll eine solide Eigenkapitalbasis Vorrang vor persönlichen Interessen unserer Anteilseigner haben.
- Daten und Informationen müssen bei uns in sicheren Händen sein. Daher sind uns Vertraulichkeit, Verschwiegenheit und Datensicherheit oberstes Gebot. Kenntnisse und vertrauliche Informationen dürfen nicht zum eigenen Vorteil ausgenutzt werden.

### **1.3. Strategie und Unternehmensziele**

Die PROAKTIVA AG verfolgt eine Geschäftsstrategie, die sich durch spezifische Dienstleistungs- und Qualitätsmerkmale auszeichnet:

- Die PROAKTIVA AG ist frei und unabhängig seit 1990. Sie ist frei vom üblichen Provisionsdenken herkömmlicher Finanzdienstleister, frei von Interessen Dritter, frei von allem, was nicht unmittelbar mit dem Anlageerfolg ihrer Kunden zu tun hat.
- Sie lebt den Begriff Partnerschaft. Eine Partnerschaft, die Werte schafft. Ihr Vermögen ist das Kapital ihrer Kunden.
- Sie hat Prinzipien. Ihre Proaktivität ist ihre Professionalität. Im Sinne eines proaktiven Verwaltungsansatzes entwickelt sie Vermögen mit Wachsamkeit, Weitblick und Werteverständnis.
- Sie begleitet ihre Kunden von Anfang an und steht ihnen in allen Phasen des Vermögensaufbaus zur Seite.

- Das Vertrauen beginnt mit Personen. Die PROAKTIVA AG hat den Anspruch, dass ihre Kunden die Person finden, die nicht nur professionell zu ihnen passt, sondern auch persönlich.
- Die PROAKTIVA AG verkauft nichts. Für den Anlageerfolg ihrer Kunden kann sie auf sämtliche Wertpapiere zurückgreifen, die der Markt zu bieten hat und die in das Risikoprofil des Kunden passen – ohne jede Abhängigkeit.
- Sie zeichnet sich durch eine transparente und faire Honorarstruktur aus. Je erfolgreicher die PROAKTIVA AG für ihre Kunden arbeitet und damit die Depotwerte steigen, desto höher ist auch der Anteil ihres prozentualen Honorars.
- Die PROAKTIVA AG ist nah an ihren Kunden durch die Präsenz an 2 Standorten: Hamburg und Hannover.

Auf dieser Grundlage sollen langfristige Unternehmensziele erreicht werden, die wir wie folgt definieren:

- Sicherung und Steigerung von hoher fachlicher und persönlicher Kompetenz aller Geschäftsleiter und Mitarbeiter auf allen Unternehmensebenen
- Sicherung und Steigerung einer hohen Qualität in der gesamten Leistungserbringung
- Erhaltung unserer Unabhängigkeit und Handeln im Kundeninteresse
- Erreichung einer langfristigen Kundenbindung und höchstmöglicher Kundenzufriedenheit
- Erreichung einer langfristigen Mitarbeiterbindung und -loyalität sowie eines hohen Engagements unserer Mitarbeiter
- Erzielung eines soliden Unternehmenswachstums bei gleichbleibend stabiler Unternehmensorganisation und effizienten Unternehmensstrukturen
- Sicherung einer stabilen Vermögens-, Finanz- und Ertragsstrategie

## 2. Wirtschaftsbericht

### 2.1. Gesamtwirtschaftliche Rahmenbedingungen

Schon früh zeichnete sich ab, dass das Jahr 2016 von einer Reihe wirtschaftlicher Chancen, vor allem aber auch von ernsthaften politischen Risiken geprägt sein würde. So votierte zunächst die Bevölkerung Großbritanniens überraschend für den Austritt aus der Europäischen Union (Brexit), dann konnte mindestens genauso überraschend der Republikaner Donald Trump die amerikanische Präsidentschaftswahl für sich entscheiden und schließlich musste der italienische Ministerpräsident Matteo Renzi zurücktreten, nachdem er mit seinem Referendum über die italienische Verfassungsreform gescheitert war. Das politische Umfeld war für Konjunktur und Kapitalmärkte im Jahr 2016 also mehr als herausfordernd. Tatsächlich hat sich die Konjunktur gerade in Deutschland und Europa erfreulich robust entwickelt. Während Italien und Frankreich konjunkturell etwas hinterherhinkten, konnte Spanien trotz einer langen Regierungskrise sogar erneut ein Wachstum von mehr als 3 % erreichen. Besonderes Augenmerk liegt auf Großbritannien. Nach dem Brexit-Referendum ist das Land entgegen mancher Befürchtungen zwar nicht in eine unmittelbare Krise gefallen, aber es hat wegen der anhaltenden Unsicherheit über seinen Status in Europa etwas an Dynamik verloren. Ohnehin werden sich die langfristigen Auswirkungen auf das Wachstum wohl erst nach und nach einstellen.

Ein wenig enttäuschend verlief die wirtschaftliche Entwicklung in den USA. Gleichzeitig hat der Ölpreisverfall einen Rückgang der Investitionen im Energiesektor ausgelöst, ohne dass Unternehmen in anderen Bereichen der US-Wirtschaft ihre Investitionen hochgefahren hätten. Die ausgeprägte Wirtschaftskrise im benachbarten Lateinamerika trug Anfang 2016 ebenfalls zur Delle in der US-Konjunktur bei. Erst im zweiten Halbjahr hat die US-Konjunktur wieder angezogen. Entsprechend lange hat die US-Notenbank gezögert, bis sie im Dezember 2016 schließlich ihre Zinsen um 0,25 Prozentpunkte angehoben hat.

Einmal mehr stand die chinesische Konjunktur im Jahr 2016 im Blickpunkt. Die chinesische Regierung hat wie immer gehandelt und die kurzzeitige Nachfrageschwäche durch ein staatliches Kredit- und Ausgabenprogramm bekämpft. So hat das offiziell ausgewiesene Wachstum mit 6,7 % letztlich sogar leicht positiv überrascht.

Auch 2017 dürfte ein Jahr mit einer Reihe von Unwägbarkeiten werden. Erst in den kommenden Jahren wird sich langsam zeigen, was der Brexit, der Wahlsieg Trumps und die politischen Risiken innerhalb der Eurozone wirtschaftlich wirklich bedeuten. Die Wahlen in den Niederlanden, in Frankreich und in Deutschland könnten die Finanzmärkte spürbar zu berühren. Auch eine Abkehr von der Idee des Freihandels könnte die Wachstumsraten perspektivisch belasten.

