

NIBC Bank Deutschland AG, Frankfurt am Main
 Bilanz zum 31. Dezember 2018

| Aktiva | | |
|--|-------------------------|-------------------------|
| in EUR | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| Barreserve | | |
| Guthaben bei Zentralnotenbanken | 395.582.512,07 | 187.724.546,51 |
| darunter: | | |
| bei der Deutschen Bundesbank: EUR 395.582.512,07 | | |
| (i.V. EUR 187.724.546,51) | | |
| Forderungen an Kreditinstitute | | |
| täglich fällig | 73.061.872,86 | 123.072.873,29 |
| andere Forderungen | 5.490.925,13 | 734.071,23 |
| Forderungen an Kunden | 1.489.730.478,51 | 1.449.632.314,47 |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | | |
| Anleihen und Schuldverschreibungen von anderen Emittenten | 2.053.663,39 | 5.528.032,88 |
| darunter: | | |
| beleihbar bei der Deutschen Bundesbank: EUR 2.053.663,39 | | |
| (i.V. EUR 5.528.032,88) | | |
| Beteiligungen | 407,90 | 818,22 |
| Anteile an verbundenen Unternehmen | 1,00 | 1,00 |
| Immaterielle Anlagewerte | 0,00 | 10.666,12 |
| entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | | |
| Sachanlagen | 502.133,25 | 610.619,98 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 203.901,84 | 115.740,52 |
| Summe der Aktiva | 1.966.625.895,95 | 1.767.429.684,22 |

NIBC Bank Deutschland AG, Frankfurt am Main

Bilanz zum 31. Dezember 2018

Passiva

| in EUR | 31.12.2018 | | 31.12.2017 | |
|---|------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | | | | |
| täglich fällig | 72.100.980,72 | | 104.447.550,00 | |
| mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist | 51.536.530,91 | 123.637.511,63 | 34.142.704,98 | 138.590.254,98 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | | | | |
| Spareinlagen | | | | |
| mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten | 10.324,99 | | | |
| mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten | 0,00 | 10.324,99 | 245.555,01 | |
| andere Verbindlichkeiten | | | | |
| täglich fällig | 19.797,36 | | | |
| mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist | 1.528.510.759,30 | 1.528.530.556,66 | 1.338.989.008,63 | 1.339.234.563,64 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | | 1.179.946,35 | | 777.184,48 |
| Rückstellungen | | | | |
| Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | 174.524,00 | | 169.973,00 | |
| andere Rückstellungen | 4.063.988,57 | 4.238.512,57 | 3.750.312,48 | 3.920.285,48 |
| Nachrangige Verbindlichkeiten | | 106.363.904,11 | | 82.355.582,47 |
| Eigenkapital | | | | |
| Gezeichnetes Kapital | 14.160.000,00 | | 14.160.000,00 | |
| Kapitalrücklage | 186.983.938,87 | | 186.983.938,87 | |
| Gewinnrücklagen | | | | |
| Gesetzliche Rücklage | 1.211.200,77 | | 1.407.874,30 | |
| Andere Gewinnrücklagen | 310.000,00 | 1.521.200,77 | 0,00 | 202.551.813,17 |
| Bilanzgewinn | | 0,00 | 0,00 | |
| Summe der Passiva | | 1.966.625.895,95 | | 1.767.429.684,22 |
| Eventualverbindlichkeiten | | | | |
| Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen | | 12.239.793,40 | | 7.647.659,28 |
| Andere Verpflichtungen | | | | |
| Unwiderrufliche Kreditzusagen | | 326.109.607,20 | | 398.633.402,82 |

NIBC Bank Deutschland AG, Frankfurt am Main
 Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2018

| in EUR | 2018 | | 2017 | |
|--|----------------|-------------------|----------------|----------------------|
| Zinserträge aus | | | | |
| Kredit- und Geldmarktgeschäften | 55.521.646,28 | | 53.168.181,98 | |
| Festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen | 0,00 | 55.521.646,28 | 307.767,46 | 53.475.949,44 |
| Negative Zinsen aus Geldanlagen | | | | |
| Negative Zinsen aus Geldmarktgeschäften | -551.262,70 | | -795.089,91 | |
| Negative Zinsen aus festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen | -19.677,19 | -570.939,89 | 0,00 | -795.089,91 |
| Zinsaufwendungen | | -18.877.114,95 | | -19.956.029,31 |
| Provisionserträge | | 5.632.661,28 | | 4.190.792,66 |
| Provisionsaufwendungen | | -412.523,00 | | -633.062,30 |
| Sonstige betriebliche Erträge | | 1.395.622,35 | | 217.285,78 |
| Allgemeine Verwaltungsaufwendungen | | | | |
| Personalaufwand | | | | |
| Löhne und Gehälter | -10.206.232,13 | | | |
| Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung darunter: für Altersversorgung: EUR 374.514,43 (i.V. EUR 362.042,77) | -1.229.243,17 | -11.435.475,30 | -10.891.236,60 | |
| Andere Verwaltungsaufwendungen | | -11.454.640,43 | -10.561.937,69 | -21.453.174,29 |
| Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen | | -130.218,66 | | -144.259,46 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | | -84.649,88 | | -7.150,04 |
| Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft | | -19.470.631,01 | | -306.492,69 |
| Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft | | 0,00 | | 244.635,99 |
| Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere | | -410,32 | | 0,00 |
| Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit | | 113.326,47 | | 14.833.405,87 |
| Auf Grund eines Gewinnabführungsvertrags abgeführte Gewinne | | 0,00 | | -14.091.735,58 |
| Jahresüberschuss | | 113.326,47 | | 741.670,29 |
| Einstellungen in Gewinnrücklagen in die gesetzliche Rücklage | | -113.326,47 | | -741.670,29 |
| Bilanzgewinn | | 0,00 | | 0,00 |

NIBC Bank Deutschland AG, Frankfurt am Main

- Anhang für das Geschäftsjahr 2018 -





Inhalt

| | |
|--|----|
| A. Angewandte Rechnungslegungsgrundsätze - Grundlagen der Rechnungslegung..... | 5 |
| B. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden..... | 5 |
| 1. Allgemeine Angaben..... | 5 |
| 2. Angaben zur Bilanz..... | 7 |
| 3. Angaben über außerbilanzielle Posten | 12 |
| 4. Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung..... | 13 |
| C. Nachtragsbericht..... | 14 |
| D. Sonstige Angaben | 14 |



Abkürzungsverzeichnis

| | | |
|----------|---|--|
| Abs. | – | Absatz |
| AG | – | Aktiengesellschaft |
| AktG | – | Aktiengesetz |
| AV | – | Anlagevermögen |
| BFA | – | Bankenfachausschuss des Instituts der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V. |
| bzw. | – | beziehungsweise |
| CRR | – | Capital Requirements Regulation |
| d. h. | – | das heißt |
| EStG | – | Einkommensteuergesetz |
| EUR | – | Euro |
| exkl. | – | exklusiv |
| f. | – | folgend(e) / (er) |
| ff. | – | fortfolgend(e) / (er) |
| FARH | – | Food, Agri, Retail & Health |
| ggü. | – | gegenüber |
| HFA | – | Hauptfachausschuss des Instituts der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V. |
| HGB | – | Handelsgesetzbuch |
| HRB | – | Handelsregister Abteilung B |
| IDW | – | Institut der Wirtschaftsprüfer in Deutschland e.V., Düsseldorf |
| I&M | – | Industries & Manufacturing |
| inkl. | – | inklusive |
| i. V. m. | – | in Verbindung mit |
| i. Z. m | – | in Zusammenhang mit |
| LIP | – | Loss Identification Period |
| Mio. | – | Million(en) |



| | | |
|-------------------|---|---|
| NIBC Bank N.V. | – | NIBC Bank N.V., Den Haag, Niederlande |
| NIBC Holding N.V. | – | NIBC Holding N.V., Den Haag, Niederlande |
| p. a. | – | per annum |
| RechKredV | – | Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute und Finanzdienstleistungsinstitute (Kreditinstituts-Rechnungslegungsverordnung) |
| RS | – | Stellungnahmen zur Rechnungslegung des IDW |
| S. | – | Satz |
| TEUR | – | Tausend Euro |
| % | – | Prozent |
| § | – | Paragraph |



A. Angewandte Rechnungslegungsgrundsätze - Grundlagen der Rechnungslegung

Der Jahresabschluss der NIBC Bank Deutschland AG, Frankfurt am Main, (Handelsregister des Amtsgerichts Frankfurt am Main, HRB 100205) wird für das Geschäftsjahr 2018 nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches in Verbindung mit der für Kreditinstitute erlassenen Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute und Finanzdienstleistungsinstitute und unter Beachtung der einschlägigen Regelungen des Aktiengesetzes aufgestellt.

Die Vergleichszahlen für das Vorjahr sind nach den handelsrechtlichen Vorschriften ermittelt und gemäß § 265 Abs. 2 HGB angegeben.

Die Gliederung der Bilanz sowie der Gewinn- und Verlustrechnung erfolgt entsprechend der für Kreditinstitute vorgesehenen Formblätter gemäß § 2 RechKredV. Die Aufstellung der Gewinn- und Verlustrechnung erfolgt in Staffelform unter Beachtung der Vorschriften gemäß §§ 28 bis 33 RechKredV.

Das Geschäftsjahr stimmt mit dem Kalenderjahr überein.

Auf Grund von Rundungen können sich im vorliegenden Bericht bei Summenbildungen und bei der Berechnung von Prozentangaben geringfügige Abweichungen ergeben.

B. Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

1. Allgemeine Angaben

Forderungen an Kreditinstitute und Forderungen an Kunden werden zum Nennwert ausgewiesen und um erforderliche Wertberichtigungen gekürzt. Sind die Gründe für eine in der Vergangenheit gebildete Wertberichtigung entfallen, so ist die Wertberichtigung aufzulösen (Wertaufholung).

Die Risikovorsorge im Kreditgeschäft umfasst Wertberichtigungen für alle erkennbaren Bonitätsrisiken sowie für latente Ausfallrisiken. Für Bonitätsrisiken werden nach vorsichtigen Maßstäben Einzelwertberichtigungen in Höhe der erwarteten Ausfälle gebildet. Den latenten Ausfallrisiken wird in Form einer Pauschalwertberichtigung Rechnung getragen. Bis zum 31. Dezember 2017 hat die Bank dabei für alle nicht einzelwertberichtigten Forderungen einen 1-Jahres-Expected-Loss ermittelt. Dieser Wert wurde mit der sogenannten Loss Identification Period (LIP) zur Berücksichtigung der Zeitspanne, die zwischen Eintritt und Bekanntwerden des Verlustereignisses liegt, multipliziert. Der LIP-Faktor wurde dabei mit 0,5 angesetzt. Mit Wirkung zum 1. Januar 2018 hat die Bank die Bewertungsmethode für die Ermittlung der Pauschalwertberichtigung geändert. Die Ermittlung der Pauschalwertberichtigung erfolgt nun in Abhängigkeit von den Veränderungen der Kreditqualität seit dem Zugangszeitpunkt, entweder in Höhe des erwarteten 1-Jahres-Expected-Loss oder, soweit im Vergleich zum Zugangszeitpunkt eine signifikante Verschlechterung des Ausfallrisikos vorliegt, in Höhe des über die Restlaufzeit des Kredits erwarteten Kreditverlusts (Life-Time Expected Loss). Auf Grund der methodischen Änderung der Pauschalwertberichtigung ist im Risikovorsorgeergebnis 2018 ein Aufwand in Höhe von EUR 3 Mio. als einmaliger Umstellungseffekt enthalten.



Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere (im Folgenden „Wertpapiere“), die dauerhaft gehalten werden, werden gemäß dem gemilderten Niederstwertprinzip bewertet und zu Anschaffungskosten abzüglich voraussichtlich dauerhafter Wertminderungen ausgewiesen. Der Ausweis von Wertpapieren des Liquiditätsportfolios hingegen erfolgt unter Berücksichtigung des strengen Niederstwertprinzips, d. h. zum niedrigeren des sich aus dem Börsen- oder Marktpreis zum Abschlussstichtag ergebenden Wertes.

Sofern die Gründe für eine in der Vergangenheit vorgenommene Abschreibung entfallen sind, wird bei den Wertpapieren eine Zuschreibung gemäß des Wertaufholungsgebotes vorgenommen.

Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen werden gemäß den für das Anlagevermögen geltenden Regelungen grundsätzlich zu Anschaffungskosten bilanziert. Bei voraussichtlich dauerhaften Wertminderungen wird eine außerplanmäßige Abschreibung vorgenommen. Sofern die Gründe für eine in der Vergangenheit vorgenommene Abschreibung entfallen, wird eine Zuschreibung gemäß des Wertaufholungsgebotes vorgenommen.

Die Bewertung der immateriellen Vermögensgegenstände sowie des Sachanlagevermögens erfolgt zu Anschaffungskosten vermindert um planmäßige Abschreibungen. Bei voraussichtlich dauerhaften Wertminderungen wird zudem eine außerplanmäßige Abschreibung vorgenommen. Die planmäßigen Abschreibungen auf die immateriellen Vermögensgegenstände und das Sachanlagevermögen erfolgen linear über die voraussichtliche Nutzungsdauer. Sofern die Gründe für eine in der Vergangenheit vorgenommene Abschreibung entfallen sind, wird eine Zuschreibung gemäß des Wertaufholungsgebotes vorgenommen.

In Anlehnung an die Anhebung der Grenzen für geringwertige Wirtschaftsgüter zum 01. Januar 2018 wurde die Methode bzgl. der Behandlung geringwertiger Wirtschaftsgüter angepasst. Ab dem 01. Januar 2018 angeschaffte geringwertige Wirtschaftsgüter mit Anschaffungskosten bis zu EUR 800 werden im Jahr der Anschaffung voll abgeschrieben gemäß § 6 Abs. 2 S. 1 und S. 5 EStG. Geringwertige Wirtschaftsgüter mit Anschaffungskosten zwischen EUR 150 und EUR 1.000, die in den Geschäftsjahren 2016 und 2017 angeschafft wurden, werden im Rahmen der Poolabschreibung über fünf Jahre abgeschrieben.

Vor dem Bilanzstichtag erfolgte Ausgaben, die Aufwendungen für eine bestimmte Zeit nach dem Abschlussstichtag darstellen, werden im aktiven Rechnungsabgrenzungsposten ausgewiesen. Zudem werden negative Unterschiede bei den Forderungen zwischen Nennwert und Auszahlungsbetrag im aktiven Rechnungsabgrenzungsposten eingestellt und planmäßig über die Laufzeit verteilt.

Verbindlichkeiten werden mit ihrem Erfüllungsbetrag bewertet.

Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen werden gemäß versicherungsmathematischen Grundsätzen bewertet. Als Bewertungsmethode wird die Projected-Unit-Credit-Methode unter Verwendung des von der Deutschen Bundesbank bekanntgegebenen durchschnittlichen Marktzinssatzes angewandt, der sich bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren ergibt. Als Rechnungsgrundlagen werden dabei die Heubeck-Richttafeln 2018 G sowie ein Rechnungszinsfuß p. a. von 3,21 % (Vorjahr: 3,68 %) und ein Rententrend von 2,00 % (Vorjahr: 2,00 %) angewendet. Die Bewertung der Pensionsverpflichtungen zum Bilanzstichtag basiert erstmalig auf den Heubeck-Richttafeln 2018 G, welche die neuesten Statistiken der gesetzlichen Rentenversicherung in Deutschland sowie des Statistischen Bundesamtes berücksichtigen. Der daraus resultierende Umstellungseffekt ist unwesentlich.



Andere Rückstellungen werden für sämtliche erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen in Höhe des nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrages gebildet. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr werden mit den laufzeitspezifischen Zinssätzen gemäß Rückstellungsabzinsungsverordnung abgezinst.

Aufgelaufene Zinsen, die erst nach dem Bilanzstichtag fällig werden, aber bereits am Bilanzstichtag den Charakter von bankgeschäftlichen Forderungen oder Verbindlichkeiten haben, werden gemäß § 11 RechKredV demjenigen Posten der Aktiv- oder Passivseite der Bilanz zugeordnet, dem sie angehören.

Werden Vermögensgegenstände, Schulden, schwebende Geschäfte oder mit hoher Wahrscheinlichkeit erwartete Transaktionen zum Ausgleich gegenläufiger Wertänderungen oder Zahlungsströme aus dem Eintritt vergleichbarer Risiken mit Finanzinstrumenten im Sinne des § 254 HGB als Bewertungseinheit zusammengefasst, so werden in dem Umfang und für den Zeitraum, in dem sich die gegenläufigen Wertänderungen oder Zahlungsströme ausgleichen, die allgemeinen Bewertungsgrundsätze nicht angewendet. In Anlehnung an IDW RS HFA 35 wendet die NIBC Bank Deutschland AG (im Folgenden „Bank“) bei Bewertungseinheiten die sogenannte Einfrierungsmethode an, d. h. dass die sich ausgleichenden Wertänderungen aus dem abgesicherten Risiko nicht bilanziert werden. Einem sich aus einer negativen Ineffektivität ergebenden Verlust hingegen wird durch die Bildung einer Drohverlustrückstellung Rechnung getragen.

Die Fremdwährungsumrechnung erfolgt entsprechend § 340h HGB i. V. m. § 256a HGB. Grundlage für die Umrechnung fremder Währungen ist der von der Europäischen Zentralbank zur Verfügung gestellte Referenzkurs.