Abseits der Risiken zeichnet sich vorerst allerdings insgesamt eine etwas lebhaftere Konjunktur ab. Ein wichtiger Impuls wird aus den USA kommen, da Donald Trump bereits ein größeres Konjunkturpaket in Aussicht gestellt hat. Für die Eurozone deutet sich ein breit abgestütztes Wachstum an. In Zahlen dürfte das Bruttoinlandsprodukt in der Eurozone um etwa 1,5 % zulegen, Deutschland könnte sogar etwas stärker wachsen. In den USA könnte das Bruttoinlandsprodukt

dank des Konjunkturprogramms um bis zu 2,5 % steigen, China wird seinen Höhenflug voraussichtlich mit erneut 6,5 % fortsetzen.

## **2.2. Geschäftsentwicklung**

Der Geschäftsentwicklung verlief überaus zufriedenstellend. Wir haben unsere wesentlichen Ziele erreicht. Dabei hat auch das wirtschaftliche Umfeld eine positive Rolle gespielt.

- Die Bruttoerlöse konnten um T€ 438 auf T€ 2.981 gesteigert werden. Davon entfallen T€ 227 auf gewinnabhängige Vergütungen auf die Investmentberatervergütung für den Wachstum Global I (Vorjahr T€108) und T€ 113 auf Gewinnbeteiligungen für Vermögensverwaltungshonorare (Vorjahr T€30).
- Die im Vorjahr abgeschlossenen Vertriebskooperationen mit der Tiger Asset Management GmbH, Hamburg, und der BWM AG, Schweiz, konnten weiter ausgebaut werden.
- Im April 2016 wurde ein neuer Kundenbetreuer für das Privatkundengeschäft der Vermögensverwaltung in Hannover eingestellt.
- In der Jahreshauptversammlung 2016 stellte sich der komplette Aufsichtsrat für eine weitere Amtsperiode zur Wiederwahl. Zum neuen Aufsichtsratsvorsitzenden wurde Herr Reemt Reemtsma gewählt.
- Die PROAKTIVA AG verfügte jederzeit über eine uneingeschränkte Liquidität.
- Die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft ist nach wie vor wenig kapitalintensiv und erwirtschaftet hohe Cash-Flows, so dass eine ausreichende Innenfinanzierung gegeben ist.
- Fremdkapital wird nicht eingesetzt.
- Es liegen keine Klagen, Prozesse oder Beschwerden vor.

## **2.3. Ertragslage**

Als bedeutende finanzielle Leistungsindikatoren kennzeichnet die PROAKTIVA AG ihre Provisionserträge und ihren Jahresüberschuss. Aufgrund von Art und Umfang ihrer Geschäftstätigkeit hat sie diese Parameter als wesentlich eingestuft. Darüber hinaus bedient sie sich zu Analyse- und Prognosezwecken weiterer Kennzahlen wie z. B. der Assets under Management und Kundenanzahl.

Der Jahresüberschuss vor Ergebnisabführung für das Geschäftsjahr 2016 i. H. v. T€740 konnte gegenüber dem Vorjahr (T€629) um T€111 gesteigert werden. Wesentliche Gründe dafür liegen im positiven Börsenumfeld und den damit verbundenen erzielten Gewinnbeteiligungen.

Die in 2016 erzielten Provisionserträge i. H. v. T€ 2.981 haben sich gegenüber dem Vorjahr (T€2.543) um 17,22 % erhöht.

Für die zu erwarteten EdW Beiträge für das Geschäftsjahr 2016 wurden Rückstellungen von insgesamt T€ 100 eingestellt.

Die Personalkosten haben sich um T€ 177 auf T€ 1.497 gegenüber dem Vorjahr erhöht. Dies resultiert aus den noch im Vorjahr pro rata temporis verbuchten Mehraufwendungen für einen neuen Kundenberater, erhöhten Tantiemezahlungen sowie der Neueinstellung eines weiteren Kundenberaters im I. Quartal 2016. Rückstellungen für Personalkosten wurden i. H. v. T€ 215 (Vorjahr T€ 168) gebildet.

Im Vorjahr wurden die Provisionserträge und der Jahresüberschuss unter Annahme eines moderaten Wirtschaftswachstums und gleichbleibender Rahmenbedingungen mit einer Erhöhung im einstelligen Bereich prognostiziert. Mit Zuwächsen in den Vermögenverwaltungsmandaten und Steigerungen in den Provisionserträgen von über 17 % und im Jahresüberschuss konnten unsere Prognosen im Geschäftsjahr 2016 deutlich gestärkt werden.

#### **2.4. Finanzlage**

Die Liquidität der Gesellschaft war stets uneingeschränkt gewährleistet. Die liquiden Mittel betragen zum Bilanzstichtag T€ 248 (Vorjahr T€ 1.020). Dieser deutliche Unterschiedsbetrag resultiert im Wesentlichen aus einer Rückzahlung zugunsten der Kapitalrücklage i. H. v. T€ 600 an die Muttergesellschaft. Die Forderungen an Kunden erhöhten sich um T€ 402 auf T€ 1.770 gegenüber T€ 1.368 in 2015.

#### **2.5. Vermögenslage**

Das Sachanlagevermögen erhöhte sich geringfügig um T€ 5 auf T€ 92 gegenüber dem Vorjahr T€ 87 aufgrund des Austauschs eines Firmenfahrzeugs. Nach Saldierung der Forderungen und liquiden Mitteln ergab sich dabei ein Rückgang des Barvermögens von i. H. v. T€ 375.

Die Bilanzsumme reduzierte sich gegenüber dem Vorjahr (T€ 2.515) um T€ 375 auf T€ 2.140.

#### **2.6. Kapitallage**

Das haftende Eigenkapital gem. KWG i. H. v. T€ 696 setzt sich aus dem gezeichneten Kapital i. H. v. T€ 200, der Kapitalrücklage i. H. v. T€ 371, der gesetzlichen Rücklage i. H. v. T€ 13 und den anderen Gewinnrücklagen i. H. v. T€ 112 zusammen. Die Kapitalausstattung der Gesellschaft ist ausreichend.

Die Eigenmittelkostenrelation gem. Artikel 97 CRR (Capital Requirements Regulation) und der Berechnung der Kapitalquote gem. Artikel 92 CRR betrug zum Bilanzstichtag 35,89 %, die Gesamtkapitalquote betrug 11,48 %.

## 2.7. Gesamtaussage

Die vorgenannten Aussagen lassen keine wesentlichen negativen Abweichungen oder Entwicklungen erkennen, so dass die Fortführung und Kontinuität einer soliden Werthaltigkeit unseres Unternehmens gegeben ist.

## 3. Risiko-/Chancenbericht

Trotz sicherheitsorientierter Anlagepolitik und transparenten Organisationsstrukturen ist unser unternehmerisches Handeln untrennbar mit der Übernahme von Risiken verbunden. Somit unterliegen alle Geschäftsbereiche interner und externer Risikofaktoren. Der Notwendigkeit, diese Risiken in einem dem Geschäftsumfang angemessenen eigenen Risikomanagement zu überwachen, wird Rechnung getragen.