2. Angaben zur Bilanz

| in TEUR | 31.12.2018 | 31.12.2017 | Absolute Veränderung | Veränderung in % |
|---|-------------------|-------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Barreserve | 395.583 | 187.725 | 207.858 | >100 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 78.553 | 123.807 | -45.254 | -37 |
| Forderungen an Kunden | 1.489.730 | 1.449.632 | 40.098 | 3 |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | 2.054 | 5.528 | -3.474 | -63 |
| Übrige Aktiva | 706 | 738 | -31 | -4 |
| Summe der Aktiva | 1.966.626 | 1.767.430 | 199.196 | 11 |
| Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten | 123.638 | 138.590 | -14.953 | -11 |
| Verbindlichkeiten ggü. Kunden | 1.528.541 | 1.339.235 | 189.306 | 14 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 1.180 | 777 | 403 | 52 |
| Nachrangige Verbindlichkeiten | 106.364 | 82.356 | 24.008 | 29 |
| Übrige Passiva | 4.239 | 3.920 | 318 | 8 |
| Summe der Verbindlichkeiten | 1.763.961 | 1.564.878 | 199.083 | 13 |
| Eigenkapital | 202.665 | 202.552 | 113 | 0 |
| Summe der Passiva | 1.966.626 | 1.767.430 | 199.196 | 11 |

Bei der Barreserve in Höhe von EUR 396 Mio. (Vorjahr: EUR 188 Mio.) handelt es sich ausschließlich um Einlagen bei der Deutschen Bundesbank. Die Barreserve dient primär der Sicherstellung ausreichender Liquidität. Bedingt durch die allgemeinen Marktgegebenheiten sowie einem wesentlichen Anstieg der Kundenverbindlichkeiten und nachrangigen Verbindlichkeiten im Berichtsjahr hat sich der Bestand der Barreserven in 2018 signifikant erhöht.



Die Forderungen an Kreditinstitute¹ weisen zum Bilanzstichtag einen Bestand in Höhe von EUR 79 Mio. (Vorjahr: EUR 124 Mio.) aus, wovon Forderungen in Höhe von EUR 74 Mio. (Vorjahr: EUR 122 Mio.) gegenüber verbundenen Unternehmen bestanden. Der Rückgang im Berichtsjahr von insgesamt EUR 45 Mio. ist dabei – analog zum Rückgang der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten – im Wesentlichen auf einen Rückgang der Geschäfte mit der NIBC Bank N.V. zurückzuführen.

Die Forderungen an Kunden vor Abzug von Einzel- und Pauschalwertberichtigungen betragen zum Bilanzstichtag EUR 1.510 Mio.

Der Bestand an Einzelwertberichtigungen zum 31. Dezember 2018 belief sich insgesamt auf EUR 15 Mio. (Vorjahr: EUR 0) und resultierte aus dem Ausfall von drei Kreditengagements des Leveraged Finance Portfolios im Berichtsjahr. Auf Grund des anhaltenden Drucks sowie der aktuellen Beobachtungen im Markt hinsichtlich relativ geringer Erträge und hoher Verschuldungsquoten hat die Bank an der in der ersten Jahreshälfte getroffenen Entscheidung das Leveraged Finance Portfolio zu reduzieren festgehalten und das Portfolio reduziert.

Die auf das bilanzielle Kreditvolumen entfallende Pauschalwertberichtigung erhöhte sich im Berichtsjahr um insgesamt EUR 2,6 Mio. auf EUR 5 Mio. Der Anstieg in Höhe von EUR 2,6 Mio. resultierte dabei zum einen aus der Zuführung im Berichtsjahr in Höhe von EUR 0,1 Mio. sowie zum anderen aus dem einmaligen, erfolgswirksamen Umstellungseffekt auf Grund der in Kapitel „B.1 Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – Allgemeine Angaben“ beschriebenen Änderung der Ermittlung der Pauschalwertberichtigung in Höhe von EUR 2,5 Mio.

Die Netto-Forderungen an Kunden beliefen sich im Geschäftsjahr 2018 somit auf EUR 1.490 Mio. (Vorjahr: EUR 1.450 Mio.). Der Anstieg um EUR 40 Mio. (3 %) im Vergleich zum Vorjahr resultierte dabei primär aus dem im Geschäftsjahr 2018 initiierten Neukreditgeschäft sowie Inanspruchnahmen von bestehenden Kreditlinien, welche jedoch von unterjährigen Tilgungen und vorzeitigen Rückzahlungen im Bestandsgeschäft zum Teil kompensiert wurden.

Der in den Forderungen an Kunden enthaltene Gesamtbetrag in Fremdwährung belief sich zum Bilanzstichtag auf EUR 79 Mio. (Vorjahr: EUR 78 Mio.).

Der in der Bilanzposition Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere ausgewiesene Bestand von EUR 2 Mio. entfällt wie im Vorjahr ausschließlich auf ein dem Umlaufvermögen zugeordnetes Wertpapier des Liquiditätsportfolios, welches sich im Geschäftsjahr durch regelmäßige Tilgungen um EUR 3 Mio. verringert hat.

In Hinblick auf ihre Börsennotierung lassen sich die zum Bilanzstichtag im Eigenbestand der Bank befindlichen Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere wie folgt unterscheiden:

| in TEUR | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---------------------|--------------|--------------|
| börsenfähig | | |
| börsennotiert | 2.054 | 5.528 |
| nicht börsennotiert | - | - |
| Gesamt | 2.054 | 5.528 |

¹ Im Rahmen der externen Berichterstattung wird gemäß § 246 Abs. 2 HGB i. V. m. § 10 Abs. 2 RechKredV bei Forderungen an Kreditinstitute und Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten, welche aus Geschäften mit der NIBC Bank N.V. resultieren, auf die Anwendung vertraglich bestehender Nettingvereinbarungen verzichtet.



Die zum 31. Dezember 2018 im Bestand der Bank befindliche Schuldverschreibung ist im Geschäftsjahr 2019 nicht fällig (im Vorjahr fällig: EUR 0).

Das Anlagevermögen hat sich im Geschäftsjahr 2018 wie folgt entwickelt:

| in TEUR | Anschaffungskosten | | | | Abschreibungen | | | | Buchwerte | |
|---------------------------------------|---------------------------|-----------------|-----------------|---------------------------|-------------------|------------|----------------------------|-------------------|---------------------------|------------|
| | Bestand per 01.01.2018 | Zugänge 2018 | Abgänge 2018 | Bestand per 31.12.2018 | per 01.01.2018 | in 2018 | i. Zm. Abgängen 2018 | per 31.12.2018 | Bestand per 31.12.2017 | 31.12.2018 |
| Beteiligungen | 5 | - | 5 | 0 | 4 | 0 | 4 | 0 | 1 | 0 |
| Anteile an verbundenen Unternehmen | 25 | - | - | 25 | 25 | - | - | 25 | 0 | 0 |
| Immaterielle Anlagewerte | 468 | - | 468 | - | 457 | 9 | 466 | 0 | 11 | - |
| Sachanlagen | 2.867 | 11 | 1.441 | 1.437 | 2.256 | 121 | 1.442 | 935 | 611 | 502 |
| Gesamt | 3.365 | 11 | 1.914 | 1.462 | 2.742 | 130 | 1.912 | 960 | 623 | 502 |

Neben geringen Beteiligungspositionen und Anteilen an verbundenen Unternehmen setzt sich das Anlagevermögen zum Bilanzstichtag im Wesentlichen aus Sachanlagevermögen (TEUR 502; Vorjahr: TEUR 611) zusammen. Hierbei handelt es sich um Betriebs- und Geschäftsausstattung.

Die Bank weist zum Bilanzstichtag Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten² in Höhe von EUR 124 Mio. (Vorjahr: EUR 139 Mio.) aus; davon Verbindlichkeiten in Höhe von EUR 73 Mio. (Vorjahr: EUR 119 Mio.) gegenüber verbundenen Unternehmen. Der Rückgang im Berichtsjahr in Höhe von EUR 15 Mio. resultierte dabei im Wesentlichen aus dem Rückgang der Geschäfte mit der NIBC Bank N.V. der zum Teil durch den Anstieg der Einlagen von Kreditinstituten in Höhe von EUR 32 Mio. kompensiert wurde.

Der in den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten enthaltene Gesamtbetrag in Fremdwährung belief sich zum Bilanzstichtag auf EUR 79 Mio. (Vorjahr: EUR 113 Mio.).

Der signifikante Anstieg der Verbindlichkeiten gegenüber Kunden im Geschäftsjahr 2018 um EUR 189 Mio. bzw. 14 % auf EUR 1.529 Mio. resultiert aus dem Anstieg des Einlagengeschäfts mit institutionellen Kunden.

Die Rückstellungen in Höhe von EUR 4 Mio. (Vorjahr: EUR 4 Mio.) entfallen im Geschäftsjahr 2018 auf Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen in Höhe von TEUR 175 (Vorjahr: TEUR 170) sowie auf andere Rückstellungen in Höhe von EUR 4 Mio. (Vorjahr: EUR 4 Mio.).

Die anderen Rückstellungen betreffen im Wesentlichen Rückstellungen für Bonuszahlungen in Höhe von EUR 1,5 Mio. (Vorjahr: EUR 1,8 Mio.), Rückstellung für ausstehende Gebühren für ausgelagerte Servicetätigkeiten in Höhe von TEUR 800 (Vorjahr: EUR 0), Rückstellungen für Abfindungen in Höhe von TEUR 250 (Vorjahr: TEUR 192) sowie Rückstellungen für Prüfungskosten in Höhe von TEUR 338 (Vorjahr: TEUR 363). Des Weiteren wurden in 2018 Rückstellungen für Kreditrisiken, welche die unwiderruflichen Kreditzusagen und Eventualverbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen betreffen, in Höhe von TEUR 372 (Vorjahr: EUR 0) gebildet.

Der Unterschiedsbetrag gemäß § 253 Abs. 6 HGB zwischen dem Ansatz der Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen nach Maßgabe des entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatzes aus den vergangenen zehn Geschäftsjahren und dem Ansatz der Rückstellungen nach Maßgabe des entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatzes aus den vergangenen sieben Geschäftsjahren beträgt im Geschäftsjahr 2018 TEUR 15 (Vorjahr: TEUR 15).

² Im Rahmen der externen Berichterstattung wird gemäß § 246 Abs. 2 HGB i. V. m. § 10 Abs. 2 RechKredV bei Forderungen an Kreditinstitute und Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten, welche aus Geschäften mit der NIBC Bank N.V. resultieren, auf die Anwendung vertraglich bestehender Nettingvereinbarungen verzichtet.



Zur Absicherung von Zinsrisiken schließt die Bank Zinsswaps ab. Sofern diese Zinsswaps im Rahmen von Micro-Beziehungen eindeutig einem Grundgeschäft zugeordnet sind, werden Bewertungseinheiten gemäß § 254 HGB gebildet. Im Rahmen der Bilanzierung dieser Bewertungseinheiten werden das jeweilige Grundgeschäft und das derivative Sicherungsgeschäft zusammengefasst und hinsichtlich des gesicherten Risikos werden die Bewertungsgrundsätze des HGB auf diese Einheit angewendet. Für die Abbildung der innerhalb der Bewertungseinheiten auftretenden Kompensation zwischen Grund- und Sicherungsgeschäft wird die Einfrierungsmethode verwendet und entsprechend lediglich mögliche Verlustspitzen aus dem abgesicherten Risiko gebucht.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr hat die Bank Bewertungseinheiten für zwei Aktivpositionen aus dem Kundengeschäft sowie für vier nachrangige Verbindlichkeiten gebildet. Die folgende Tabelle zeigt die jeweiligen gesicherten Nominalvolumina sowie die im Geschäftsjahr 2018 kompensierten Risiken. Verlustspitzen sind in der Berichtsperiode nicht angefallen.

| in TEUR | Buchwert | Höhe des abgesicherten Risikos |
|---|-----------------|---------------------------------------|
| Abgesicherte Vermögensgegenstände (insgesamt) | 37.773 | 19 |
| Abgesicherte Verbindlichkeiten (insgesamt) | 100.000 | 861 |

Derivative Sicherungsgeschäfte, die im Rahmen der allgemeinen Bankbuchsteuerung abgeschlossen wurden und keiner eindeutigen Zuordnung zu einem Grundgeschäft unterliegen, wurden genauso wie die variable Seite der Sicherungsgeschäfte aus den Bewertungseinheiten im Rahmen des Rückstellungstests nach IDW RS BFA 3 einbezogen. Aus diesem ergab sich für das Bankbuch der Bank im Geschäftsjahr 2018 kein Rückstellungsbedarf.

Nachrangige Verbindlichkeiten werden zum Bilanzstichtag in Höhe von EUR 106 Mio. (Vorjahr: EUR 82 Mio.) ausgewiesen. Hiervon entfallen EUR 100 Mio. (zuzüglich aufgelaufener Zinsen) auf nachrangige Namensschuldverschreibungen, die sich gemäß Artikel 52 ff. CRR als zusätzliches Kernkapital („Additional Tier-1 Capital“) qualifizieren. Der Anstieg im Vergleich zum Vorjahr in Höhe von EUR 24 Mio. resultierte dabei primär aus der im Dezember 2018 durchgeführten vierten Emission einer als zusätzliches Kernkapital („Additional Tier-1 Capital“) qualifizierbaren, nachrangigen Namensschuldverschreibung in Höhe von EUR 25 Mio.

Die folgende Tabelle zeigt die nachrangigen Verbindlichkeiten zum 31. Dezember 2018:

| Währung | Nennwert in EUR Mio. | Art | Emissions-jahr | Zinssatz | Fälligkeit |
|----------------|-----------------------------|---------------------------|-----------------------|---|---------------------|
| EUR | 25 | Namensschuldverschreibung | 2016 | 8,80 % bis 31.12.2021, danach 12-Montats-Euribor + 8,806 % | keine Fälligkeit |
| EUR | 25 | Namensschuldverschreibung | 2016 | 8,50 % bis 31.12.2021, danach 12-Montats-Euribor + 8,373 % | keine Fälligkeit |
| EUR | 25 | Namensschuldverschreibung | 2017 | 7,50 % bis 31.12.2022, danach 12-Montats-Euribor + 7,14 % | keine Fälligkeit |
| EUR | 25 | Namensschuldverschreibung | 2018 | 8,25 % bis 31.12.2023, danach 12-Montats-Euribor + 7,964 % | keine Fälligkeit |

Die nachrangigen Verbindlichkeiten beinhalten die Möglichkeit der außerordentlichen Kündigung in Abhängigkeit der Zustimmung von Aufsichtsbehörden oder von Änderungen in der Steuergesetzgebung.



Eine Umwandlung der nachrangigen Verbindlichkeiten in bilanzielles Eigenkapital oder eine andere Schuldform ist in den Anleihebedingungen nicht vereinbart.

Die Restlaufzeitengliederung der Forderungen und Verbindlichkeiten³ gemäß § 9 RechKredV i. V. m. § 340d HGB stellen sich zum Bilanzstichtag wie folgt dar:

| in TEUR | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|--|------------------|------------------|
| Forderungen an Kreditinstitute | | |
| andere Forderungen | 5.491 | 734 |
| Restlaufzeit: | | |
| bis drei Monate | 2.746 | 51 |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr | 1.572 | 48 |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre | 521 | 254 |
| mehr als fünf Jahre | 653 | 381 |
| Forderungen an Kunden | | |
| Gesamt | 1.489.730 | 1.449.632 |
| Restlaufzeit: | | |
| bis drei Monate | 111.166 | 49.043 |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr | 206.636 | 265.907 |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre | 913.036 | 791.665 |
| mehr als fünf Jahre | 258.893 | 343.017 |
| Forderungen mit unbestimmter Laufzeit | - | - |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist | 51.537 | 34.143 |
| Restlaufzeit: | | |
| bis drei Monate | 4.662 | 287 |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr | 24.565 | 33.371 |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre | 22.258 | 457 |
| mehr als fünf Jahre | 52 | 28 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | | |
| Spareinlagen mit vereinbarter Kündigungsfrist | 10 | 246 |
| Restlaufzeit: | | |
| bis drei Monate | 10 | 246 |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr | - | - |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre | - | - |
| mehr als fünf Jahre | - | - |
| Andere Verbindlichkeiten mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist | 1.528.511 | 1.338.969 |
| Restlaufzeit: | | |
| bis drei Monate | 356.818 | 165.751 |
| mehr als drei Monate bis ein Jahr | 319.570 | 360.754 |
| mehr als ein Jahr bis fünf Jahre | 640.686 | 648.372 |
| mehr als fünf Jahre | 211.436 | 164.092 |

Das Eigenkapital wies zum Bilanzstichtag einen im Vergleich zum Vorjahr um TEUR 113 erhöhten Bestand in Höhe von EUR 203 Mio. aus. Das Eigenkapital setzte sich dabei zusammen aus dem Gezeichneten Kapital von EUR 14 Mio. (Vorjahr: EUR 14 Mio.), den Kapitalrücklagen von EUR 187 Mio. (Vorjahr: EUR 187 Mio.) sowie den Gewinnrücklagen von EUR 2 Mio. (Vorjahr: EUR 1 Mio.).

Das Gezeichnete Kapital setzte sich zum Bilanzstichtag aus 20.000 Stück Aktien mit Nennbetrag EUR 600,00 und 720.000 Stück Aktien mit Nennbetrag EUR 3,00 zusammen.

Die Aktien lauten auf den jeweiligen Namen des Aktionärs.

³ Ohne täglich fällige Forderungen und Verbindlichkeiten.



Die Erhöhung des Eigenkapitals im Geschäftsjahr 2018 in Höhe von TEUR 113 (Vorjahr: TEUR 742) resultierte aus der Einstellung in die gesetzliche Rücklage gemäß § 300 AktG und § 150 Abs. 2 AktG.

3. Angaben über außerbilanzielle Posten

Unter dem Bilanzstrich weist die Bank Eventualverbindlichkeiten und unwiderrufliche Kreditzusagen (Andere Verpflichtungen) aus, soweit für diese keine Rückstellungen gebildet wurden. Die Entscheidung hinsichtlich eines Ausweises einer Verpflichtung als Eventualverbindlichkeit bzw. unwiderrufliche Kreditzusage außerhalb der Bilanz oder mittels Rückstellungsbildung wird auf Basis des Ergebnisses im Hinblick auf die Kreditrisikoeinschätzung getroffen.

Die Eventualverbindlichkeiten umfassen zum Bilanzstichtag Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen in Höhe von EUR 12 Mio. (Vorjahr: EUR 8 Mio.), welche die Bank im Rahmen ihrer gewöhnlichen Geschäftstätigkeit übernimmt. Im Rahmen dieser Geschäfte übernimmt die Bank die Verpflichtung, Zahlungen an den Begünstigten zu leisten, sofern ein anderer seinen Zahlungs- oder Leistungsverpflichtungen nicht nachkommt. Gründe für die Inanspruchnahme außerhalb der von uns bereits berücksichtigten Rückstellungen sind nicht ersichtlich.

Die Anderen Verpflichtungen umfassen unwiderrufliche Kreditzusagen zum Bilanzstichtag in Höhe von EUR 326 Mio. (Vorjahr: EUR 399 Mio.). Hierbei handelt es sich um die bisher nicht in Anspruch genommenen Anteile der gewährten Zusagen, welche von der Bank nicht widerrufen werden können. Die Bank gewährt unwiderrufliche Kreditzusagen, um den Finanzierungsbedürfnissen ihrer Kunden zu entsprechen. Der Rückgang der unwiderruflichen Kreditzusagen um EUR 73 Mio. im Geschäftsjahr 2018 resultierte aus dem Neu- und Bestandsgeschäft der Bank.

Sofern sich im Rahmen der Kreditrisikoüberwachung hinreichend konkrete Hinweise auf einen Verlust aus einer zu erwartenden Inanspruchnahme aus einer Eventualverbindlichkeit oder unwiderruflichen Kreditzusage ergeben, erfolgt eine Rückstellungsbildung. Hinreichend konkrete Hinweise für eine Inanspruchnahme außerhalb der von der Bank bereits berücksichtigten Rückstellungen sind zum Bilanzstichtag in beiden Fällen nicht ersichtlich.

Die Bank hat zur Steuerung des zinsbezogenen Bankbuchs Zinsswaps (derivative Geschäfte) abgeschlossen. Zum Bilanzstichtag werden folgende Kontraktvolumina und Marktwerte ausgewiesen:

| Kategorie/Art | Kontraktvolumen in EUR Mio. | Marktwert in EUR Mio. |
|---------------------|--------------------------------|--------------------------|
| Zinsswaps | | |
| positiver Marktwert | 1.453 | 10 |
| negativer Marktwert | 740 | 7 |
| Summe | 2.193 | 3 |

Die Berechnung der Marktwerte der Zinsswaps erfolgt nach der Barwertmethode. Die wesentlichen Bewertungsparameter sind dabei die erwarteten zukünftigen Zahlungsströme sowie Zinssätze, die von der aktuellen Zinsstrukturkurve abgeleitet werden. Kontrahent dieser derivativen Geschäfte ist dabei die NIBC Bank N.V.



4. Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung

| in TEUR | 31.12.2018 | 31.12.2017 | Absolute Veränderung | Veränderung in % |
|---|----------------|----------------|-------------------------|---------------------|
| Zinserträge | 55.522 | 53.476 | 2.046 | 4 |
| Zinsaufwendungen | -19.448 | -20.751 | -1.303 | -6 |
| Provisionserträge | 5.633 | 4.191 | 1.442 | 34 |
| Provisionsaufwendungen | -413 | -633 | -221 | -35 |
| Sonstige betriebliche Erträge | 1.396 | 217 | 1.178 | >100 |
| Personalaufwand | -11.435 | -10.891 | 544 | 5 |
| Andere Verwaltungsaufwendungen | -11.455 | -10.562 | 893 | 8 |
| Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen | -130 | -144 | -14 | -10 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | -85 | -7 | 77 | >100 |
| Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft | -19.471 | -306 | 19.164 | >100 |
| Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen aus dem Kreditgeschäft | - | 245 | -245 | -100 |
| Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere | 0 | - | 0 | 0 |
| Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit | 113 | 14.833 | -14.720 | -99 |
| Auf Grund eines Gewinnabführungsvertrags abgeführte Gewinne | 0 | -14.092 | -14.092 | -100 |
| Jahresüberschuss | 113 | 742 | -629 | -85 |
| Summe Erträge | 62.550 | 58.129 | 4.421 | 8 |
| Summe Aufwendungen | -62.437 | -43.295 | -19.142 | 44 |

Die Bank wies im Geschäftsjahr 2018 ein Zinsergebnis in Höhe von EUR 36 Mio. (Vorjahr: EUR 33 Mio.) aus, welches sich aus den laufenden Erträgen und Aufwendungen aus den Kredit- und Geldmarktgeschäften, Schuldverschreibungen und den gemäß Artikel 52 ff. CRR als zusätzliches Kernkapital („Additional Tier-1 Capital“) qualifizierbaren, nachrangigen Namensschuldverschreibungen ergab. Das Zinsergebnis enthält negative Zinsen aus Geldmarktgeschäften sowie aus festverzinslichen Wertpapieren. Die Verbesserung des Zinsergebnisses im Geschäftsjahr 2018 ist dabei im Wesentlichen auf im Vergleich zum Vorjahr leicht verbesserten Margen im Kredit- und Geldmarktgeschäft sowie geringeren Refinanzierungskosten im Einlagengeschäft zurückzuführen.

Das Provisionsergebnis belief sich im Geschäftsjahr 2018 auf EUR 5 Mio. (Vorjahr: EUR 4 Mio.). Der Anstieg resultierte vorwiegend aus M&A Provisionen in Höhe von EUR 3 Mio.

Die sonstigen betrieblichen Erträge beliefen sich im Geschäftsjahr 2018 auf EUR 1 Mio. (Vorjahr: TEUR 217) und resultierten im Wesentlichen aus der Auflösung sonstiger Rückstellungen in Höhe von EUR 1 Mio.

Die im Geschäftsjahr 2018 um EUR 1 Mio. auf EUR 23 Mio. gestiegenen Personal- und anderen Verwaltungsaufwendungen entfallen auf Personalaufwendungen in Höhe von EUR 11 Mio. (Vorjahr: EUR 11 Mio.) sowie auf andere Verwaltungsaufwendungen in Höhe von EUR 12 Mio. (Vorjahr: EUR 11 Mio.). Die anderen Verwaltungsaufwendungen in Höhe von EUR 12 Mio. entfallen unter anderem auf die aus der Auslagerung von Servicetätigkeiten auf die NIBC Bank N.V. resultierenden Aufwendungen von EUR 5 Mio.⁴ (Vorjahr: EUR 3 Mio.) sowie Mietkosten in Höhe von EUR 1 Mio. (Vorjahr: EUR 1 Mio.). Von den im Berichtsjahr 2018 ausgewiesenen Aufwendungen aus der Auslagerung für Servicetätigkeiten in Höhe von EUR 5 Mio. entfallen EUR 0,6 Mio. (Vorjahr: EUR 0,1 Mio.) auf Aufwendungen aus dem Vorjahr.

⁴ Im Vergleich zum Vorjahr sind die IT-Kosten Bestandteil der Kosten für die Auslagerung von Servicetätigkeiten in 2018.



Die Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft betragen in 2018 insgesamt EUR 19,5 Mio. (Vorjahr: TEUR 306) und entfallen primär auf die Bildung von Einzelwertberichtigungen im Bereich Leveraged Finance (EUR 14,6 Mio.) sowie die Erhöhung der Pauschalwertberichtigung bzw. Rückstellungen im Kreditgeschäft (EUR 3,0 Mio.) auf das bestehende bilanzielle und außerbilanzielle Kreditvolumen. Die Position enthält zudem eine Direktabschreibung in Höhe von EUR 1,9 Mio., welche aus Verlusten aus Sekundärmarkttransaktionen resultiert.

Die Bildung der Einzelwertberichtigungen in Höhe von EUR 14,6 Mio. (Vorjahr: EUR 0) resultierte aus Ausfällen von Krediten im Leveraged Finance Bereich.

Die im Berichtsjahr auf Forderungen sowie Eventualverbindlichkeiten und unwiderrufliche Kreditzusagen entfallende Pauschalwertberichtigung bzw. Rückstellung im Kreditgeschäft erhöhte sich auf insgesamt EUR 3,0 Mio., wovon EUR 2,6 Mio. auf Forderungen und EUR 0,4 Mio. auf unwiderrufliche Kreditzusagen und Eventualverbindlichkeiten entfallen.

Insgesamt ergab sich im Geschäftsjahr 2018 ein Ergebnis in Höhe von TEUR 113 (Vorjahr: EUR 15 Mio.). Gemäß § 300 AktG und § 150 Abs. 2 AktG wird dieser Betrag vollständig in die gesetzliche Rücklage eingestellt.

C. Nachtragsbericht

Nach dem Bilanzstichtag gab es keine Vorgänge von besonderer Bedeutung, die einen wesentlichen Einfluss auf die Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage der Bank hatten.

D. Sonstige Angaben

Im Durchschnitt wurden im Geschäftsjahr 2018 63 Mitarbeiter (Vorjahr: 70) beschäftigt⁵; davon 25 Prokuristen (Vorjahr: 27).

Den Mitgliedern des Vorstandes und des Aufsichtsrates der Bank sowie des Beirates wurden im abgelaufenen Geschäftsjahr keine Kredite bzw. Vorschüsse durch die Gesellschaft gewährt.

⁵ Gerechnet auf Basis von Head Count.



Für den **Abschlussprüfer** wurde folgendes **Honorar** (inkl. Nebenkosten, exkl. Umsatzsteuer) erfasst:

| Art der Leistung (in TEUR) | 2018 | 2017 |
|-----------------------------------|-------------|-------------|
| a) Abschlussprüfungsleistungen | 340 | 285 |
| b) Andere Bestätigungsleistungen | 2 | 22 |
| c) Steuerberatungsleistungen | - | - |
| d) Sonstige Leistungen | - | - |
| Gesamt | 342 | 307 |

Dem Vorstand der Bank gehörten im Geschäftsjahr 2018 folgende Mitglieder an:

- Thomas Alexander Rasser – (Vorstandsvorsitzender ab 01. Mai 2018)
- Jean Spanjersberg
- Markus Buncsak – (bis 30. April 2018; bis dahin Vorstandsvorsitzender)

Die Gesamtbezüge des Vorstandes der Bank beliefen sich im Geschäftsjahr 2018 auf TEUR 1.932 (Vorjahr: TEUR 1.446).

Die für einen ehemaligen Geschäftsführer der Bank gebildete Rückstellung für laufende Pensionen und Anwartschaften belief sich zum Bilanzstichtag auf TEUR 115 (Vorjahr: TEUR 108).

Der Aufsichtsrat der Bank setzte sich im Geschäftsjahr 2018 wie folgt zusammen:

- Herman Hendrik Johan Dijkhuizen – Aufsichtsratsvorsitzender (Chief Financial Officer NIBC Bank N.V.)
- Pieter Zippro (Inhouse-Berater Special Risk Projects NIBC Bank N.V.)
- Saskia Hovers – stellvertretende Aufsichtsratsvorsitzende (Mitglied des Executive Committees / Head of Corporate Banking Sectors NIBC Bank N.V.)

Die Gesamtbezüge des Aufsichtsrates der Bank beliefen sich im Geschäftsjahr wie im Vorjahr auf EUR 0.

Die Bank ist eine 100%ige Tochtergesellschaft der NIBC Bank N.V. handelnd unter der Firma ihrer Zweigniederlassung in Frankfurt am Main.

Die Bank wird als 100%iges Tochterunternehmen in den Konzernabschluss der NIBC Holding N.V. per 31. Dezember 2018 einbezogen. Der Konzernabschluss der NIBC Holding N.V. wird auf deren Internetseite veröffentlicht. Unter Berufung auf § 296 Abs. 2 HGB verzichtet die Bank im Geschäftsjahr 2018 auf die Erstellung eines Konzernabschlusses.



Frankfurt am Main, 28. März 2019

NIBC Bank Deutschland
Aktiengesellschaft

Thomas Alexander Rasser
-Vorsitzender des Vorstands-

Jean Spanjersberg
-Mitglied des Vorstands-

NIBC Bank Deutschland AG, Frankfurt am Main

- Lagebericht für das Geschäftsjahr 2018 -



Auf Grund von Rundungen können sich im vorliegenden Bericht bei Summenbildungen und bei der Berechnung von Prozentangaben geringfügig Abweichungen ergeben.



Inhalt

| | |
|---|-----------|
| A. GRUNDLAGEN DER NIBC BANK DEUTSCHLAND AG | 5 |
| B. WIRTSCHAFTSBERICHT | 7 |
| 1. GESAMTWIRTSCHAFTLICHE UND BRANCHENBEZOGENE RAHMENBEDINGUNGEN..... | 7 |
| 2. GESCHÄFTSVERLAUF..... | 8 |
| 3. ERTRAGS-, FINANZ- UND VERMÖGENSLAGE..... | 9 |
| a. Ertragslage..... | 9 |
| b. Vermögenslage..... | 11 |
| c. Finanzlage..... | 13 |
| 4. FINANZIELLE UND NICHT FINANZIELLE LEISTUNGSINDIKATOREN | 13 |
| 5. GESAMTAUSSAGE..... | 15 |
| C. RISIKOBERICHT | 16 |
| 1. RISIKOMANAGEMENT | 16 |
| 2. ADRESSENAUSFALLRISIKEN | 23 |
| 3. MARKTPREISRISIKEN..... | 27 |
| 4. OPERATIONELLE RISIKEN..... | 28 |
| 5. LIQUIDITÄTSRISIKEN | 30 |
| 6. GESCHÄFTSRISIKEN..... | 32 |
| 7. WEITERE RISIKEN..... | 33 |
| 8. GESAMTBILD DER RISIKOLAGE..... | 33 |
| 9. AUSBLICK | 34 |
| D. PROGNOSE- UND CHANCENBERICHT..... | 34 |
| 1. ZUKÜNFTIGE GESAMTWIRTSCHAFTLICHE UND BRANCHENBEZOGENE RAHMENBEDINGUNGEN..... | 34 |
| 2. VERMÖGENS-, ERTRAGS- UND FINANZLAGE..... | 35 |
| 3. GESAMTAUSSAGE..... | 36 |



Abkürzungsverzeichnis

| | | |
|-------|---|--|
| Abs. | – | Absatz |
| AG | – | Aktiengesellschaft |
| AktG | – | Aktiengesetz |
| AUD | – | Australian Dollar |
| BCM | – | Business Continuity Management |
| BCP | – | Business Continuity Plan |
| BIA | – | Business Impact Analysis |
| bpv | – | Basis point value |
| BRRD | – | Bank Recovery and Resolution Directive |
| bzw. | – | beziehungsweise |
| ca. | – | circa |
| CAD | – | Canadian Dollar |
| CHF | – | Schweizer Franken |
| CRD | – | Capital Requirements Directive |
| CRR | – | Capital Requirements Regulation |
| d. h. | – | das heißt |
| EBA | – | European Banking Authority |
| EFTA | – | European Free Trade Association |
| EU | – | European Union |
| EUR | – | Euro |
| EWB | – | Einzelwertberichtigung |
| EZB | – | Europäische Zentralbank |
| f. | – | folgend(e) / (er) |
| ff. | – | fortfolgend(e) / (er) |
| FARH | – | Food, Agri, Retail & Health |
| FMCR | – | Financial Markets Credit Risk |
| GBP | – | Great Britain Pound |
| ggfs. | – | gegebenenfalls |
| ggü. | – | gegenüber |



| | | |
|----------------|---|--|
| I&M | – | Industries & Manufacturing |
| I&R | – | Infrastructure & Renewables |
| i. V. m. | – | in Verbindung mit |
| IT | – | Informationstechnik |
| KWG | – | Gesetz über das Kreditwesen (Kreditwesengesetz) |
| LCR | – | Liquidity Coverage Ratio |
| LGD | – | Loss Given Default (Verlustquote) |
| LHP | – | Large Homogeneous Portfolio |
| M&A | – | Mergers & Acquisitions |
| MaRisk | – | Mindestanforderungen an das Risikomanagement |
| Mio. | – | Million(en) |
| NIBC Bank N.V. | – | NIBC Bank N.V., Den Haag, Niederlande |
| NSFR | – | Net Stable Funding Ratio |
| ORM | – | Operational Risk Management |
| PD | – | Probability of Default (Ausfallwahrscheinlichkeit) |
| PWB | – | Pauschalwertberichtigung |
| RCSA | – | Risk and Control Self-Assessment |
| RDA | – | Abteilung “Restructuring & Distressed Assets” der NIBC Bank N.V. |
| RWA | – | Risikogewichtete Aktiva |
| SRMR | – | Single Resolution Mechanism Regulation |
| TEUR | – | Tausend Euro |
| TMT&S | – | Technology, Media and Telecom & Services |
| USD | – | United States Dollar |
| VaR | – | Value at Risk |
| z. B. | – | zum Beispiel |
| % | – | Prozent |
| § | – | Paragraph |



A. Grundlagen der NIBC Bank Deutschland AG

Gesellschafts- und Aktionärsstruktur

Die NIBC Bank Deutschland AG mit Sitz in Frankfurt am Main, (im Folgenden „Bank“) ist eine private Unternehmerbank und Teil der NIBC-Gruppe, die ihren Sitz in Den Haag, Niederlande hat.