Unser Risikomanagement basiert auf den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen und umfasst ein laufendes Monitoring sowie Steuerung aller wesentlichen Risiken. Die Risikostrategie verfolgt den Zweck, den Erfolg und die Sicherheit der Unternehmensziele innerhalb eines angemessenen Zeitraums zu gewährleisten.

Die Sicherung der Risikotragfähigkeit unseres Unternehmens ist wesentlicher Bestandteil der Risikosteuerung. Zur Ermittlung der Risikotragfähigkeit nehmen wir regelmäßige Risikotragfähigkeitsanalysen vor. Von zentraler Bedeutung für die Risikotragfähigkeit ist die Risikodeckungsmasse. Diese wird durch das zur Deckung eventueller Verluste zur Verfügung stehende Eigenkapital abgebildet. Dagegen werden die laufenden Ertrags- und Aufwandspositionen gestellt. Das Ergebnis dieser Analysen zeigt die Auswirkungen eintretender negativer Entwicklungen und bis zu welchem Grad unser Institut diese kompensieren kann, sprich bis zu welcher Grenze die Risikotragfähigkeit gegeben ist.

Darüber hinaus definieren wir Parameter, die eine negative Geschäftsentwicklung beeinflussen könnten. Die Ergebnisse geben Aufschluss über wesentliche Ertrags- und Gewinneinbußen, die unter der bezeichneten Wahrscheinlichkeitsannahme entstehen könnten. Darüber hinaus können Rückschlüsse zu Einzel- und Klumpenrisiken gezogen werden, die ihrer Schadenshöhe nach beziffert werden können und einer besonderen Risikovorsorge bedürfen.

Ausfallszenarien und Stresstests werden regelmäßig vorgenommen. Alle erforderlichen Dokumentationen liegen schriftlich vor und werden nach Maßgabe der aufsichtsrechtlichen Vorgaben laufend aktualisiert.

Die PROAKTIVA AG hält ihr System von enger Kompetenzbegrenzung und Tageskontrolle durch Vorstand, Rechnungswesen und Revision für ausreichend. Ihre Wertpapierdienstleistungsgeschäfte und internen Kontrollfunktionen wurden im Jahr 2016 einer internen Revision unterzogen. Das Risi-

ko, Vermögensverwaltungsmandate zu verlieren, ist in der privaten Vermögensverwaltung aufgrund der engen und intensiven Kundenbeziehungen sehr begrenzt.

#### 4. Prognosebericht

Für das Jahr 2017 erwartet die PROAKTIVA AG weiter ein moderates globales Wirtschaftswachstum. Dennoch können unerwartete Turbulenzen auf den Finanz- und Kapitalmärkten mit entsprechend negativen Auswirkungen nicht ausgeschlossen werden, so dass eine konkrete Prognose zur Entwicklung der Erlöse und Ergebnisse nicht möglich ist. Mit der gebotenen Vorsicht ist die PROAKTIVA AG aber optimistisch und will ihr kontinuierliches Wachstum weiter fortsetzen. Bei gleichbleibenden Rahmenbedingungen gehen wir davon aus, dass das Provisionsergebnis und der Jahresüberschuss vor Ergebnisverwendung gegenüber 2016 im einstelligen Prozentbereich gesteigert werden können. Die Kostenstruktur der PROAKTIVA AG zeichnet sich einerseits durch statische Fixkosten, andererseits durch variable, aber kalkulierbare Aufwendungen aus, so dass keine wesentlichen Veränderungen zum Vorjahr eintreten sollten.

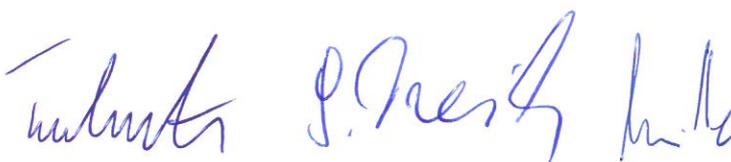
Die PROAKTIVA AG ist der Überzeugung, dass eine weiter ausgewogene, defensiv und auf Sachwerte ausgerichtete Streuung des Vermögens den besten Schutz für das Vermögen ihrer Kunden darstellt.

Mit ihrer konservativen Anlagepolitik und ihrer engen Kundenbindung ist die PROAKTIVA AG zu einem zuverlässigen Partner ihrer anspruchsvollen Kunden geworden. Sie will diesen Erfolgsweg auch im Geschäftsjahr 2017 weiter fortsetzen.

2017 wird zudem durch intensive Umsetzungsmaßnahmen im Hinblick auf MiFiD II. geprägt sein und eine hohe Aufmerksamkeit erfordern.

Hamburg, 24. März 2017

Matthias Witte, Vorstand  
Torben Peters, Vorstand  
Susanne Treiber, Vorstand



## B. Bilanz zum 31. Dezember 2016

# Bilanz zum 31. Dezember 2016

PROAKTIVA AG, Hamburg

## AKTIVA

	Geschäftsjahr 2016	Vorjahr 2015
	EUR	EUR
1. Barreserve		
a) Kassenbestand	599,71	1.387,48
2. Forderungen an Kreditinstitute		
a) täglich fällig	247.146,91	1.018.386,12
darunter: Forderungen an verbundene Unternehmen (GJ 0,00 / VJ 0,00 EUR)		
b) andere Forderungen	<u>25.877,38</u>	30.418,82
3. Forderungen an Kunden	1.769.903,59	1.367.999,12
darunter: Forderungen an verbundene Unternehmen (GJ 0,00 / VJ 0,00 EUR)		
darunter: an Finanzdienstleistungsinstitute (GJ 364.707,91 / VJ 203.125,96 EUR)		
4. Sachanlagen	91.926,51	87.026,51
5. Sonstige Vermögensgegenstände	4.249,46	7.215,89
darunter: Forderungen an verbundene Unternehmen (GJ 3.002,00 / VJ 3.001,37 EUR)		
6. Rechnungsabgrenzungsposten	104,94	2.070,18
<b>Summe der A K T I V A</b>	<b><u>2.139.808,50</u></b>	<b><u>2.514.504,12</u></b>

## PASSIVA

	Geschäftsjahr 2016	Vorjahr 2015
	EUR	EUR
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		
a) täglich fällig	6.036,55	5.456,38
2. Sonstige Verbindlichkeiten	1.033.034,21	900.151,66
darunter: gegenüber verbundene Unternehmen (GJ 740.109,91 / VJ 629.285,21 EUR)		
3. Rückstellungen		
a) andere Rückstellungen	404.696,67	312.855,01
4. Eigenkapital		
a) Gezeichnetes Kapital	200.000,00	200.000,00
b) Kapitalrücklage	371.041,07	971.041,07
c) Gewinnrücklagen		
c.a) gesetzliche Rücklage	13.000,00	13.000,00
c.b) andere Gewinnrücklagen	<u>112.000,00</u>	112.000,00
d) Bilanzgewinn	<u>0,00</u>	0,00
<b>Summe der P A S S I V A</b>	<b><u>2.139.808,50</u></b>	<b><u>2.514.504,12</u></b>

C. Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar  
2016 - 31. Dezember 2016

# Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016

PROAKTIVA AG, Hamburg

	EUR	EUR	Geschäftsjahr 2016 EUR	Vorjahr 2015 EUR
1. Zinserträge aus Kredit- und Geldmarktgeschäften			2,41	5,23
2. Zinsaufwendungen			-24,39	0,00
			<u>-21,98</u>	<u>5,23</u>
3. Provisionserträge			2.980.735,41	2.542.944,54
4. Provisionsaufwendungen			-86.640,44	-87.118,31
			<u>2.894.094,97</u>	<u>2.455.826,23</u>
5. Sonstige betriebliche Erträge			66.803,20	112.954,66
6. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen				
a) Personalaufwand				
a.a) Löhne und Gehälter	-1.322.509,93			-1.171.958,06
a.b) Soziale Abgaben	<u>-174.773,67</u>	-1.497.283,60		-147.790,32
darunter: für Altersversorgung			(33.668,11 )	(29.453,60)
b) andere Verwaltungsaufwendungen			<u>-692.512,71</u>	<u>-590.641,59</u>
			-2.189.796,31	-1.910.389,97
7. Abschreibungen auf Sachanlagen			-30.969,97	-29.110,94
8. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit			740.109,91	629.285,21
9. Aufgrund eines Gewinnabführungsvertrags abgeführte Gewinne			-740.109,91	-629.285,21
10. Jahresüberschuss			<u>0,00</u>	<u>0,00</u>

## D. Anhang

## Inhaltsverzeichnis

<b>A. Allgemeine Angaben</b>	<b>17</b>
I. Gliederungsgrundsätze / Darstellungsstetigkeit	17
II. Bilanzierungsmethoden	17
III. Bewertungsmethoden	18
1. Barreserve, Forderungen und Sonstige Vermögensgegenstände	18
2. Sachanlagevermögen	18
3. Verbindlichkeiten	19
4. Rückstellungen	19
<b>B. Erläuterungen zur Bilanz</b>	<b>20</b>
1. Barreserve	20
2. Forderungen an Kreditinstitute	20
3. Forderungen an Kunden	20
4. Sachanlagevermögen	20
5. Sonstige Vermögensgegenstände	20
6. Sonstige Verbindlichkeiten	20
7. Andere Rückstellungen	21
8. Eigenkapital	21
<b>C. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung</b>	<b>22</b>
1. Sonstige betriebliche Erträge	22
2. Regionale Aufgliederung der Posten der Gewinn- und Verlustrechnung	22
3. Sonstiges	22
<b>D. Anlagenspiegel</b>	<b>23</b>
<b>E. Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen</b>	<b>24</b>
<b>F. Ergänzende Angaben</b>	<b>25</b>
<b>G. Ergebnisverwendung</b>	<b>28</b>
<b>H. Nachtragsbericht</b>	<b>29</b>

## A. Allgemeine Angaben

Die PROAKTIVA AG hat ihren Sitz in Hamburg. Die Gesellschaft ist im Handelsregister beim Amtsgericht Hamburg unter der Nr. HRB 72742 eingetragen. Der Jahresabschluss der PROAKTIVA AG wurde auf der Grundlage der Gliederungs-, Bilanzierungs- und Bewertungsvorschriften des Handelsgesetzbuches aufgestellt. Ergänzend zu diesen Vorschriften wurden die Regelungen des Aktiengesetzes beachtet. Es gelten die Vorschriften für große Kapitalgesellschaften.

### I. Gliederungsgrundsätze / Darstellungstetigkeit

Die Gliederung der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung änderte sich nicht gegenüber dem Vorjahr.

Die Posten der Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung sind mit denen des Vorjahres vergleichbar.

### II. Bilanzierungsmethoden

Der Jahresabschluss der Gesellschaft zum 31. Dezember 2016 wurde auf der Grundlage des Handelsgesetzbuches und der RechKredV aufgestellt. Die Gesellschaft hat danach den Jahresabschluss wie eine große Kapitalgesellschaft aufgestellt.

Im Jahresabschluss sind sämtliche Vermögensgegenstände, Schulden, Rechnungsabgrenzungsposten, Aufwendungen und Erträge enthalten, soweit gesetzlich nichts anderes bestimmt ist. Die Posten der Aktivseite sind nicht mit Posten der Passivseite, Aufwendungen nicht mit Erträgen, Grundstücksrechte nicht mit Grundstückslasten verrechnet worden.

Das Anlage- und Umlaufvermögen, das Eigenkapital, die Schulden sowie die Rechnungsabgrenzungsposten wurden in der Bilanz gesondert ausgewiesen und hinreichend aufgliedert.

Das Anlagevermögen weist nur Gegenstände aus, die bestimmt sind, dem Geschäftsbetrieb dauernd zu dienen. Aufwendungen für die Gründung des Unternehmens und für die Beschaffung des Eigenkapitals sowie für immaterielle Vermögensgegenstände, die nicht entgeltlich erworben wurden, wurden nicht bilanziert.

Rückstellungen wurden nur im Rahmen des § 249 HGB für ungewisse Verbindlichkeiten gebildet. Haftungsverhältnisse i.S. von § 251 HGB sind ggf. nachfolgend gesondert angegeben.

### III. Bewertungsmethoden

Die Wertansätze der Eröffnungsbilanz des Geschäftsjahres stimmen mit denen der Schlussbilanz des vorangegangenen Geschäftsjahres überein. Bei der Bewertung wurde von der Fortführung des Unternehmens ausgegangen. Die Vermögensgegenstände und Schulden wurden einzeln bewertet. Es ist vorsichtig bewertet worden, namentlich sind alle vorhersehbaren Risiken und Verluste, die bis zum Abschlussstichtag entstanden sind, berücksichtigt worden, selbst wenn diese erst zwischen dem Abschlussstichtag und der Aufstellung des Jahresabschlusses bekannt geworden sind. Gewinne sind nur berücksichtigt worden, wenn sie bis zum Abschlussstichtag realisiert wurden. Aufwendungen und Erträge des Geschäftsjahres sind unabhängig vom Zeitpunkt der Zahlung berücksichtigt worden.

Einzelne Positionen wurden wie folgt bewertet:

#### 1. Barreserve, Forderungen und Sonstige Vermögensgegenstände

- Die Barreserve, Forderungen und sonstigen Vermögensgegenstände wurden mit dem Nennbetrag angesetzt. Soweit es sich um das Körperschaftsteuerguthaben nach § 37 Abs. 2 Satz 3 KStG handelt, wurde es mit dem Barwert angesetzt.