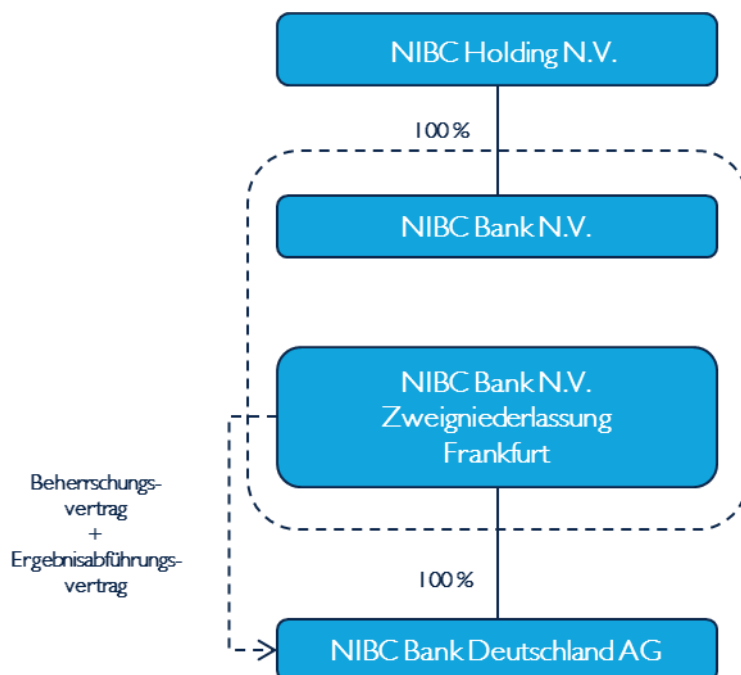


Abbildung 1: Aktionärsstruktur der NIBC Bank Deutschland AG

Neben dem in 2014 zwischen der Bank und der NIBC Bank N.V.² abgeschlossenen Beherrschungsvertrag wurde am 08. Dezember 2015 ein Ergebnisabführungsvertrag zwischen der Bank und der NIBC Bank N.V.³ rückwirkend zum 01. Januar 2015 abgeschlossen. Diesem hat die Hauptversammlung am 10. Dezember 2015 zugestimmt. Die Eintragung ins Handelsregister erfolgte am 17. Dezember 2015.

Seit dem 23. März 2018 ist die NIBC Holding N.V., Den Haag, Niederlande, an der Euronext Amsterdam gelistet. Die Börsennotierung der NIBC Holding N.V., Den Haag, Niederlande, stellt einen weiteren wichtigen Schritt für die gesamte NIBC Gruppe im Rahmen ihrer strategischen Ausrichtung dar.

² Handelnd unter der Firma ihrer Zweigniederlassung in Frankfurt am Main.

³ Handelnd unter der Firma ihrer Zweigniederlassung in Frankfurt am Main.



Unternehmensführung

Dem Vorstand obliegt die Verantwortung für die ordnungsgemäße Organisation und Weiterentwicklung der Bank. Im Geschäftsjahr 2018 gehörten dem Vorstand der Bank folgende Mitglieder an:

- Thomas Alexander Rasser – (Vorstandsvorsitzender ab 01. Mai 2018)
- Jean Spanjersberg
- Markus Buncsak – (bis 30. April 2018; bis dahin Vorstandsvorsitzender)

Dem Aufsichtsrat als Überwachungsorgan der Bank obliegen im Wesentlichen die Überwachung des Vorstandes, die Prüfung von Jahresabschluss und Lagebericht sowie die zugehörige Berichterstattung in der Hauptversammlung.

Der Aufsichtsrat der Bank setzte sich im Geschäftsjahr 2018 wie folgt zusammen:

- Herman Hendrik Johan Dijkhuizen – Aufsichtsratsvorsitzender (Chief Financial Officer NIBC Bank N.V.)
- Pieter Zippro (Inhouse-Berater Special Risk Projects NIBC Bank N.V.)
- Saskia Hovers – stellvertretende Aufsichtsratsvorsitzende (Mitglied des Executive Committees / Head of Corporate Banking Sectors NIBC Bank N.V.)

Geschäftsmodell und Geschäftsbereiche

Die Geschäftstätigkeit der Bank besteht im Betreiben von Bankgeschäften in der Form des Einlagengeschäfts, des Kreditgeschäfts, des Finanzkommissionsgeschäfts, des Diskontgeschäfts, des Garantiegeschäfts und des Revolvinggeschäfts sowie damit im Zusammenhang stehenden und sonstigen erlaubnisfreien Dienstleistungen mit Fokus auf den deutschen Markt.

Das Geschäftsmodell der Bank fokussiert sich dabei auf den Geschäftsbereich Corporate Banking, der das Aktivgeschäft für mittelständische Firmenkunden umfasst. Daneben sind für die gesamte Geschäftstätigkeit die Bereiche Treasury, Risikocontrolling, Interne Revision, Finance, Legal & Compliance, Bankbetrieb, Personal, IT-Support und Professional Support tätig.

Corporate Banking

Innerhalb des Geschäftsbereichs Corporate Banking bietet die Bank insbesondere Finanzierungs- und Beratungsdienstleistungen für Firmenkunden, institutionelle Anleger, Finanzinvestoren und unternehmerisch tätige Investoren aus den folgenden Sektoren der deutschen Wirtschaft an:

- Food, Agri, Retail & Health (FARH)
- Industries & Manufacturing (I&M)
- Infrastructure & Renewables (I&R)
- Technology, Media, Telecom & Services (TMT&S)



Kapitalstruktur

Das bilanzielle Eigenkapital der Bank wurde als Gezeichnetes Kapital (Grundkapital) sowie in Form von Einzahlungen in die Kapitalrücklagen durch die alleinige Gesellschafterin NIBC Bank N.V., Zweigniederlassung Frankfurt am Main, eingebracht. Das Gezeichnete Kapital beträgt zum Bilanzstichtag EUR 14 Mio. (Vorjahr: EUR 14 Mio.) und ist voll einbezahlt. Die Kapitalrücklagen zum 31. Dezember 2018 weisen einen Bestand in Höhe von EUR 187 Mio. (Vorjahr: EUR 187 Mio.) aus. Das bilanzielle Eigenkapital der Bank beinhaltet zudem Gewinnrücklagen in Höhe von EUR 2 Mio. (Vorjahr: EUR 1 Mio.).

Die Eigenmittel der Bank beliefen sich zum 31. Dezember 2018 auf EUR 303 Mio. (Vorjahr: EUR 277 Mio.). Diese beinhalten neben dem um Abzugsposten korrigierten bilanziellen Eigenkapital auch nachrangige Namensschuldverschreibungen in Höhe von EUR 100 Mio. (Vorjahr: EUR 75 Mio.), welche sich als zusätzliches Kernkapital („Additional Tier-1 Capital“) qualifizieren.

Personelle Struktur

Im Durchschnitt wurden im Geschäftsjahr 2018 63 Mitarbeiter (gerechnet auf Basis von Head Count; Vorjahr: 70) beschäftigt.

B. Wirtschaftsbericht

1. Gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen

Die Wirtschaft in der Eurozone ist im Geschäftsjahr 2018 langsamer gewachsen als im Vorjahr und zeigt ein Wachstum von 1,8 %. Im Geschäftsjahr 2017 verzeichnete die Wirtschaft in der Eurozone noch ein Wachstum von 2,4 %. Grund waren die geringeren Wirtschaftsentwicklungen in Deutschland, Italien und auch Frankreich. Zudem trugen internationale Spannungen und ein drohender ungeordneter Brexit zur ungewissen Wirtschaftslage bei.

Die deutsche Wirtschaft ist in 2018 das neunte Jahr in Folge gewachsen, jedoch hat das Wachstum an Schwung verloren. In einem unruhigen außenwirtschaftlichen Umfeld stieg das Bruttoinlandsprodukt preisbereinigt um 1,5 % gegenüber dem Vorjahr (2,2 %). Eine längerfristige Betrachtung zeigt, dass das deutsche Wirtschaftswachstum im Geschäftsjahr 2018 über dem Durchschnittswert der letzten zehn Jahre von + 1,2 % liegt.

Gründe für das geringere Wachstum liegen in einer global abgeschwächten Konjunktur, im Niedrigwasser durch die anhaltende Dürreperiode, in den Absatzproblemen der Automobilindustrie und in dämpfenden Sondereffekten wie der Grippewelle oder Streiks.



Positive Wachstumsimpulse kamen in 2018 erneut vor allem aus dem Inland. Sowohl die privaten als auch die staatlichen Konsumausgaben waren höher als im Vorjahr, wobei die Zuwächse deutlich niedriger ausfielen im Vergleich zum Vorjahr. Die deutschen Ausfuhren stiegen im Jahresdurchschnitt 2018 weiter an, aber angesichts der geringeren Weltwirtschaftsdynamik nicht mehr so stark wie in den Vorjahren.

Nahezu alle Wirtschaftsbereiche konnten positiv zur wirtschaftlichen Entwicklung im Jahr 2018 beitragen.

Die EZB hat auch in 2018 im Rahmen ihrer expansiven Geldpolitik den Hauptrefinanzierungssatz bei 0,0 % belassen. Das Wertpapierankaufprogramm endete jedoch zum Jahresende und sollte sich damit nicht mehr geldmengenerhöhend auswirken. Das Kreditumfeld gestaltet sich auf Grund der günstigen Refinanzierungssituation und des anhaltend intensiven Preiswettbewerbs weiterhin schwierig.

Durch die intensiven Austrittsverhandlungen Großbritanniens aus der EU bereiten sich die europäischen Banken bereits auf die verschiedenen Austrittszenarien vor. Hier fordert der Bankenverband Stabilität und Planungssicherheit für die Finanzinstitute. Im Falle eines harten Brexit fordert die EBA von den Banken effektive Notfallplanungen vorzuhalten. Aus der Finanzbranche wurden bisher über 600 Arbeitsplätze in andere Länder verlagert.

2. Geschäftsverlauf

Die gesamtwirtschaftlichen und branchenbezogenen Rahmenbedingungen, wie die weiterhin günstige Refinanzierungssituation bedingt durch das Niedrigzinsumfeld sowie der anhaltend intensive Preiswettbewerb spiegeln sich teilweise auch im Geschäftsverlauf der Bank wider.

Der Forderungsbestand der Bank hat sich im Vergleich zum Vorjahr leicht erhöht. Der Anstieg im Kreditvolumen (vor Abzug von Wertberichtigungen) um EUR 58 Mio. auf EUR 1.510 Mio. resultierte dabei aus dem im Geschäftsjahr 2018 initiierten Neukreditgeschäft, welches jedoch durch unterjährige Tilgungen und Rückzahlungen im Bestandsgeschäft zum Teil kompensiert wurde.

Der auf dem Markt beobachtbare Druck auf einzelnen Bereichen, wie dem Leveraged Finance Bereich, hat auch im Leveraged Finance Portfolio der Bank zu einem Ausfall von drei Kreditengagements im Berichtsjahr geführt, was zu Zuführungen zu den Einzelwertberichtigungen in Höhe von EUR 15 Mio. (Vorjahr: EUR 0) geführt hat.

Entgegen des auch im Geschäftsjahr 2018 weiterhin bestehenden intensiven Preiswettbewerbs und der weiterhin günstigen Refinanzierungsmöglichkeiten konnte eine positive Entwicklung des Zins- und Provisionsergebnisses im Berichtsjahr verzeichnet werden.

Trotz der positiven Entwicklung des Zins- und Provisionsergebnisses wurde das Gesamtergebnis der Bank im Geschäftsjahr 2018 jedoch durch den Anstieg der Einzel- und Pauschalwertberichtigungen auf das bestehende bilanzielle und außerbilanzielle Kreditvolumen erheblich belastet.

Bedingt durch das weiterhin niedrige Zinsumfeld in Verbindung mit der starken Kapitalstruktur ergaben sich für die Bank auch im Geschäftsjahr 2018 wieder günstige Refinanzierungsmöglichkeiten.



3. Ertrags-, Vermögens- und Finanzlage

a. Ertragslage

Die Bank hat im Geschäftsjahr 2018 ein Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit in Höhe von TEUR 113 (Vorjahr: EUR 15 Mio.) erzielt.

| in TEUR | 31.12.2018 | 31.12.2017 | Absolute Veränderung | Veränderung in % |
|---|-------------------|-------------------|---------------------------------|-----------------------------|
| Zinserträge | 55.522 | 53.476 | 2.046 | 4 |
| Zinsaufwendungen | -19.448 | -20.751 | -1.303 | -6 |
| Provisionserträge | 5.633 | 4.191 | 1.442 | 34 |
| Provisionsaufwendungen | -413 | -633 | -221 | -35 |
| Sonstige betriebliche Erträge | 1.396 | 217 | 1.178 | >100 |
| Personalaufwand | -11.435 | -10.891 | 544 | 5 |
| Andere Verwaltungsaufwendungen | -11.455 | -10.562 | 893 | 8 |
| Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Vermögensgegenstände und Sachanlagen | -130 | -144 | -14 | -10 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | -85 | -7 | 77 | >100 |
| Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft | -19.471 | -306 | 19.164 | >100 |
| Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen aus dem Kreditgeschäft | - | 245 | -245 | -100 |
| Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere | 0 | - | 0 | 0 |
| Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit | 113 | 14.833 | -14.720 | -99 |
| Auf Grund eines Gewinnabführungsvertrags abgeführte Gewinne | 0 | -14.092 | -14.092 | -100 |
| Jahresüberschuss | 113 | 742 | -629 | -85 |
| Summe Erträge | 62.550 | 58.129 | 4.421 | 8 |
| Summe Aufwendungen | -62.437 | -43.295 | -19.142 | 44 |

Abbildung 2: Ertragslage

Neben dem Zins- und Provisionsergebnis sowie den Personal- und Verwaltungsaufwendungen trugen insbesondere die Wertberichtigungen auf Forderungen und Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft zum Ergebnis der Bank im Geschäftsjahr 2018 bei.

Die Bank wies im Geschäftsjahr 2018 ein Zinsergebnis in Höhe von EUR 36 Mio. (Vorjahr: EUR 33 Mio.) aus, welches sich aus den laufenden Erträgen und Aufwendungen aus den Kredit- und Geldmarktgeschäften, Schuldverschreibungen und den gemäß Artikel 52 ff. CRR als zusätzliches Kernkapital („Additional Tier-1 Capital“) qualifizierbaren, nachrangigen Namensschuldverschreibungen ergab. Das Zinsergebnis enthält negative Zinsen aus Geldmarktgeschäften sowie aus festverzinslichen Wertpapieren. Die Verbesserung des Zinsergebnisses im Geschäftsjahr 2018 ist dabei im Wesentlichen auf im Vergleich zum Vorjahr leicht verbesserten Margen im Kredit- und Geldmarktgeschäft sowie geringeren Refinanzierungskosten im Einlagengeschäft zurückzuführen.

Das Provisionsergebnis der Bank belief sich im Geschäftsjahr 2018 auf EUR 5 Mio. (Vorjahr: EUR 4 Mio.). Der Anstieg resultierte vorwiegend aus M&A Provisionen in Höhe von EUR 3 Mio. (Vorjahr: EUR 1 Mio.). Neben den M&A Provisionen enthalten die Provisionserträge Structuring Provisionen („Structuring Fees“) in Höhe von EUR 1 Mio. (Vorjahr: EUR 1 Mio.) sowie Arrangierungsgebühren („Arrangement Fees“) in Höhe von EUR 1 Mio. (Vorjahr: EUR 2 Mio.).



Die Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft betragen im Geschäftsjahr 2018 insgesamt EUR 19,5 Mio. (Vorjahr: TEUR 306) und entfielen primär auf die Bildung von Einzelwertberichtigungen im Bereich Leveraged Finance (EUR 14,6 Mio.) sowie die Erhöhung der Pauschalwertberichtigung bzw. Rückstellungen im Kreditgeschäft (EUR 3,0 Mio.) auf das bestehende bilanzielle und außerbilanzielle Kreditvolumen. Die Position enthält zudem eine Direktabschreibung in Höhe von EUR 1,9 Mio., welche aus Verlusten aus Sekundärmarkttransaktionen resultierte.

Die Bildung der Einzelwertberichtigungen in Höhe von EUR 14,6 Mio. (Vorjahr: EUR 0) resultierte aus Ausfällen von Krediten im Leveraged Finance Bereich.

Die im Berichtsjahr auf Forderungen sowie Eventualverbindlichkeiten und unwiderrufliche Kreditzusagen entfallende Zuführung zur Pauschalwertberichtigung bzw. Rückstellung im Kreditgeschäft belief sich auf insgesamt EUR 3,0 Mio. (Vorjahr: EUR 2,5 Mio.), wovon EUR 2,6 Mio. (Vorjahr: EUR 2,5 Mio.) auf Zuführungen zu den Forderungen und EUR 0,4 Mio. (EUR 0) auf Zuführungen zu den Rückstellungen für unwiderrufliche Kreditzusagen und Eventualverbindlichkeiten entfielen. Die Erhöhung der Pauschalwertberichtigung auf Forderungen in Höhe von EUR 2,6 Mio. resultierte dabei zum einen aus der Zuführung im Berichtsjahr in Höhe von EUR 0,1 Mio. sowie zum anderen aus dem einmaligen, erfolgswirksamen Umstellungseffekt auf Grund der im Anhang beschriebenen Änderung der Ermittlung der Pauschalwertberichtigung in Höhe von EUR 2,5 Mio.

Die im Geschäftsjahr 2018 um EUR 1 Mio. auf EUR 23 Mio. gestiegenen Personal- und anderen Verwaltungsaufwendungen entfallen auf Personalaufwendungen in Höhe von EUR 11 Mio. (Vorjahr: EUR 11 Mio.) sowie auf andere Verwaltungsaufwendungen in Höhe von EUR 12 Mio. (Vorjahr: EUR 11 Mio.). Die anderen Verwaltungsaufwendungen in Höhe von EUR 12 Mio. entfallen unter anderem auf die aus der Auslagerung von Servicetätigkeiten auf die NIBC Bank N.V. resultierenden Aufwendungen von EUR 5 Mio.⁴ (Vorjahr: EUR 3 Mio.) sowie Mietkosten in Höhe von EUR 1 Mio. (Vorjahr: EUR 1 Mio.). Von den im Berichtsjahr 2018 ausgewiesenen Aufwendungen aus der Auslagerung für Servicetätigkeiten in Höhe von EUR 5 Mio. entfallen EUR 0,6 Mio. (Vorjahr: EUR 0,1 Mio.) auf Aufwendungen aus dem Vorjahr.

Trotz der im Vergleich zu den Vorjahren hohen Zuführungen zu den Einzelwertberichtigungen in Höhe von EUR 15 Mio. (Vorjahr: EUR 0) sowie dem einmaligen Umstellungseffekt in Höhe von EUR 3 Mio. (Vorjahr: EUR 0) auf Grund der Änderung der Ermittlung der Pauschalwertberichtigung erzielte die Bank ein positives Ergebnis im Berichtsjahr in Höhe von TEUR 113 (Vorjahr: EUR 15 Mio.). Gemäß § 300 AktG und § 150 Abs. 2 AktG wird dieser Betrag vollständig in die gesetzliche Rücklage eingestellt.

⁴ Im Vergleich zum Vorjahr sind die IT-Kosten Bestandteil der Kosten für die Auslagerung von Servicetätigkeiten in 2018.



b. Vermögenslage

Die Bilanzsumme belief sich zum 31. Dezember 2018 auf EUR 1.967 Mio. (Vorjahr: EUR 1.767 Mio.) und setzt sich wie in der folgenden Tabelle dargestellt zusammen.

| in TEUR | 31.12.2018 | 31.12.2017 | Absolute Veränderung | Veränderung in % |
|---|------------------|------------------|-------------------------|---------------------|
| Barreserve | 395.583 | 187.725 | 207.858 | >100 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 78.553 | 123.807 | -45.254 | -37 |
| Forderungen an Kunden | 1.489.730 | 1.449.632 | 40.098 | 3 |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche | 2.054 | 5.528 | -3.474 | -63 |
| Übrige Aktiva | 706 | 738 | -31 | -4 |
| Summe der Aktiva | 1.966.626 | 1.767.430 | 199.196 | 11 |
| Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten | 123.638 | 138.590 | -14.953 | -11 |
| Verbindlichkeiten ggü. Kunden | 1.528.541 | 1.339.235 | 189.306 | 14 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 1.180 | 777 | 403 | 52 |
| Nachrangige Verbindlichkeiten | 106.364 | 82.356 | 24.008 | 29 |
| Übrige Passiva | 4.239 | 3.920 | 318 | 8 |
| Summe der Verbindlichkeiten | 1.763.961 | 1.564.878 | 199.083 | 13 |
| Eigenkapital | 202.665 | 202.552 | 113 | 0 |
| Summe der Passiva | 1.966.626 | 1.767.430 | 199.196 | 11 |

Abbildung 3: Vermögenslage

Entwicklung der Aktiva

Der Gesamtanstieg der Bilanzsumme zum 31. Dezember 2018 um EUR 199 Mio. resultierte im Wesentlichen aus dem Anstieg der Barreserve der Bank sowie der Forderungen an Kunden, welcher teilweise durch den Rückgang der Forderungen an Kreditinstitute kompensiert wurde.

Bedingt durch einen wesentlichen Anstieg der Kundenverbindlichkeiten und nachrangigen Verbindlichkeiten im Geschäftsjahr 2018 hat sich der Bestand der Barreserve zum 31. Dezember 2018 um EUR 208 Mio. auf EUR 396 Mio. erhöht. Bei der Barreserve handelt es sich ausschließlich um Einlagen bei der Deutschen Bundesbank. Diese dienen primär der Sicherstellung ausreichender Liquidität.

Die Forderungen an Kunden vor Abzug von Einzel- und Pauschalwertberichtigungen betragen zum Bilanzstichtag EUR 1.510 Mio. (Vorjahr: EUR 1.452 Mio.).

Der Bestand an Einzelwertberichtigungen zum 31. Dezember 2018 belief sich insgesamt auf EUR 15 Mio. (Vorjahr: EUR 0) und resultierte aus dem Ausfall von drei Kreditengagements des Leveraged Finance Portfolios im Berichtsjahr. Auf Grund des anhaltenden Drucks sowie der aktuellen Beobachtungen im Markt hinsichtlich relativ geringer Erträge und hoher Verschuldungsquoten hat die Bank an der in der ersten Jahreshälfte getroffenen Entscheidung das Leveraged Finance Portfolio zu reduzieren festgehalten und das Portfolio reduziert.



Die auf das bilanzielle Kreditvolumen entfallende Pauschalwertberichtigung erhöhte sich im Berichtsjahr um insgesamt EUR 2,6 Mio. auf EUR 5 Mio. Der Anstieg in Höhe von EUR 2,6 Mio. resultierte dabei zum einen aus der Zuführung im Berichtsjahr in Höhe von EUR 0,1 Mio. sowie zum anderen aus dem einmaligen, erfolgswirksamen Umstellungseffekt auf Grund der im Anhang beschriebenen Änderung der Ermittlung der Pauschalwertberichtigung in Höhe von EUR 2,5 Mio.

| in TEUR | Bestand per 01.01.2018 (vor Umstellung) | Umstellungs- effekt per 01.01.2018 | Bestand per 01.01.2018 (nach Umstellung) | Zuführung | Auflösung | Verbrauch | Bestand per 31.12.2018 |
|----------------|---|--|--|---------------|------------|-----------|---------------------------|
| EWB | - | - | - | 14.589 | - | - | 14.589 |
| PWB | 2.542 | 2.454 | 4.996 | 124 | - | - | 5.120 |
| Rückstellungen | 0 | 676 | 676 | 0 | 304 | - | 372 |
| Gesamt | 2.542 | 3.130 | 5.671 | 14.713 | 304 | - | 20.081 |

Abbildung 4: Risikovorsorge

Die Netto-Forderungen an Kunden beliefen sich im Geschäftsjahr 2018 somit auf EUR 1.490 Mio. (Vorjahr: EUR 1.450 Mio.). Der Anstieg um EUR 40 Mio. (3 %) im Vergleich zum Vorjahr resultierte dabei primär aus dem im Geschäftsjahr 2018 initiierten Neukreditgeschäft sowie Inanspruchnahmen von bestehenden Kreditlinien, welche jedoch von unterjährigen Tilgungen und vorzeitigen Rückzahlungen im Bestandsgeschäft zum Teil kompensiert wurden.

Der Rückgang der Forderungen an Kreditinstitute⁵ von insgesamt EUR 45 Mio. auf EUR 79 Mio. ist dabei – analog zum Rückgang der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten – im Wesentlichen auf einen Rückgang der Geschäfte mit der NIBC Bank N.V. zurückzuführen.

Entwicklung der Verbindlichkeiten

Die Summe der Verbindlichkeiten der Bank hat sich zum 31. Dezember 2018 um EUR 199 Mio. auf EUR 1.764 Mio. erhöht, was primär durch den Anstieg der Verbindlichkeiten gegenüber Kunden bedingt ist.

Der signifikante Anstieg der Verbindlichkeiten gegenüber Kunden im Geschäftsjahr 2018 um EUR 189 Mio. bzw. 14% auf EUR 1.529 Mio. resultiert aus dem Anstieg des Einlagengeschäfts mit institutionellen Kunden.

Neben den Verbindlichkeiten gegenüber Kunden verzeichneten auch die nachrangigen Verbindlichkeiten einen wesentlichen Anstieg im Berichtsjahr und erhöhten sich insgesamt um EUR 24 Mio. auf EUR 106 Mio.

⁵ Im Rahmen der externen Berichterstattung wird gemäß § 246 Abs. 2 HGB i. V. m. § 10 Abs. 2 RechKredV bei Forderungen an Kreditinstitute und Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten, welche aus Geschäften mit der NIBC Bank N.V. resultieren, auf die Anwendung vertraglich bestehender Nettingvereinbarungen verzichtet.



Die nachrangigen Verbindlichkeiten entfallen auf vier gemäß Artikel 52 ff. CRR als zusätzliches Kernkapital („Additional Tier-1 Capital“) qualifizierbare, nachrangige Namensschuldverschreibungen. Der Anstieg im Berichtsjahr um EUR 24 Mio. beruht dabei primär auf der im Dezember 2018 durchgeführten Emission einer vierten als zusätzliches Kernkapital („Additional Tier-1 Capital“) qualifizierbaren, nachrangigen Namensschuldverschreibung in Höhe von EUR 25 Mio. Die zum 31. Dezember 2017 bestehende als Ergänzungskapital („Tier-2 Capital“) qualifizierte, nachrangige Verbindlichkeit in Höhe von EUR 2 Mio. hingegen war im Berichtsjahr fällig.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten⁶ verringerten sich im Geschäftsjahr 2018 um EUR 15 Mio. auf EUR 124 Mio., was im Wesentlichen auf einen Rückgang der Geschäfte mit der NIBC Bank N.V. zurückzuführen ist.

Entwicklung des Eigenkapitals

Das bilanzielle Eigenkapital wies zum Bilanzstichtag einen im Vergleich zum Vorjahr um TEUR 113 erhöhten Bestand in Höhe von EUR 203 Mio. (Vorjahr: EUR 203 Mio.) aus. Die Erhöhung um TEUR 113 (Vorjahr: EUR 1 Mio.) resultierte aus der gemäß § 300 AktG und § 150 Abs. 2 AktG vorgeschriebenen Zuführung in die gesetzliche Rücklage.

c. Finanzlage

Die Liquidität der Bank war durch die bestehenden Refinanzierungsmöglichkeiten im Geschäftsjahr 2018 ausreichend gesichert. Die Refinanzierung der Bank erfolgte primär über die Hereinnahme von Einlagen institutioneller Anleger.

Mittels der im Berichtsjahr durchgeführten, vierten Emission einer gemäß Artikel 52 ff. CRR als zusätzliches Kernkapital („Additional Tier-1 Capital“) qualifizierbaren nachrangigen Namensschuldverschreibung hat sich die Kapitalstruktur der Bank im Vergleich zum Vorjahr weiter verbessert.

Hinsichtlich weiterer Erläuterungen zur Liquiditätslage der Bank wird auf das Kapitel C. „Risikobericht“ in diesem Lagebericht verwiesen. Die Analyse und Beurteilung der zum 31. Dezember 2018 bestehenden Eventualverbindlichkeiten und Anderen Verpflichtungen sind im Anhang 2018 dargestellt; ebenso ist die Analyse der Fälligkeiten der Verbindlichkeiten der Bank in der Restlaufzeitengliederung im Anhang 2018 ersichtlich.

4. Finanzielle und nicht finanzielle Leistungsindikatoren

Nichtfinanzielle Leistungsindikatoren sind für die interne Steuerung der Bank zurzeit von untergeordneter Bedeutung. Zur internen Steuerung nutzt die Bank die nachfolgenden finanziellen Indikatoren als wesentliche Leistungsindikatoren.

⁶ Im Rahmen der externen Berichterstattung wird gemäß § 246 Abs. 2 HGB i. V. m. § 10 Abs. 2 RechKredV bei Forderungen an Kreditinstitute und Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten, welche aus Geschäften mit der NIBC Bank N.V. resultieren, auf die Anwendung vertraglich bestehender Nettingvereinbarungen verzichtet.



Aufsichtsrechtliche Eigenmittel- und Kernkapitalquote

Die Berechnung des aufsichtsrechtlichen Eigenkapitals und der Kapitalquoten erfolgt auf Basis der Basel III Eigenkapitalanforderungen gemäß der „Verordnung (EU) Nr. 575/2013 über Aufsichtsanforderungen an Kreditinstitute und Wertpapierfirmen“ (Capital Requirements Regulation, CRR) und der „Richtlinie 2013/36/EU über den Zugang zur Tätigkeit von Kreditinstituten und die Beaufsichtigung von Kreditinstituten und Wertpapierfirmen“ (Capital Requirements Directive 4, CRD 4), die bestimmten Übergangsregelungen unterliegen.

Zum 31. Dezember 2018 lag die Harte Kernkapitalquote der Bank bei 11,94 %. Die Bank hat damit im Berichtsjahr erneut die Basel III Mindestanforderungen für die Kernkapitalquote von 6,405 % (inklusive kombinierter Kapitalpuffer von 1,905 %) erheblich übertroffen.

Im Geschäftsjahr 2018 hat die Bank eine vierte nachrangige Namensschuldverschreibung in Höhe von EUR 25 Mio. emittiert, welche sich als zusätzliches Kernkapitel gemäß Artikel 52 ff. CRR qualifiziert. Unter Berücksichtigung des zusätzlichen Kernkapitals („Additional Tier-1 Capital“) von insgesamt EUR 100 Mio. zum 31. Dezember 2018 beläuft sich die Kernkapitalquote der Bank zum Bilanzstichtag auf 17,83 %.

Die aufsichtsrechtliche Gesamtkapitalquote der Bank betrug zum 31. Dezember 2018 17,83 %. Die Mindestanforderungen für die Eigenkapitalquote wurden damit von der Bank im Berichtsjahr überdurchschnittlich erfüllt.

Folgende Übersicht zeigt den Eigenmittelausweis, die risikogewichtete Aktiva sowie die Kapitalquoten der Bank zum Bilanzstichtag im Vergleich zum Vorjahr.

| in EUR Mio. | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| Hartes Kernkapital | 203 | 202 |
| Zusätzliches Kernkapital | 100 | 75 |
| Kernkapital | 303 | 277 |
| Ergänzungskapital | - | 0 |
| Gesamtkapital | 303 | 277 |
| Risikogewichtete Aktiva insgesamt | 1.697 | 1.699 |
| | | |
| Kapitalquoten | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| Harte Kernkapitalquote (als prozentualer Anteil der risikogewichteten Aktiva) | 11,94 | 11,88 |
| Kernkapitalquote (als prozentualer Anteil der risikogewichteten Aktiva) | 17,83 | 16,29 |
| Gesamtkapitalquote (als prozentualer Anteil der risikogewichteten Aktiva) | 17,83 | 16,30 |

Abbildung 5: Aufsichtsrechtliche Eigenmittel, RWA und Kapitalquoten

Liquiditätskennzahlen

Die Liquiditätsdeckungskennzahl „Liquidity Coverage Ratio“ (LCR) ist eine durch das Basel III Rahmenwerk eingeführte Kennzahl der Bankenaufsicht zur Messung der Ausstattung einer Bank mit kurzfristig verfügbarer Liquidität (Liquiditätsdeckungsgrad). Die LCR-Vorschrift soll sicherstellen, dass jede Bank in der Lage ist, ein schweres Stressszenario über einen Zeitraum von 30 Kalendertagen selbstständig zu überstehen und damit die kurzfristige Widerstandsfähigkeit des Liquiditätsprofils einer Bank unterstützen. Die Kennzahl entspricht dem Verhältnis des Bestandes an hochliquiden Vermögenswerten (High Quality Liquid Assets) zu den kumulierten Nettoszahlungsmittelabflüssen in den nächsten 30 Tagen. Die regulatorische Mindestquote für die LCR lag im Berichtsjahr bei 100 %. Die LCR der Bank hat im Geschäftsjahr 2018 zu keinem Stichtag 100 % unterschritten und lag per Bilanzstichtag bei 361 % (Vorjahr: 448 %).