#### 2. Sachanlagevermögen

- Die Vermögensgegenstände des Sachanlagevermögens wurden zu Anschaffungskosten abzüglich planmäßiger Abschreibungen bewertet.
- Grundlage der planmäßigen Abschreibung war die voraussichtliche Nutzungsdauer des jeweiligen Vermögensgegenstandes.
- Die Abschreibungen wurden beim beweglichen Anlagevermögen nach der linearen Methode vorgenommen.
- Geringwertige Wirtschaftsgüter (Anschaffungs- oder Herstellungskosten bis EUR 150,00) wurden im Erwerbsjahr voll abgeschrieben.

- Geringwertige Wirtschaftsgüter (Anschaffungs- oder Herstellungskosten von mehr als EUR 150,00 aber nicht mehr als EUR 1.000,00) werden gemäß § 6 Abs. 2a Satz 2 EStG im Wirtschaftsjahr der Bildung und den vier folgenden Wirtschaftsjahren zu jeweils einem Fünftel aufgelöst (Poolabschreibung).

### 3. Verbindlichkeiten

- Die Verbindlichkeiten wurden mit den Erfüllungsbeträgen ausgewiesen. Es sind keine Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren vorhanden.

### 4. Rückstellungen

- Die Rückstellungen wurden mit dem nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrag angesetzt. Die sonstigen Rückstellungen berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen und wurden mit dem notwendigen Erfüllungsbetrag angesetzt.
- Rückstellungen mit einer Restlaufzeit bis zu einem Jahr wurden nicht abgezinst.
- Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr (Rückstellung zur Erfüllung der Aufbewahrungspflichten) wurden entsprechend der Restlaufzeit mit einem Zins von 2,30 % abgezinst, der dem von der Deutschen Bundesbank bekannt gemachten durchschnittlichen Marktzins aus den sieben vergangenen Geschäftsjahren gemäß der Rückstellungsabzinsungsverordnung entspricht.

## B. Erläuterungen zur Bilanz

### 1. Barreserve

- Bei der Barreserve handelt es sich um den Kassenbestand zum Bilanzstichtag.

### 2. Forderungen an Kreditinstitute

- Die Forderungen an Kreditinstitute sind täglich fällig und bestehen gegenüber drei inländischen Kreditinstituten. Die anderen Forderungen an Kreditinstitute sind innerhalb von drei Monaten fällig.

### 3. Forderungen an Kunden

- Die Forderungen an Kunden sind innerhalb von drei Monaten fällig.

### 4. Sachanlagevermögen

- Das Sachanlagevermögen betrifft im Wesentlichen die Firmenwagen (52.655,00 EUR), die Büroeinrichtung (18.794,50 EUR) und Betriebs- und Geschäftsausstattung (20.477,01 EUR).

### 5. Sonstige Vermögensgegenstände

- Die sonstigen Vermögensgegenstände enthalten das Körperschaftsteuerguthaben (1.081,28 EUR), Forderungen an verbundene Unternehmen (3.002,00 EUR) sowie sonstige Vermögensgegenstände (40,60 EUR). Das Körperschaftsteuerguthaben ist mit dem Barwert aktiviert worden.

### 6. Sonstige Verbindlichkeiten

- Die sonstigen Verbindlichkeiten enthalten im Wesentlichen Umsatzsteuerverbindlichkeiten (171.033,91 EUR), Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen (95.770,95 EUR) sowie Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen (740.109,91 EUR), die aus einem Gewinnabführungsvertrag mit der HÖVELRAT Holding AG resultieren. Sie haben eine Restlaufzeit von bis zu einem Jahr.

## 7. Andere Rückstellungen

- Die anderen Rückstellungen setzen sich im Wesentlichen aus Rückstellungen für Rechts-, Beratungs- und Prüfungskosten (21.000,00 EUR), Rückstellung für Tantiemen (214.532,00 EUR), Rückstellung für Urlaubsansprüche (16.546,05 EUR) sowie Rückstellungen für die EDW-Beiträge (100.000,00 EUR) zusammen.

## 8. Eigenkapital

- Das voll eingezahlte Aktienkapital beläuft sich auf 200.000,00 EUR und ist eingeteilt in 200.000,00 Stückaktien, die auf den Inhaber lauten.
- Aus der Kapitalrücklage wurden im Wirtschaftsjahr 2016 600.000,00 EUR an die HÖVELRAT Holding AG ausgezahlt, der Wert beträgt zum Stichtag 371.041,07 EUR. Die Gewinnrücklagen setzen sich aus der gesetzlichen Rücklage (13.000,00 EUR) und anderen Gewinnrücklagen (112.000,00 EUR) zusammen.

## C. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### 1. Sonstige betriebliche Erträge

- Die sonstigen betrieblichen Erträge enthalten im Wesentlichen Erträge aus Personalkostenverrechnungen (59.531,70 EUR), Erträge aus dem Abgang von Anlagevermögen (6.129,39 EUR) sowie Erstattungen nach dem Aufwendungsausgleichsgesetz (417,22 EUR).

### 2. Regionale Aufgliederung der Posten der Gewinn- und Verlustrechnung

- Die Zinserträge, die Provisionserträge und die sonstigen betrieblichen Erträge sind in der Bundesrepublik Deutschland angefallen.

### 3. Sonstiges

- Erträge und Aufwendungen von außergewöhnlicher Größenordnung oder außergewöhnlicher Bedeutung sind nicht angefallen.

# Anlagenspiegel zum 31. Dezember 2016

PROAKTIVA AG, Hamburg

## D. Anlagenspiegel

	<u>Anschaffungskosten</u>				<u>Kumulierte Abschreibungen</u>				<u>Buchwerte</u>	
	1.1.2016	Zugänge	Abgänge	31.12.2016	1.1.2016	Zugänge	Abgänge	31.12.2016	01.01.2016	31.12.2016
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
<b>I. Sachanlagen</b>										
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	230.644,60	45.706,97	45.008,39	231.343,18	143.618,09	30.969,97	35.171,39	139.416,67	87.026,51	91.926,51

Die Abschreibungen im Geschäftsjahr (T€31) entfallen auf Anschaffungen im Geschäftsjahr (T€2) und auf Anschaffungen in Vorjahren (T€29).

## E. Haftungsverhältnisse und sonstige finanzielle Verpflichtungen

Die sonstigen finanziellen Verpflichtungen, die nicht in der Bilanz erscheinen, belaufen sich am Bilanzstichtag auf 129.595,87 EUR und entfallen auf künftige Mietverpflichtungen.

Die PROAKTIVA AG ist Mitglied in der Entschädigungseinrichtung der Wertpapierhandelsunternehmen (EdW), Berlin, und haftet grundsätzlich im Rahmen der satzungsmäßigen Bestimmungen. Für das Risiko der künftigen Belastung durch Jahresbeiträge, Sonderbeiträge/-zahlungen für das Geschäftsjahr 2016 wurden eine Rückstellung gebildet.