Die Stabile Finanzierungskennzahl „Net Stable Funding Ratio“ (NSFR) ist eine durch das Basel III Rahmenwerk eingeführte Kennzahl zur Messung der strukturellen Refinanzierung einer Bank. Die NSFR-Vorschrift soll eine nachhaltige und stressresistente Refinanzierung der Aktivgeschäfte sowie der außerbilanziellen Aktivitäten einer Bank sicherstellen. Die Kennzahl entspricht dem Verhältnis zwischen der tatsächlichen stabilen, d. h. dauerhaft verfügbare Refinanzierung, und der gemäß der Dauer ihrer Liquiditätsbindung gewichteten erforderlichen stabilen Refinanzierung. Als dauerhafte stabile Refinanzierung gelten dabei Passiva, die auf Grund von vertraglichen Laufzeiten oder Verhaltensannahmen für mindestens sechs Monate bzw. einem Jahr zur Verfügung stehen. Eine aufsichtsrechtlich einzuhaltende Mindestquote gab es im Berichtsjahr nicht. Die Einführung einer verbindlichen, aufsichtsrechtlichen NSFR-Mindestquote soll jedoch im Rahmen der Einführung der überarbeiteten CRR II und CRD V erfolgen. Die NSFR der Bank hat im Geschäftsjahr 2018 zu keinem Stichtag 100 % unterschritten und lag per Bilanzstichtag bei 120 % (Vorjahr: 109 %).

Gemessen an den Liquiditätskennzahlen verfügte die Bank im Berichtsjahr jederzeit über ausreichend verfügbare liquide Mittel, um ihren finanziellen Verpflichtungen nachkommen zu können.

Sonstige finanzielle Leistungsindikatoren

Im Geschäftsjahr 2018 wurde ein Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit in Höhe von TEUR 113 (Vorjahr: EUR 15 Mio.) durch die Bank erzielt.

5. Gesamtaussage

Die Ertragslage der Bank ist im Berichtsjahr im Wesentlichen durch die anhaltend schwierigen Bedingungen im Leveraged Finance Markt, durch die im Vergleich zum Vorjahr angestiegenen Aufwendungen aus der Auslagerung von Servicetätigkeiten auf die NIBC Bank N.V. sowie dem einmaligen Umstellungseffekt auf Grund der Änderung der Ermittlung der Pauschalwertberichtigung gekennzeichnet.

Trotz der im Vergleich zu den Vorjahren hohen Aufwendungen für Einzelwertberichtigungen in Höhe von EUR 15 Mio. (Vorjahr: EUR 0) sowie dem einmaligen Umstellungseffekt in Höhe von EUR 3 Mio. (Vorjahr: EUR 0) auf Grund der Änderung der Ermittlung der Pauschalwertberichtigung erzielte die Bank ein positives Ergebnis im Berichtsjahr in Höhe von TEUR 113 (Vorjahr: EUR 15 Mio.). Gemäß § 300 AktG und § 150 Abs. 2 AktG wird dieser Betrag vollständig in die gesetzliche Rücklage eingestellt.

Die Vermögenslage der Bank ist wie im Vorjahr durch eine stabile Eigenkapitalausstattung sowie einer stabilen Bilanzsumme gekennzeichnet.

Abgesehen von den Entwicklungen im Leveraged Finance Portfolio ist die Gesamtgeschäftsentwicklung im Geschäftsjahr 2018 aus Sicht der Bank als positiv zu beurteilen.



C. Risikobericht

1. Risikomanagement

Das Geschäftsmodell der Bank fokussiert sich auf den Geschäftsbereich Corporate Banking für mittelständische Firmenkunden. Hierfür ist es erforderlich, dass die mit der Geschäftstätigkeit verbundenen Risiken im Rahmen eines umfassenden Risikomanagementsystems rechtzeitig erkannt, bewertet, gesteuert und überwacht werden. Der Aufbau des Risikomanagementsystems erfolgt dabei in enger Anlehnung an die MaRisk sowie sonstiger einschlägiger Verlautbarungen der nationalen Aufsichtsbehörden und ist vor dem Hintergrund von Art, Umfang, Komplexität und Risikogehalt der Geschäftsaktivitäten sowie der geschäfts- und risikostrategischen Ausrichtung der Bank nach eigener Einschätzung angemessen ausgestaltet.

Diese Verfahren werden unter Berücksichtigung neuer Vorgaben durch die Aufsichtsbehörden oder neuer regulatorischer Anforderungen kontinuierlich weiterentwickelt. Dabei werden sämtliche wesentlichen Risiken in die Risikomanagementverfahren einbezogen.

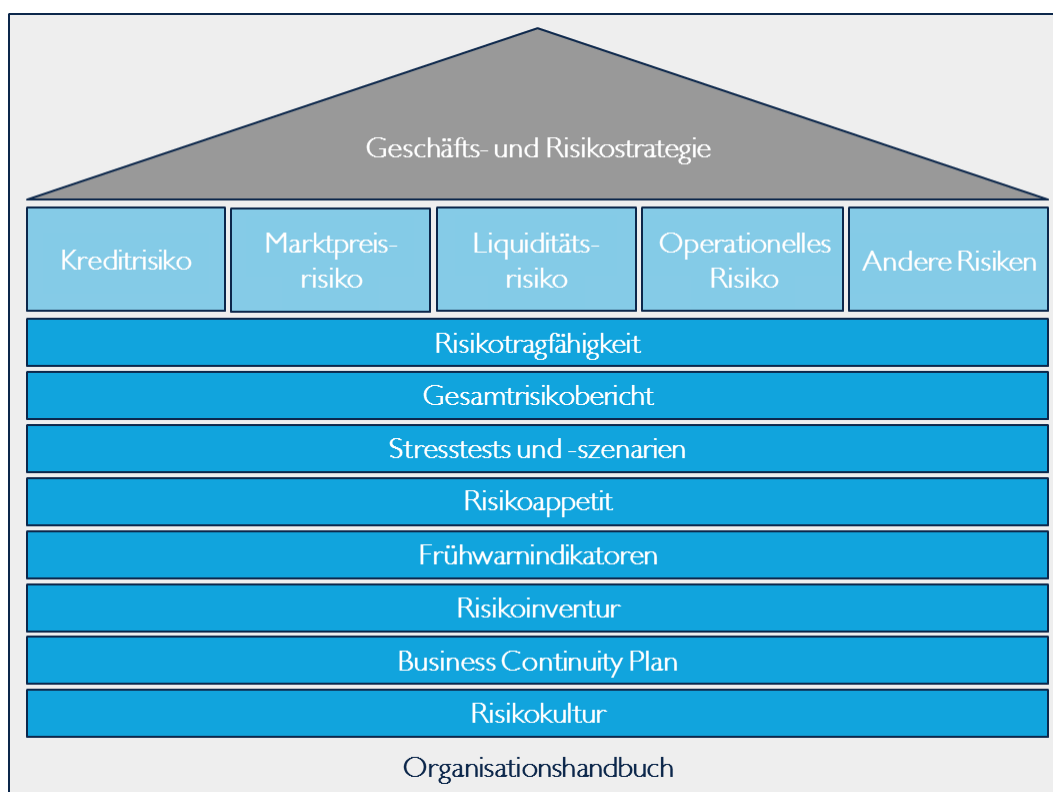


Abbildung 6: Risikoprozess



Die Aufgaben und Verantwortungsbereiche sind in einem Risikomanagement-Regelwerk (Risikohandbuch als Teil des Organisationshandbuchs) dokumentiert, das unter Berücksichtigung gesetzlicher Anforderungen sowie spezifischer Organisationsanweisungen die Grundsätze des Risikomanagementsystems der Bank festlegt.

Organisation

Der Vorstand der Bank trägt neben der Gesamtverantwortung für die ordnungsgemäße Geschäftsorganisation und für ein angemessenes und wirksames Risikomanagement, die Verantwortung für die Einrichtung angemessener Kontroll- und Überwachungsprozesse. Die Verantwortung hinsichtlich eines angemessenen Risikomanagements bezieht sich auf alle wesentlichen Elemente des Risikomanagements, insbesondere auf die Identifizierung, Quantifizierung, Steuerung und Überwachung bestehender Risiken. Auf Grund seiner Bedeutung ist das Risikomanagement integraler Bestandteil des geschäftsinternen Führungs- und Steuerungssystems. Der Aufsichtsrat wird in regelmäßigen Abständen, mindestens vierteljährlich, vom Vorstand über die Risikolage der Bank in Kenntnis gesetzt. Die Berichterstattung enthält eine Darstellung und Beurteilung der Risikosituation. Wesentliche risikorelevante Informationen werden unverzüglich an den Aufsichtsrat weitergeleitet. Auf Grund der bestehenden Größe des Aufsichtsrates wird von der Bildung eines Risikoausschusses gemäß § 25d KWG abgesehen.

Die Bank verfügt über einen unabhängigen Risikocontrolling-Bereich, der den Vorstand bei allen risikopolitischen Fragen unterstützt. Ferner ist der Risikocontrolling-Bereich für die Überwachung und Kommunikation der Risiken zuständig. Die Analyse sämtlicher Risiken, inklusive der Beurteilung wesentlicher Annahmen und Parameter, sowie die Berichterstattung der wesentlichen Risiken obliegen dem Risikocontrolling-Bereich. Die Analyse, Überwachung und Berichterstattung des Gesamtrisikos der Bank und die Überwachung der Risikotragfähigkeit sowie die Validierung der für die Risikoquantifizierung eingesetzten Modelle liegen im Fokus des Risikocontrollings. Weitere Schwerpunkte sind die Überwachung der Einhaltung der vom Vorstand vorgegebenen Risikolimits und die Weiterentwicklung des Risikofrüherkennungssystems.

Gemäß den MaRisk-Vorgaben erfolgt eine Funktionstrennung des Bereiches Risikomanagement, als Marktfolgeinheit, von den geschäftsstrategisch ausgerichteten Markteinheiten.

Der Bereich Interne Revision prüft und beurteilt risikoorientiert und prozessunabhängig die Wirksamkeit und Angemessenheit des Risikomanagements im Allgemeinen und des internen Kontrollsystems im Besonderen.

Ferner hat die Bank das „Three Lines of Defense“ Modell als funktionsfähiges Kontroll- und Überwachungssystem etabliert.

Risikotragfähigkeitskonzept

Das Risikomanagement orientiert sich an dem Ziel der Geschäftsfortführung (Going-Concern-Ansatz). Die turnusmäßige Beurteilung der Risikolage auf Gesamtbankebene erfolgt mittels des Risikotragfähigkeitskonzeptes. Die Risikotragfähigkeit zeigt, inwieweit die Risikodeckungsmasse die eingegangenen wesentlichen Risiken tragen kann. Dabei wird der ökonomische Kapitalbedarf für alle wesentlichen Risiken in der Risikotragfähigkeitsrechnung vierteljährlich zusammengeführt. Ziel ist es, jederzeit ein ausreichendes Risikodeckungspotential vorzuhalten.

Die Steuerung der Risiken erfolgt nach dem Going-Concern-Ansatz, der das Ziel der Fortführung des Instituts verfolgt. Das Verfahren zur Risikokapitalallokation erfolgt für die wesentlichen Risikoarten über die Bestimmung des Value-at-Risk auf dem Konfidenzniveau von 95 %.



Parallel dazu berechnet die Bank gemäß den Anforderungen der MaRisk auch den Gone-Concern-Ansatz auf dem Konfidenzniveau von 99,9 %. Dieser Liquidationsansatz legt den Fokus auf den Schutz der Gläubiger vor Verlusten aus ökonomischer Sicht. Er entfaltet keine Steuerungswirkung.

Die Risikotragfähigkeit der Bank wird quartalsweise ermittelt. Die Jahreslimite für die einzelnen Risikoarten werden zu Jahresbeginn für das gesamte Geschäftsjahr festgelegt. Unterjährige Anpassungen der Limitgrößen können nur in Abstimmung mit dem zuständigen Vorstand und unter Berücksichtigung eines ausreichenden Risikodeckungspotenzials vorgenommen werden.

Zur Sicherstellung der Risikotragfähigkeit werden die mit den für die jeweilige Risikoart geeigneten Verfahren quantifizierten Risiken den entsprechenden Limiten gegenübergestellt und überwacht. Diversifikationseffekte zwischen den Risikoarten werden nicht berücksichtigt. Konzentrationen auf Einzelkreditnehmerbasis werden bei der Quantifizierung des Kreditrisikos einbezogen.

Die Risikotragfähigkeit im Going-Concern-Ansatz wird so gesteuert, dass die Bank unter Einhaltung der für sie geltenden bankaufsichtsrechtlichen Mindestkapitalanforderungen noch fortgeführt werden kann, selbst wenn alle Positionen des zur Risikoabdeckung angesetzten Risikodeckungspotenzials durch schlagend werdende Risiken aufgezehrt werden.

Die Bank stellt sicher, dass die wesentlichen Risiken durch die Risikodeckungsmasse laufend abgedeckt sind und somit die Risikotragfähigkeit jederzeit gewährleistet ist.

| Risikotragfähigkeit | 31.12.2018 | |
|----------------------------|----------------|-----------------|
| | Limite in TEUR | Auslastung in % |
| Adressenausfallrisiko | 40.000 | 63% |
| Marktpreisrisiko | 3.000 | 47% |
| Operationelles Risiko | 5.500 | 83% |
| Liquiditätsrisiko | 1.200 | 74% |
| Ertragsrisiko | 3.500 | 77% |
| Gesamt | 53.200 | 65% |
| Risikodeckungsmasse | 97.500 | 35% |

Abbildung 7: Risikotragfähigkeit

Im Prozess zur Sicherstellung der Risikotragfähigkeit trägt die Bank dem prospektiven Charakter des Risikotragfähigkeitskonzepts Rechnung. Dafür werden anhand der quartalsweisen als auch jährlichen internen Kapitalplanung und mit Hilfe von Stresstests bzw. -szenarien sowohl die Auswirkungen intern als auch extern absehbarer Veränderungen auf die künftige Risikotragfähigkeit analysiert. Um dem Zukunftscharakter des Risikotragfähigkeitskonzepts weiter gerecht zu werden, liegt der Fokus auf einer rollierenden 1-Jahres-Betrachtung. Alle wesentlichen Risiken wurden im Geschäftsjahr 2018 quantifiziert und in der Risikotragfähigkeitsberechnung berücksichtigt. Im Rahmen der Risikoinventur 2018 wurde die Risikoart Geschäftsrisiko als wesentliches Risiko identifiziert, welches das bisherige Ertragsrisiko als Teilrisikoart subsumiert. Die Risikolimiten wurden im Geschäftsjahr 2018 unterjährig nicht angepasst. Die im Rahmen der jährlichen Risikolimitvalidierung festgelegten Jahreslimite für die einzelnen Risikoarten wurden im Geschäftsjahr 2018 nicht überschritten. Zur Stärkung des Risikodeckungspotenzials wurde im Geschäftsjahr 2018 eine Kapitalerhöhung („Additional Tier-1 Capital“) mit einem Volumen von EUR 25 Mio. durchgeführt. Nach Abzug der Summe der wesentlichen Risikoarten in Höhe von EUR 35 Mio. beträgt das freie Risikodeckungspotenzial zum Bilanzstichtag EUR 63 Mio. Die Risikotragfähigkeit war im Geschäftsjahr 2018 jederzeit gegeben.



Gesamtrisikobericht

Die Risikoberichterstattung liegt in der Verantwortung des Bereichs Risikocontrolling und richtet sich primär an den Risikovorstand bzw. Gesamtvorstand der Bank. Der Aufsichtsrat wird zudem in regelmäßigen Abständen, mindestens aber einmal im Quartal, durch den Vorstand über die Risikolage der Bank unterrichtet. Die Berichterstattung enthält eine Darstellung und Beurteilung der Risikosituation. Wesentliche risikorelevante Informationen werden unverzüglich an den Aufsichtsrat weitergeleitet.

Ein ausführlicher und umfassender Gesamtrisikobericht über alle als wesentlich eingestufte Risiken wird quartalsweise erstellt. Der Gesamtrisikobericht enthält neben den Angaben zu den einzelnen als wesentlich eingestuften Risikoarten, die Stresstestergebnisse und deren zugrunde liegenden Annahmen, Informationen zu Risikokonzentrationen und deren potenzielle Auswirkungen und Informationen zur Angemessenheit der Kapitalausstattung sowie die aktuellen Kapital- und Liquiditätskennzahlen. Auf monatlicher Basis wird dem Vorstand zusätzlich ein komprimierter Risikobericht, welcher quantitative Informationen und qualitative Beurteilungen enthält, präsentiert. Die Risikoberichterstattung ist nach Risikoarten unterteilt und in nachvollziehbarer, aussagefähiger Art und Weise verfasst. Neben der Darstellung der gegenwärtigen Risikosituation ist auch eine Beurteilung der zukünftigen Risikosituation enthalten. In den Risikoberichten werden neben der Risikoeinschätzung bei Bedarf auch Maßnahmen zur Risikoreduzierung aufgeführt. Um eine zeitnahe Risikosteuerung auf Grundlage der Risikoberichte zu ermöglichen, werden detaillierte, risikorelevante Berichte täglich, monatlich oder quartalsweise erstellt.

Stresstests und -szenarien

Zur angemessenen Definition des Risikoprofils der Bank werden quantitative und qualitative Methoden eingesetzt. Die internen Vorgaben sehen vor, dass Stresstestanalysen für alle wesentlichen Risiken der Bank (z. B. Adressenausfall-, Liquiditäts-, Marktpreisrisiko) halbjährlich durchgeführt und bei der Steuerung der Risiken berücksichtigt werden. Die Bank nutzt Stresstests und Szenarioanalysen, um den Einfluss von unerwarteten und schwerwiegenden Stressevents auf ihre Ertrags-, Kapital- und Bilanzpositionen nebst Risikotragfähigkeit zu untersuchen.