## F. Ergänzende Angaben

### (1) Vorstand

Familienname	Vorname	Funktion	Vertretungsbefugnis
Witte	Matthias	Vorstand Vermögensverwaltung	Gesamtvertretung
Peters	Torben	Vorstand Vermögensverwaltung	Gesamtvertretung
Treiber	Susanne	Vorstand Finanzen, Personal, Controlling, Organisation und Verwaltung	Gesamtvertretung

Die Gesamtbezüge der Vorstandsmitglieder betragen im Geschäftsjahr 498.500,00 EUR. Darin enthalten sind freiwillige Bonuszahlungen von insgesamt 75.000,00 EUR. Gegenüber den Vorstandsmitgliedern bestehen keinerlei Pensionszusagen seitens der Gesellschaft.

### (2) Mitarbeiter

Die Gesellschaft beschäftigte im Berichtsjahr im Jahresdurchschnitt drei Vorstandsmitglieder und dreizehn Angestellte.

### (3) Aufsichtsrat

Familienname	Vorname	Funktion	Beruf
Reemstma	Reemt Alwin	Vorsitzender (ab 20.05.2016)	Rechtsanwalt und Notar, Berlin
Kühne	Hartmann	Stv. Vorsitzender	Privatier
Hauschildt	Rolf	Vorsitzender (bis 20.05.2016), ab 20.05.2016 Mitglied	Geschäftsführer der VM Value Management, Düsseldorf

Im Geschäftsjahr haben die Mitglieder des Aufsichtsrats insgesamt 8.000,00 EUR an Bezügen erhalten.

Weitere Mandate der Aufsichtsratsmitglieder:

Herr Hauschildt ist außerdem

- Vorsitzender des Aufsichtsrates der Germania-EPE AG, Gronau
- Mitglied des Aufsichtsrats der Allerthal-Werke AG, Köln
- Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Solventis AG, Frankfurt
- Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrates der Scherzer & Co. AG, Köln

Herr Reemtsma ist außerdem

- Mitglied des Beirats der Immobilienwirtschaft der Berliner Volksbank e.G., Berlin

#### (4) Konzernverhältnisse

Die Aktien der PROAKTIVA AG sind zu 100 % im Besitz des Mutterunternehmens HÖVELRAT Holding AG. Ein Konzernabschluss wird aufgrund der Größenklassenbefreiung für das Geschäftsjahr 2016 nicht erstellt.

#### (5) Geschäftstätigkeit

Die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft besteht im Wesentlichen in der Vermögensverwaltung von privaten und institutionellen Kunden.

#### (6) Vorschüsse und Kredite an Mitglieder der Geschäftsführung sowie Haftungsverhältnisse zugunsten von Mitgliedern des Vorstands und des Aufsichtsrats.

An Mitglieder des Vorstands wurden im Jahr 2016 keine Kredite vergeben.

Haftungsverhältnisse zugunsten von Vorstands- oder Aufsichtsratsmitgliedern bestanden zum Bilanzstichtag nicht.

### (7) Honorar des Abschlussprüfers

Das auf das Jahr 2016 entfallende Honorar des Abschlussprüfers beträgt insgesamt 22.405,44 EUR:

a) Abschlussprüfungsleistungen	8.000,00 EUR
b) Andere Bestätigungsleistungen (WpHG)	8.000,00 EUR
c) Sonstige Leistungen	6.405,44 EUR

### (8) Genehmigtes Kapital

Der Vorstand hat von der Ermächtigung, vom 21. November 2011 für den Zeitraum von fünf Jahren das Grundkapital mit Zustimmung des Aufsichtsrats einmalig oder mehrmalig um insgesamt bis 65.000,00 EUR gegen Bareinlagen oder Sacheinlagen gegen Ausgabe von neuen, auf den Inhaber lautenden Stückaktien zu erhöhen (Genehmigtes Kapital), keinen Gebrauch gemacht.

## G. Ergebnisverwendung

Der Jahresabschluss wurde unter Berücksichtigung des Gewinnabführungsvertrages vom 21. September 2009 aufgestellt. Der Jahresüberschuss wurde als sonstige Verbindlichkeit gegenüber verbundenen Unternehmen gebucht.

## H. Nachtragsbericht

Nach dem Schluss des Geschäftsjahres haben sich keine Vorgänge von besonderer Bedeutung ergeben, die Auswirkungen auf die Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage der Gesellschaft haben und nicht in der Bilanz oder Gewinn- und Verlustrechnung berücksichtigt sind.

Hamburg, 24. März 2017

Three handwritten signatures in blue ink, corresponding to the names listed below. The signatures are written in a cursive style.

Matthias Witte, Vorstand

Torben Peters, Vorstand

Susanne Treiber, Vorstand



### **Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers**

Wir haben den Jahresabschluss - bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang - unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der PROAKTIVA AG, Hamburg, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2016 bis 31. Dezember 2016 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung des Vorstands der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und über den Lagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Jahresabschlussprüfung 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 Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und durch den Lagebericht 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, Jahresabschluss und Lagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen der Geschäftsführung sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts. 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 Jahresabschluss 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 Lagebericht steht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den gesetzlichen Vorschriften, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Hamburg, den 8. Mai 2017

CASIS Heimann Buchholz Espinoza  
Partnerschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



Heimo Heimann  
Wirtschaftsprüfer



Anja Espinoza  
Wirtschaftsprüferin





# Allgemeine Auftragsbedingungen

## für

### Wirtschaftsprüfer und Wirtschaftsprüfungsgesellschaften

vom 1. Januar 2002

#### 1. Geltungsbereich

(1) Die Auftragsbedingungen gelten für die Verträge zwischen Wirtschaftsprüfern oder Wirtschaftsprüfungsgesellschaften (im nachstehenden zusammenfassend „Wirtschaftsprüfer genannt) und ihren Auftraggebern über Prüfungen, Beratungen und sonstige Aufträge, soweit nicht etwas anderes ausdrücklich schriftlich vereinbart oder gesetzlich zwingend vorgeschrieben ist.

(2) Werden im Einzelfall ausnahmsweise vertragliche Beziehungen auch zwischen dem Wirtschaftsprüfer und anderen Personen als dem Auftraggeber begründet, so gelten auch gegenüber solchen Dritten die Bestimmungen der nachstehenden Nr. 9.

#### 2. Umfang und Ausführung des Auftrages

(1) Gegenstand des Auftrages ist die vereinbarte Leistung, nicht ein bestimmter wirtschaftlicher Erfolg. Der Auftrag wird nach den Grundsätzen ordnungsmäßiger Berufsausübung ausgeführt. Der Wirtschaftsprüfer ist berechtigt, sich zur Durchführung des Auftrages sachverständiger Personen zu bedienen.

(2) Die Berücksichtigung ausländischen Rechts bedarf - außer bei betriebswirtschaftlichen Prüfungen - der ausdrücklichen schriftlichen Vereinbarung.

(3) Der Auftrag erstreckt sich, soweit er nicht darauf gerichtet ist, nicht auf die Prüfung der Frage, ob die Vorschriften des Steuerrechts oder Sondervorschriften, wie z. B. die Vorschriften des Preis-, Wettbewerbsbeschränkungs- und Bewirtschaftungsrechts beachtet sind; das gleiche gilt für die Feststellung, ob Subventionen, Zulagen oder sonstige Vergünstigungen in Anspruch genommen werden können. Die Ausführung eines Auftrages umfasst nur dann Prüfungshandlungen, die gezielt auf die Aufdeckung von Buchfälschungen und sonstigen Unregelmäßigkeiten gerichtet sind, wenn sich bei der Durchführung von Prüfungen dazu ein Anlass ergibt oder dies ausdrücklich schriftlich vereinbart ist.

(4) Ändert sich die Rechtslage nach Abgabe der abschließenden beruflichen Äußerung, so ist der Wirtschaftsprüfer nicht verpflichtet, den Auftraggeber auf Änderungen oder sich daraus ergebende Folgerungen hinzuweisen.

#### 3. Aufklärungspflicht des Auftraggebers

(1) Der Auftraggeber hat dafür zu sorgen, daß dem Wirtschaftsprüfer auch ohne dessen besondere Aufforderung alle für die Ausführung des Auftrages notwendigen Unterlagen rechtzeitig vorgelegt werden und ihm von allen Vorgängen und Umständen Kenntnis gegeben wird, die für die Ausführung des Auftrages von Bedeutung sein können. Dies gilt auch für die Unterlagen, Vorgänge und Umstände, die erst während der Tätigkeit des Wirtschaftsprüfers bekannt werden.

(2) Auf Verlangen des Wirtschaftsprüfers hat der Auftraggeber die Vollständigkeit der vorgelegten Unterlagen und der gegebenen Auskünfte und Erklärungen in einer vom Wirtschaftsprüfer formulierten schriftlichen Erklärung zu bestätigen.

#### 4. Sicherung der Unabhängigkeit

Der Auftraggeber steht dafür ein, daß alles unterlassen wird, was die Unabhängigkeit der Mitarbeiter des Wirtschaftsprüfers gefährden könnte. Dies gilt insbesondere für Angebote auf Anstellung und für Angebote, Aufträge auf eigene Rechnung zu übernehmen.

#### 5. Berichterstattung und mündliche Auskünfte

Hat der Wirtschaftsprüfer die Ergebnisse seiner Tätigkeit schriftlich darzustellen, so ist nur die schriftliche Darstellung maßgebend. Bei Prüfungsaufträgen wird der Bericht, soweit nichts anderes vereinbart ist, schriftlich erstattet. Mündliche Erklärungen und Auskünfte von Mitarbeitern des Wirtschaftsprüfers außerhalb des erteilten Auftrages sind stets unverbindlich.

#### 6. Schutz des geistigen Eigentums des Wirtschaftsprüfers

Der Auftraggeber steht dafür ein, daß die im Rahmen des Auftrages vom Wirtschaftsprüfer gefertigten Gutachten, Organisationspläne, Entwürfe, Zeichnungen, Aufstellungen und Berechnungen, insbesondere Massen- und Kostenberechnungen, nur für seine eigenen Zwecke verwendet werden.

#### 7. Weitergabe einer beruflichen Äußerung des Wirtschaftsprüfers

(1) Die Weitergabe beruflicher Äußerungen des Wirtschaftsprüfers (Berichte, Gutachten und dgl.) an einen Dritten bedarf der schriftlichen Zustimmung des Wirtschaftsprüfers, soweit sich nicht bereits aus dem Auftragsinhalt die Einwilligung zur Weitergabe an einen bestimmten Dritten ergibt.

Gegenüber einem Dritten haftet der Wirtschaftsprüfer (im Rahmen von Nr. 9) nur, wenn die Voraussetzungen des Satzes 1 gegeben sind.

(2) Die Verwendung beruflicher Äußerungen des Wirtschaftsprüfers zu Werbezwecken ist unzulässig; ein Verstoß berechtigt den Wirtschaftsprüfer zur fristlosen Kündigung aller noch nicht durchgeführten Aufträge des Auftraggebers.

#### 8. Mängelbeseitigung

(1) Bei etwaigen Mängeln hat der Auftraggeber Anspruch auf Nacherfüllung durch den Wirtschaftsprüfer. Nur bei Fehlschlägen der Nacherfüllung kann er auch Herabsetzung der Vergütung oder Rückgängigmachung des Vertrages verlangen; ist der Auftrag von einem Kaufmann im Rahmen seines Handelsgewerbes, einer juristischen Person des öffentlichen Rechts oder von einem öffentlich-rechtlichen Sondervermögen erteilt worden, so kann der Auftraggeber die Rückgängigmachung des Vertrages nur verlangen, wenn die erbrachte Leistung wegen Fehlschlagens der Nacherfüllung für ihn ohne Interesse ist. Soweit darüber hinaus Schadensersatzansprüche bestehen, gilt Nr. 9.

(2) Der Anspruch auf Beseitigung von Mängeln muß vom Auftraggeber unverzüglich schriftlich geltend gemacht werden. Ansprüche nach Abs. 1, die nicht auf einer vorsätzlichen Handlung beruhen, verjähren nach Ablauf eines Jahres ab dem gesetzlichen Verjährungsbeginn.

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

#### 9. Haftung

(1) Für gesetzlich vorgeschriebene Prüfungen gilt die Haftungsbeschränkung des § 323 Abs. 2 HGB.

(2) Haftung bei Fahrlässigkeit, Einzelner Schadensfall

Falls weder Abs. 1 eingreift noch eine Regelung im Einzelfall besteht, ist die Haftung des Wirtschaftsprüfers für Schadensersatzansprüche jeder Art, mit Ausnahme von Schäden aus der Verletzung von Leben, Körper und Gesundheit, bei einem fahrlässig verursachten einzelnen Schadensfall gem. § 54 a Abs. 1 Nr. 2 WPO auf 4 Mio. € beschränkt; dies gilt auch dann, wenn eine Haftung gegenüber einer anderen Person als dem Auftraggeber begründet sein sollte. Ein einzelner Schadensfall ist auch bezüglich eines aus mehreren Pflichtverletzungen stammenden einheitlichen Schadens gegeben. Der einzelne Schadensfall umfaßt sämtliche Folgen einer Pflichtverletzung ohne Rücksicht darauf, ob Schäden in einem oder in mehreren aufeinanderfolgenden Jahren entstanden sind. Dabei gilt mehrfaches auf gleicher oder gleichartiger Fehlerquelle beruhendes Tun oder Unterlassen als einheitliche Pflichtverletzung, wenn die betreffenden Angelegenheiten miteinander in rechtlichem oder wirtschaftlichem Zusammenhang stehen. In diesem Fall kann der Wirtschaftsprüfer nur bis zur Höhe von 5 Mio. € in Anspruch genommen werden. Die Begrenzung auf das Fünffache der Mindestversicherungssumme gilt nicht bei gesetzlich vorgeschriebenen Pflichtprüfungen.