Hierbei hat die Bank drei verschiedene Stresstesting Module entwickelt, welche über alle als wesentlich – gemäß Risikoinventur – definierten Risikoarten kalkuliert werden:

- Solvency Stresstest für Adressenausfall-, Marktpreis- und Geschäftsrisiken
- Event Stresstest für operationelle Risiken
- Liquiditäts-Stresstests für Liquiditätsrisiken

Der Solvency Stresstest berücksichtigt die Interdependenz der Entwicklung von Realwirtschaft und Finanzwirtschaft. Es werden historische und hypothetische adverse Szenarien sowie ein Forecast Szenario zugrunde gelegt.

Für den Event Stresstest werden neben historischen und hypothetischen auch makroökonomische Veränderungen in Form von adversen Entwicklungen des volkswirtschaftlichen Umfeldes unterstellt.

Mit Hilfe einer historischen Simulation werden in der Vergangenheit beobachtete, extreme Konstellationen wie z. B. die Finanzkrise aus 2008 auf das Portfolio angewandt. Daneben werden schlagende oder fiktive Schadensfälle der vergangenen Perioden als historisches und hypothetisches Szenario für Event Stresstesting angenommen.



Weitere Erläuterungen zu den Liquiditätsstresstests sind im Absatz „5. Liquiditätsrisiken“ dieses Berichts zu finden.

Ergänzend wird ein sogenannter „Inverser Stresstest“ durchgeführt. Im Gegensatz zu den anderen Stresstests ist hierbei das Ergebnis der Simulationen vorbestimmt. Ziel der Analyse des inversen Stresstests ist es, zu untersuchen, welche Extremszenarien und -ereignisse die Überlebensfähigkeit der Bank gefährden könnten. Auf dieser Basis können zum Beispiel Handlungsfelder im Risikomanagement – einschließlich der regulären Stresstests – identifiziert und in die Aktivitäten zur kontinuierlichen Weiterentwicklung einbezogen werden.

Das inverse Stresstestmodell sieht verschiedene Risikotreiber vor, z. B. Bruttoinlandsprodukt, die Granularität des Portfolios, das Einlagenvolumen und deren Verzinsung. Wie im Event Stresstest beruhen die Annahmen des inversen Stresstests auch auf makroökonomischen Veränderungen in Form von adversen Entwicklungen.

Der Solvency Stresstest und der Event Stresstest umfassen jeweils einen Zeithorizont von drei bzw. zwei Jahren. Bei den Liquiditätsstresstests wird ein Sechs-Monats-Zeitraum sowie ein Zwölf-Monats-Zeitraum für die jeweiligen Stressszenarien berücksichtigt.

Risikoappetit

Mit der Festlegung des Risikoappetits trifft die Geschäftsleitung eine bewusste Entscheidung darüber, in welchem Umfang sie bereit ist, Risiken einzugehen. Das Konzept des Risikoappetits basiert auf sechs Säulen.

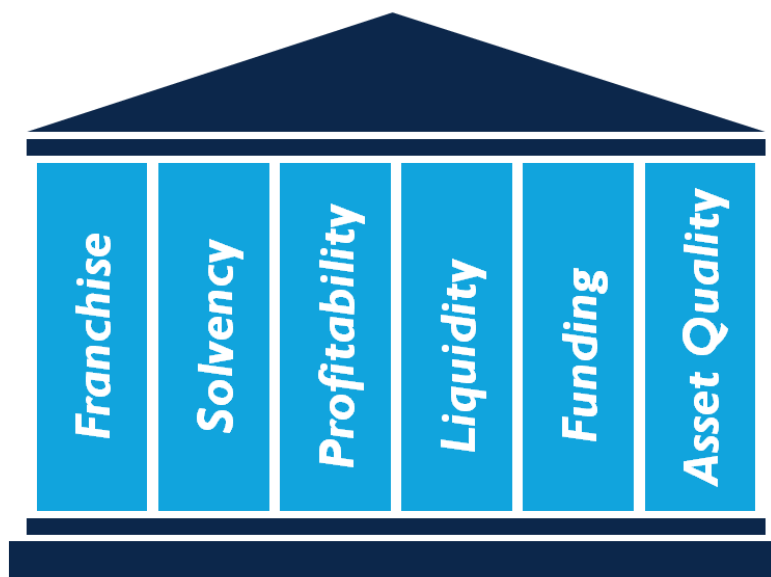


Abbildung 8: Säulen Risikoappetit

Für jede Säule sind verschiedene quantitative Indikatoren (wie z. B. Ergebnis aus Gewinn- und Verlustrechnung, Gesamtkapitalquote, Liquiditätspuffer) in unterschiedlicher Detailtiefe sowie weitere qualitative Aussagen definiert. Für die definierten Indikatoren wird der Risikoappetit der Bank anhand von Limiten festgelegt.



Das Eingehen oder Vermeiden von Risiken orientiert sich an der Tragfähigkeit aller in der Bank als wesentlich definierten Risiken, unter Einhaltung des Gesamtbank-Risikolimits. Die Limite für den Risikoappetit werden, in Zusammenarbeit mit allen relevanten Abteilungen, durch das Risikocontrolling vorgeschlagen und durch den Vorstand genehmigt. Die Überwachung und Berichterstattung an den Vorstand erfolgt einmal im Quartal. Mindestens jährlich wird eine Bewertung und Analyse der festgelegten Limite und Zielsetzungen des Risikoappetits durchgeführt.

Frühwarnindikatoren

Das Verfahren der Risikofrüherkennung dient insbesondere der frühzeitigen Identifizierung von Risiken sowie von risikoartenübergreifenden Effekten. Für diese Zwecke hat das Institut auf der Basis quantitativer und qualitativer Risikomerkmale Indikatoren für eine frühzeitige Risikoidentifizierung mit geeigneten Eskalationsprozessen, für alle wesentlichen Risiken, entwickelt. Das Monitoring und Reporting an den Vorstand erfolgt auf monatlicher Basis. Damit wird das Institut in die Lage versetzt, frühzeitig geeignete Gegenmaßnahmen einzuleiten.

Risikoinventur

Auf Basis der jährlichen oder anlassbezogenen Risikoinventur decken sich die wesentlichen Risiken der Bank mit denen der MaRisk und umfassen dabei das Adressenausfall-, Marktpreis-, Liquiditäts- und das operationelle Risiko sowie zusätzlich das Geschäftsrisiko.

Die Risikoinventur wird anhand von Expertenbefragungen aller Abteilungen der Bank durchgeführt.

Auf Grund der unterschiedlichen Funktionen (z. B. Vertrieb, Backoffice) ergeben sich individuelle Risikoprofile. Diese werden zu einem einheitlichen Risikoprofil aggregiert. Die operationellen Risiken werden hingegen im Rahmen des Risk and Control Self-Assessment (RCSA) Prozesses erhoben und in die Risikoinventur übertragen. Zusätzlich erfolgt die Überwachung der operationellen Risiken mittels einer Schadensfalldatenbank.

Die Überwachung der operationellen Risiken aus Auslagerungen (Outsourcing) erfolgt im Rahmen der operativen Risikosteuerung und liegt im Verantwortungsbereich der einzelnen Geschäftsfelder und Bereiche. Zur Bewertung und Kontrolle der operationellen Risiken wird regelmäßig ein RCSA Prozess durchgeführt.

Risikokultur

Der Vorstand der Bank fördert die Entwicklung und Integration einer angemessenen Risikokultur. Die Risikokultur reflektiert die Art und Weise, wie Mitarbeiter der Bank im Rahmen ihrer Tätigkeit mit Risiken umgehen bzw. umgehen sollen. Das Ziel ist die Identifizierung und der bewusste Umgang mit Risiken, um sicherzustellen, dass Entscheidungsprozesse zu vertretbaren Ergebnissen führen. Kennzeichnend für eine angemessene Leitungskultur ist vor allem das klare Bekenntnis der Geschäftsleitung – in Anlehnung an den niederländischen „Bankers' Oath“ – zu risikoangemessenem Verhalten sowie die Kommunikation mit dem Hinweis auf die Beachtung des Risikoappetits durch die Mitarbeiter der Bank. Der „Code of Conduct“ unterstreicht unter anderem die Ziele und Anforderungen der Risikokultur der Bank und fördert somit eine offene Kommunikation und einen kritischen Dialog.



Business Continuity Plan

Die Bank verfügt über einen Business Continuity Plan (BCP), welcher in ein umfassendes Business Continuity Management (BCM) eingebunden ist.

Nicht nur der sichere Umgang mit Risiken, Katastrophen, Versagen und Manipulationen, sondern auch die Vorbereitung des Geschäftsbetriebs auf neue Herausforderungen und mögliche, nicht voraussehbare zukünftige Ereignisse, zeichnet ein stabiles Unternehmen aus. Das Minimieren der Existenzbedrohung und das Abwehren gravierender Folgen krisenbedingter Ausfälle ist das Ziel, um in den zunehmend wettbewerbsorientierten globalen Finanzmärkten zu bestehen. Das Hauptziel des BCM ist es, nicht darauf zurückgreifen zu müssen. Um dieses Ziel zu erreichen, gilt es, alle auftretenden Vorfälle genau zu untersuchen, entsprechend zu protokollieren und anschließend wirksame Gegenmaßnahmen zu entwickeln und zu verabschieden.

In einem BCP-Organisationshandbuch sind detaillierte Kommunikationspläne, Prozessvorlagen und Verhaltensregeln komprimiert, die in einem Notfall (wie z. B. Ausfall der IT Systeme, Zerstörung der Betriebsstätte, Naturkatastrophen, Epidemien, terroristische Anschläge) die Weiterführung des Bankbetriebes gewährleisten. Das BCM der Bank beinhaltet regelmäßige Tests (z. B. Evakuierungsübungen, Testen der Benachrichtigungskette, Recovery Tests der Systeme, Training und Tests des Krisenteams) sowie die Überprüfung der Ersatzarbeitsplätze.

Der Organisationseinheit Bankbetrieb obliegt die Planung und Betreuung anstehender Maßnahmen hinsichtlich des BCM der Bank.

Folgende Prüfungen und Tests wurden im Geschäftsjahr 2018 ausgeführt:

- Training des Krisenteams Frankfurt
- Testing Business Continuity Procedure NIBC Frankfurt
- Test der Benachrichtigungskette (Call tree test–NIBC Frankfurt)
- Evaluation BCP workplace recovery test at COIN 2018
- Evaluation of the IT disaster recovery test NIBC Cyber Center 2018
- Gebäudeevakuierungstest

Daneben wurde im Geschäftsjahr 2018 der Business Continuity Plan in regelmäßigen Abständen angepasst. Die Durchführung der nächsten Business Impact Analyse (BIA) ist für das zweite Quartal 2019 geplant. Die BIA dient als Methode zur Sammlung und Identifizierung von Prozessen und Funktionen innerhalb der Bank, um die den Prozessen zugrundeliegenden Ressourcen zu erfassen.



2. Adressenausfallrisiken

Das Adressenausfallrisiko wird im Allgemeinen als Risiko definiert, dass ein Kreditnehmer die ihm gewährten Kredite nicht oder nicht vollständig vertragsgemäß zurückzahlen kann oder will und somit Verluste entstehen. Das Adressenausfallrisiko beinhaltet vor allem folgende Risikoarten:

- Kreditrisiko: Gefahr, dass ein Kreditnehmer die ihm gewährten Kredite nicht oder nicht vollständig vertragsgemäß zurückzahlen kann oder will.
- Das Kontrahentenrisiko beinhaltet die Gefahr, dass durch den Ausfall eines Vertragspartners ein nicht realisierter Gewinn aus schwebenden Geschäften nicht mehr vereinnahmt werden kann. Somit kann es zu zusätzlichen Adressenausfallrisiken kommen, die sich im Kreditrisiko niederschlagen.
- Das Emittentenrisiko besteht aus der Gefahr von Bonitätsverschlechterung oder Ausfall eines Emittenten eines Wertpapiers oder eines Referenzschuldners in der Phase der Syndizierung oder Underwritings.
- Länderrisiko: Das Risiko, das nicht durch den Vertragspartner selbst, sondern auf Grund seines Sitzes im Ausland besteht. Folglich kann es auf Grund krisenhafter, politischer oder ökonomischer Entwicklungen in diesem Land zu Transferproblemen und somit zusätzlichen Adressenausfallrisiken kommen, die sich ebenfalls im Kreditrisiko niederschlagen.

Darüber hinaus bestehen bei Wertpapieren zusätzliche Risiken (Spreadrisiken, Migrationsrisiken), die jedoch von der Bank mangels Kaufabsicht von Wertpapieren – mit Ausnahme der Liquiditätssteuerung – hier nicht weiter ausgeführt werden. Gleiches gilt in diesem Zusammenhang für Emittentenrisiken, die auf Grund gültiger und aktueller Strategie nur in geringem Umfang eingegangen werden.

Wie im Vorjahr setzte sich das Kreditportfolio⁷ der Bank zum 31. Dezember 2018 ausschließlich aus dem Corporate Loan Portfolio zusammen und betrug zum 31. Dezember 2018 rund EUR 1.830 Mio.

Nicht in Anspruch genommene Kreditzusagen beliefen sich auf insgesamt EUR 326 Mio. (ca. 18 % des gesamten Risikovolumens). Avale bestanden nur in geringem Ausmaß (weniger als 1 % des gesamten Risikovolumens). Darüber hinaus hat die Bank zum 31. Dezember 2018 keine adressenausfallrisikotragenden Beteiligungen.

Risikomessung, -limitierung, -steuerung, -überwachung und -berichterstattung

Wesentliche Aufgaben im Rahmen des Kreditgenehmigungsprozesses (wie z. B. marktunabhängige Bonitätsanalyse, Votierung, Problemkreditbearbeitung, Intensivbetreuung) werden durch den marktunabhängigen Bereich Marktfolge durchgeführt. Somit ist eine adäquate Funktionstrennung zwischen Markt und Marktfolge entsprechend den regulatorischen Vorgaben der MaRisk gewährleistet.

Nach Votierung durch die Marktbereiche werden alle Kreditentscheidungen in Abhängigkeit von der Größenordnung des bestehenden Kreditengagements, der Bonität des Kreditnehmers und der Besicherung im Rahmen der Kompetenzregelung entschieden. Die Erstellung von Kredit- und Sicherheitenverträgen sowie deren spätere Anpassungen erfolgen durch die vom Markt unabhängig agierenden Mitarbeiter des Bereiches Legal und in komplexen Fällen zusätzlich durch externe Rechtsberatung.

⁷ Die Begriffe „Kreditportfolio“ und „Kreditvolumen“ umfassen innerhalb des Risikoberichtes das Volumen der gezogenen Kredite als auch der nicht in Anspruch genommene Kreditzusagen und Garantien.



Grundlage jeder Kreditentscheidung ist eine detaillierte Kreditanalyse, die die für die Entscheidung relevanten Informationen aufzeigt, bewertet und in einer Entscheidungsvorlage nachvollziehbar dokumentiert. Neben der Analyse der wirtschaftlichen Verhältnisse der Kreditnehmer auf Basis von Jahresabschlüssen, Planzahlen und Liquiditätsplanungen kommt der Beurteilung der Absatz- und Beschaffungsmärkte, der Positionierung des Kreditnehmers im relevanten Markt, der Analyse des Managements und der Beurteilung der Geschäftsstrategie sowie der Zukunftsaussichten bei der Kreditanalyse eine große Bedeutung zu.

Die Großkreditgrenze sowie Einhaltung der Großkreditobergrenze werden vor Abschluss eines Neukreditvertrages geprüft.

Die Kunden der Bank können, vor dem Hintergrund der angebotenen Produkte sowie der nichtvorhandenen Kundenkonten, genehmigte Kredite nicht überziehen.

Basierend auf der Ratingklassifizierung der Ratingagentur Standard & Poor's umfasst das interne Ratingverfahren der Bank insgesamt 22 Ratingklassen. Jeder Ratingklasse ist eine Ausfallwahrscheinlichkeit zugeordnet. Die angewendeten Ratingverfahren werden jährlich validiert und gegebenenfalls rekaliert, damit diese die jeweils aktuelle Einschätzung widerspiegeln. Somit ist eine regelmäßige Überprüfung der Ratingverfahren gewährleistet.

Die Messung der Adressenausfallrisiken erfolgt auf Basis des bankinternen Kreditnehmerratings mit zugeordneten jährlichen Ausfallwahrscheinlichkeiten. Parallel zu der Unterstützung im Kreditentscheidungsprozess, werden die Ratings auch für die Berechnung der erwarteten und unerwarteten Verluste der adressenausfallrisikobehafteten Positionen verwendet.

Die Berechnung der Kreditrisiken für die Risikotragfähigkeit beruhen auf der regulatorischen Basel II Methodik mit dem jeweiligen Konfidenzniveau. Hierfür werden Analytische Verfahren mittels LHP-Näherung mit Granularitätsanpassung angewandt.

Die Steuerung und Limitierung von Kreditrisiken erfolgt über ein Limitsystem. Die maximale Kreditengagementhöhe wird von der Großkreditobergrenze begrenzt. Strukturlimite wurden ausschließlich für die Produkte in den Bereichen Leveraged Finance und Structuring festgelegt.

Hinsichtlich der Darstellung der Entwicklung der Einzel- und Pauschalwertberichtigungen im Berichtsjahr wird auf Kapitel B.3 „Wirtschaftsbericht – Ertrags-, Vermögens- und Finanzlage“ in diesem Bericht verwiesen.