(3) Ausschlussfristen

Ein Schadensersatzanspruch kann nur innerhalb einer Ausschlussfrist von einem Jahr geltend gemacht werden, nachdem der Anspruchsberechtigte von dem Schaden und von dem anspruchsbegründenden Ereignis Kenntnis erlangt hat, spätestens aber innerhalb von 5 Jahren nach dem anspruchsbegründenden Ereignis. Der Anspruch erlischt, wenn nicht innerhalb einer Frist von sechs Monaten seit der schriftlichen Ablehnung der Ersatzleistung Klage erhoben wird und der Auftraggeber auf diese Folge hingewiesen wurde.

Das Recht, die Einrede der Verjährung geltend zu machen, bleibt unberührt. Die Sätze 1 bis 3 gelten auch bei gesetzlich vorgeschriebenen Prüfungen mit gesetzlicher Haftungsbeschränkung.

## 10. Ergänzende Bestimmungen für Prüfungsaufträge

(1) Eine nachträgliche Änderung oder Kürzung des durch den Wirtschaftsprüfer geprüften und mit einem Bestätigungsvermerk versehenen Abschlusses oder Lageberichts bedarf, auch wenn eine Veröffentlichung nicht stattfindet, der schriftlichen Einwilligung des Wirtschaftsprüfers. Hat der Wirtschaftsprüfer einen Bestätigungsvermerk nicht erteilt, so ist ein Hinweis auf die durch den Wirtschaftsprüfer durchgeführte Prüfung im Lagebericht oder an anderer für die Öffentlichkeit bestimmter Stelle nur mit schriftlicher Einwilligung des Wirtschaftsprüfers und mit dem von ihm genehmigten Wortlaut zulässig.

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

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

## 11. Ergänzende Bestimmungen für Hilfeleistung in Steuersachen

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

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

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

- Ausarbeitung der Jahressteuererklärungen für die Einkommensteuer, Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer sowie der Vermögensteuererklärungen, und zwar auf Grund der vom Auftraggeber vorzulegenden Jahresabschlüsse und sonstiger, für die Besteuerung erforderlicher Aufstellungen und Nachweise
- Nachprüfung von Steuerbescheiden zu den unter a) genannten Steuern
- Verhandlungen mit den Finanzbehörden im Zusammenhang mit den unter a) und b) genannten Erklärungen und Bescheiden
- Mitwirkung bei Betriebsprüfungen und Auswertung der Ergebnisse von Betriebsprüfungen hinsichtlich der unter a) genannten Steuern
- Mitwirkung in Einspruchs- und Beschwerdeverfahren hinsichtlich der unter a) genannten Steuern.

Der Wirtschaftsprüfer berücksichtigt bei den vorgenannten Aufgaben die wesentliche veröffentlichte Rechtsprechung und Verwaltungsauffassung.

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

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

- die Bearbeitung einmalig anfallender Steuerangelegenheiten, z. B. auf dem Gebiet der Erbschaftsteuer, Kapitalverkehrsteuer, Grunderwerbsteuer,
- die Mitwirkung und Vertretung in Verfahren vor den Gerichten der Finanz- und der Verwaltungsgerichtsbarkeit sowie in Steuerstrafsachen und
- die beratende und gutachtliche Tätigkeit im Zusammenhang mit Umwandlung, Verschmelzung, Kapitalerhöhung und -herabsetzung, Sanierung, Eintritt und Ausscheiden eines Gesellschafters, Betriebsveräußerung, Liquidation und dergleichen.

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

## 12. Schweigepflicht gegenüber Dritten, Datenschutz

(1) Der Wirtschaftsprüfer ist nach Maßgabe der Gesetze verpflichtet, über alle Tatsachen, die ihm im Zusammenhang mit seiner Tätigkeit für den Auftraggeber bekannt werden, Stillschweigen zu bewahren, gleichviel, ob es sich dabei um den Auftraggeber selbst oder dessen Geschäftsverbindungen handelt, es sei denn, daß der Auftraggeber ihn von dieser Schweigepflicht entbindet.

(2) Der Wirtschaftsprüfer darf Berichte, Gutachten und sonstige schriftliche Äußerungen über die Ergebnisse seiner Tätigkeit Dritten nur mit Einwilligung des Auftraggebers aushändigen.

(3) Der Wirtschaftsprüfer ist befugt, ihm anvertraute personenbezogene Daten im Rahmen der Zweckbestimmung des Auftraggebers zu verarbeiten oder durch Dritte verarbeiten zu lassen.

## 13. Annahmeverzug und unterlassene Mitwirkung des Auftraggebers

Kommt der Auftraggeber mit der Annahme der vom Wirtschaftsprüfer angebotenen Leistung in Verzug oder unterläßt der Auftraggeber eine ihm nach Nr. 3 oder sonst wie obliegende Mitwirkung, so ist der Wirtschaftsprüfer zur fristlosen Kündigung des Vertrages berechtigt. Unberührt bleibt der Anspruch des Wirtschaftsprüfers auf Ersatz der ihm durch den Verzug oder die unterlassene Mitwirkung des Auftraggebers entstandenen Mehraufwendungen sowie des verursachten Schadens, und zwar auch dann, wenn der Wirtschaftsprüfer von dem Kündigungsrecht keinen Gebrauch macht.

## 14. Vergütung

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

(2) Eine Aufrechnung gegen Forderungen des Wirtschaftsprüfers auf Vergütung und Auslagenersatz ist nur mit unbestrittenen oder rechtskräftig festgestellten Forderungen zulässig.

## 15. Aufbewahrung und Herausgabe von Unterlagen

(1) Der Wirtschaftsprüfer bewahrt die im Zusammenhang mit der Erledigung eines Auftrages ihm übergebenen und von ihm selbst angefertigten Unterlagen sowie den über den Auftrag geführten Schriftwechsel zehn Jahre auf.

(2) Nach Befriedigung seiner Ansprüche aus dem Auftrag hat der Wirtschaftsprüfer auf Verlangen des Auftraggebers alle Unterlagen herauszugeben, die er aus Anlaß seiner Tätigkeit für den Auftrag von diesem oder für diesen erhalten hat. Dies gilt jedoch nicht für den Schriftwechsel zwischen dem Wirtschaftsprüfer und seinem Auftraggeber und für die Schriftstücke, die dieser bereits in Urschrift oder Abschrift besitzt. Der Wirtschaftsprüfer kann von Unterlagen, die er an den Auftraggeber zurückgibt, Abschriften oder Fotokopien anfertigen und zurückbehalten.

## 16. Anzuwendendes Recht

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