Bei der Bestandsüberwachung steht die Betrachtung des gesamten Kreditportfolios im Mittelpunkt. Die zeitnahe Beobachtung von Branchen- und Marktveränderungen erfolgt durch auf Branchenrisiken spezialisierte Sektor-Einheiten (I&M, I&R, FARH, TMT&S). Diese umfangreiche Sektoren-Expertise ist hierbei ein wichtiger Bestandteil der im Rahmen der Risikosteuerung durchgeführten Analysen. Hiermit wird das Ziel verfolgt, die Risiken im Kreditgeschäft unter Berücksichtigung der erwarteten Entwicklungen möglichst frühzeitig zu erkennen und zu limitieren.

Bestehende Kreditengagements werden grundsätzlich alle zwölf Monate mit den dazugehörigen Prozessen und Genehmigungsverfahren durch das Kreditrisikomanagement überprüft. Kreditengagements, die auf die Watchlist gesetzt sind, werden in einem Turnus von sechs Monaten einer Überprüfung unterzogen. Unterstützend dazu werden verschiedene Key Risk Indicators aus dem Konzept der Risikofrühwarnindikatoren und aus dem Risikoappetit turnusmäßig überwacht.



Zum Ende des Geschäftsjahres 2018 befanden sich insgesamt vier Kreditengagements auf dem Watchlist Status.

Zahlungsrückstände werden laufend überwacht und mittels Kreditrisikoberichterstattung dem Vorstand zur Kenntnis gebracht. Stundungen (Forbearance) in 2018 entsprechen dem Kreditvolumen, die von der Abteilung „Restructuring & Distressed Assets“ (RDA) betreut werden.

Im Corporate Banking kommen verschiedene Arten von Sicherheiten zum Einsatz wie z. B. Grundpfandrechte, Verpfändung von Unternehmensanteilen und Forderungsabtretung. Bei strukturierten Finanzierungen erfolgt die Absicherung meist auf Basis von Cashflows sowie Sicherungsübereignungen von Anlage- und Umlaufvermögen.

Risikokonzentrationen werden bewusst eingegangen und sind somit integraler Bestandteil des Risikomanagements. Risikokonzentrationen werden aktiv gesteuert, damit das Verlustpotential aus gleichlaufenden Risikopositionen frühzeitig erkannt und begrenzt wird. Das Corporate Loan Portfolio weist eine Konzentration in Form von einzeladressenbezogenen Risikokonzentrationen auf. Dafür wird in der Risikotragfähigkeit ein Aufschlag – in Abhängigkeit der Granularität des Portfolios – berücksichtigt.

| in TEUR | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Agriculture | 31.935 | 25.061 |
| Automotive, land and air vehicles | 24.679 | 25.708 |
| Banks / Credit institutions | 49.926 | 50.000 |
| Chemicals | 19.957 | 42.933 |
| Consumer products | 27.903 | 14.679 |
| Container boxes | - | - |
| Development Companies | 14.910 | 11.703 |
| Education | 37.942 | 40.853 |
| Electricity and gas production | - | - |
| Electronics | - | - |
| Food & Beverages | 169.134 | 172.703 |
| Healthcare | 105.027 | 91.855 |
| Industrial Products | 216.667 | 185.118 |
| Insurance / Pension funding | - | - |
| IT Services | 97.352 | 102.374 |
| Leisure | - | - |
| Media | 31.706 | 15.775 |
| Mining and quarrying | - | - |
| Other | - | - |
| Other financial services | 469.593 | 312.694 |
| Other Infrastructure | - | 64.958 |
| Other Services | 28.997 | 60.006 |
| Passenger transport | - | - |
| Renewable Energy | 53.963 | 66.963 |
| Rental and Leasing Activities | 181.407 | 197.910 |
| Retail | 40.882 | 92.527 |
| Support of construction activities | - | - |
| Telecommunications | 84.916 | 109.384 |
| Transportation and storage | 64.845 | 85.853 |
| Water supply, waste and sewerage | - | - |
| Wholesale | 78.748 | 85.571 |
| Gesamt | 1.830.486 | 1.854.629 |

Abbildung 9: Verteilung des Gesamttriskovolumens nach Branchen



Die Aufteilung der geografischen Gebiete des Portfolios erfolgt entsprechend der Kreditrisikostategie der Bank. Die Zuordnung erfolgt nach dem Risikoland des Kreditnehmers, also dem Land, dem die wirtschaftlichen Risiken der an den Kreditnehmer gegebenen Kredite zuzuordnen sind. Die regionale Verteilung des Portfolios zeigt eine Konzentration auf den Heimatmarkt Deutschland.

| Geographische Hauptgebiete | Risikovolumen in TEUR | |
|----------------------------|-----------------------|------------------|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| Deutschland | 1.529.629 | 1.610.088 |
| EU | 285.124 | 182.144 |
| EFTA Staaten | 15.733 | 62.398 |
| Gesamt | 1.830.486 | 1.854.629 |

Abbildung 10: Verteilung des Gesamtrisikovolumens nach geographischen Hauptgebieten

Die Ermittlung der Kreditrisiken erfolgt auf Basis der bestehenden Kreditpositionen und deren Risikostruktur (z. B. PD, LGD).

Das Risikovolumen konzentriert sich in den Ratingklassen zwischen 5 und 6 entsprechend der Geschäftsstrategie. Zum Ende des Geschäftsjahres 2018 sind zwei Positionen in den Ausfall-Ratingklassen 9 und 10 zu verzeichnen. Bei einem Kreditvolumen von EUR 42 Mio. wurden für diese Positionen insgesamt EUR 13 Mio. der EWB zugeführt. Zudem gibt es in dem bestehenden Kundenportfolio keine Kunden, die mit einem Rating 3- oder besser klassifiziert sind.

| Ratingverteilung | Risikovolumen in TEUR | |
|------------------|-----------------------|------------------|
| | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
| 2+ | - | - |
| 3 | - | - |
| 3- | - | - |
| 4+ | 60.848 | 110.114 |
| 4 | - | 55.514 |
| 4- | 105.051 | 112.893 |
| 5+ | 120.587 | 191.009 |
| 5 | 320.774 | 191.049 |
| 5- | 456.070 | 463.729 |
| 6+ | 288.107 | 370.657 |
| 6 | 380.646 | 262.514 |
| 6- | 49.733 | 78.388 |
| 7+ | - | - |
| 7 | 17.992 | 18.762 |
| 8 | 1.932 | - |
| 9/10 | 28.745 | - |
| Gesamt | 1.830.486 | 1.854.629 |

Abbildung 11: Ratingklassifizierung

Ein Überblick über die aktuellen Entwicklungen der Risikostruktur des Kreditportfolios unter besonderer Berücksichtigung von Risikokonzentrationen sowie die Ergebnisse der detaillierten Risikoanalysen sind Bestandteil der turnusmäßigen Berichterstattung an den Vorstand. Neben der Entwicklung des Neugeschäfts werden Großkredite und wesentliche Sanierungs- und Abwicklungskredite sowie Kredite in der Intensivbetreuung in die Risikoberichterstattung einbezogen. Der Kreditrisikobericht gemäß MaRisk ist Bestandteil des Gesamtrisikoberichts und wird dem Gesamtvorstand mindestens einmal im Quartal vorgelegt. Zudem wird der Vorstand einmal im Quartal über die Entwicklung des Kreditrisikos in Bezug auf die Risikotragfähigkeit der Bank informiert.



Das Kreditportfolio der Bank ist durch relativ kurz- bis mittelfristige Laufzeiten gekennzeichnet. Die Bank stellt grundsätzlich bei der Kreditgewährung auf künftige Cash Flows und nicht auf Sicherheitenverwertungen ab. Nichts desto trotz wird eine Bewertung von Sicherheitenerlösen im Zuge der jährlichen Kreditüberprüfung vorgenommen. Die Sicherheitenerlöse werden überprüft und ggfs. aktualisiert.

Entwicklung der Adressenausfallrisiken in 2018

Das Risikovolumen und die Risikostruktur der Bank sind gegenüber dem Vorjahr nahezu konstant geblieben.

3. Marktpreisrisiken

Das Marktpreisrisiko der Bank, als generelles Verlustrisiko aus Änderungen von Marktpreisen, besteht aus Zinsänderungsrisiken des Anlagenbuchs.

Solche Risiken umfassen im Wesentlichen Risiken aus einer Änderung der Zinsstruktur und Änderungen der marktüblichen Risikoaufschläge. Zinsänderungsrisiken des Anlagenbuchs werden durch Zinssicherungsinstrumente zum großen Teil abgesichert. Ein Handelsbuch im Sinne der CRR wird nicht geführt.

Vierteljährlich werden die Auswirkungen der regulatorischen Basel-II-Zinsschockszenarien auf Basis der 200 Basispunkte Parallelverschiebung der Zinssätze nach oben und nach unten berechnet. Der Marktwert des Basisfalls und die Auswirkungen der Szenarien fließen in die regelmäßige Risikoberichterstattung ein. Daneben werden zusätzliche Eigenmittelanforderungen für Zinsänderungsrisiken gemäß der Allgemeinverfügung zur Unterlegung von Zinsänderungsrisiken im Anlagebuch berechnet. Ein individueller Eigenmittelzuschlag zur Unterlegung des Zinsänderungsrisikos ist gemäß den aufsichtsrechtlichen Anforderungen im Berichtszeitraum nicht erforderlich.

Die Bank hat weder Preisrisiken von Eigenkapitaltiteln (beispielsweise Aktien) noch Rohstoff- und sonstige Preisrisiken.

Risikomessung, -limitierung, -steuerung, -überwachung und -berichterstattung

Das Management des Marktpreisrisikos konzentriert sich auf die Messung und Steuerung von Wertschwankungen von Aktiv- und Passivpositionen. Die Instrumente zur Messung dieser Wertänderungen basieren auf einem am Fair Value bzw. am Marktwert orientierten Bewertungssystem. Dieses System orientiert sich dabei an beobachtbaren Marktpreisen oder dem Barwert einzelner Finanzinstrumente unter Verwendung der zugehörigen Zinsstrukturkurven. Vergebene Kredite werden unter Anwendung der erhobenen Zinsmarge bewertet. Die verwendeten Instrumente zur Messung des Marktpreisrisikos umfassen die Elastizitäten hinsichtlich absoluter und relativer Änderungen der anwendbaren Zinsstrukturkurven.

Operativ werden Marktpreisrisiken täglich gemessen, bewertet und berichtet und durch die Abteilung Risikocontrolling überwacht. Die ermittelte Zinssensitivität des Festzinsgeschäftes, wird in Form der Barwertveränderung der hieraus resultierenden Zahlungsströme je Basispunkt (bpv) gemessen. Die Methode zur Steuerung des Zinsänderungsrisikos wurde im Berichtsjahr umgestellt. Dabei wurde die Steuerung auf Basis der Barwertveränderung durch das sogenannte „Notional Hedging“ abgelöst. Beim Notional Hedging erfolgt die Absicherung des Zinsänderungsrisikos überwiegend fristenkongruent und in Abstimmung mit dem jeweiligen Nominalvolumen. Hierzu wurde eine entsprechende Limitstruktur eingerichtet, deren Einhaltung überwacht wird.



Auf Grund dessen wurden die bisherigen Limite aufgehoben. Zudem wird ein Value at Risk (VaR) für das Zinsänderungsrisiko im Bankbuch berechnet. Der VaR wird auf Basis einer 4-jährigen Datenhistorie berechnet, skaliert auf ein 99%iges Konfidenzniveau. Die Haltedauer beträgt einen Tag. Zur Einhaltung der Limite wird das Zinsänderungsrisiko durch die Abteilung Treasury der Bank gemanagt. Zur Absicherung nutzt die Bank Zinssicherungsmöglichkeiten in Form von Zins-Swaps, die ausschließlich mit der NIBC Bank N.V. abgeschlossen werden. Das Nominalvolumen dieser Zinssicherungsgeschäfte belief sich zum 31. Dezember 2018 auf rund EUR 2.193 Mio. Im Vergleich zum Vorjahr ist das Nominalvolumen der Swaps um EUR 582 Mio. gestiegen.

Das Credit Spread Risiko (Credit bpv), resultierend aus den Beständen des Liquidity Portfolios, wird mittels täglicher Berichterstattung überwacht. Das Credit bpv-Limit betrug zum Ende des Berichtszeitraums TEUR 25. Zudem wird auch ein Credit VaR berechnet. Das VaR-Limit betrug zum Ende des Berichtszeitraums TEUR 125. Zur Einhaltung der Limite wird das Credit Spread Risikos durch die Abteilung Treasury der Bank gemanagt.

Grundsätzlich unterhält die Bank keine offenen Währungspositionen. Alle Währungskredite werden durch entsprechende Währungs-Kontokorrentlinien seitens der NIBC Bank N.V. refinanziert. Bedingt durch die Zinsmarge können jedoch temporär geringfügige Währungsrisiken entstehen. Dafür wurden folgende Limite eingerichtet für:

- USD: TEUR 200
- GBP: TEUR 200
- CHF: TEUR 100
- CAD: TEUR 25
- AUD: TEUR 25

Die Überwachung erfolgt anhand einer monatlichen Berichterstattung. Im Bedarfsfall werden die geringfügigen offenen Währungspositionen von Treasury durch entsprechende Käufe bzw. Verkäufe ausgeglichen.

Der Vorstand wird regelmäßig – monatlich und quartalsweise – über die Entwicklung der Marktpreisrisiken und die Limitauslastung unterrichtet. Dies ist Bestandteil des turnusmäßigen Gesamtrisikoberichts. Zudem wird der Vorstand einmal im Quartal über die Marktpreisrisikosituation in Bezug auf die Risikotragfähigkeit der Bank informiert.

Entwicklung der Marktpreisrisiken in 2018

Durch entsprechende Zinssicherungsgeschäfte ist das Marktpreisrisiko, bei einem nahezu konstanten Kreditvolumen und den damit verbundenen Refinanzierungsmitteln, stabil geblieben.

4. Operationelle Risiken

Das operationelle Risiko ist die Gefahr eines Verlustes, der infolge eines Mangels oder des Versagens von internen Prozessen, Menschen und Systemen oder auf Grund von externen, außerhalb des Einflussbereiches der Bank liegenden Ereignissen eintritt. Diese Definition schließt Rechts- und Reputationsrisiken mit ein.



Risikomessung, -limitierung, -steuerung, -überwachung und -berichterstattung

Oberstes Ziel des Managements operationeller Risiken ist die Minderung von Verlusten, die aus operationellen Schadensfällen resultieren sowie die Vermeidung von bestandsgefährdenden Risiken.

Das im Bereich Risikocontrolling angesiedelte Operational Risk Management (ORM) koordiniert und überwacht das Management der operationellen Risiken. Die operative Risikosteuerung liegt dabei im Verantwortungsbereich der einzelnen Geschäftsfelder und Bereiche.

Alle Geschäftseinheiten sind verpflichtet, eingetretene oder beinahe eingetretene Schadensfälle (Near Misses) an das ORM zu melden. Wesentliche Schadensfälle und schlagend gewordene operationelle Risiken werden in einer zentralen Schadensfalldatenbank (Cerrix) zusammengeführt sowie auf ihre Ursachen und auf Ihre Auswirkungen hin untersucht.

Die Bank hat einen Risk Control Self-Assessment (RCSA) Prozess eingeführt. Die Bank führt zu diesem Zweck Befragungen mit allen Fachabteilungen durch, um aktuelle Risiken zu identifizieren. Der regelmäßige RCSA Prozess soll sicherstellen, dass eine komplette und korrekte Analyse und Meldung der identifizierten operationellen Risiken erfolgt.

Dieser Prozess beschreibt insbesondere, wie die Bank folgende Aktivitäten ausführt:

- (Regelmäßige) Identifizierung und Beurteilung von operationellen Risiken der einzelnen Geschäftsbereiche
- Identifizierung, Analyse, Gestaltung und Implementierung von Kontrollen und Maßnahmen
- Überwachung der Maßnahmen und Meldungen

Um operationelle Risiken managen zu können, müssen diese systematisch identifiziert, kategorisiert, quantifiziert und qualifiziert werden. Dies erfolgt durch die Definition von Kontrollen und Maßnahmen. Die Maßnahmen und Kontrollen zur Steuerung der operationellen Risiken werden von der Abteilung Risikocontrolling in Zusammenarbeit mit den betreffenden Fachabteilungen und den Operational Risk Champs der Bank dokumentiert.

Abschließend wird ein RCSA-Bericht erstellt, welcher alle spezifischen operationellen Risiken der einzelnen Abteilungen, die Messung (Brutto- und Netto-Risiko-Score) und die risikomindernden Kontrollen und Maßnahmen beinhaltet. Dieser Bericht wird zur Bewertung und Kontrolle der operationellen Risiken im Rahmen des ORM herangezogen.

Des Weiteren werden die Mitarbeiter regelmäßig zum Thema operationelles Risiko – speziell auch zu den Themen Compliance, Geldwäsche, Datenschutz und IT-Sicherheit – geschult.

Neben der regelmäßigen Analyse und Identifikation der Schwachstellen und Optimierungsansätze aller geschäftlichen Abläufe liegt ein Schwerpunkt auf der Anpassung der zugrunde liegenden Prozesse.



Unter operationellen Risiken wird auch das Rechtsrisiko subsummiert, also das Risiko von Verlusten durch Verletzung von rechtlichen Rahmenbedingungen, Nichtumsetzung neuer gesetzlicher Anforderungen und für die Bank nachteilige Änderungen oder Auslegungen bestehender gesetzlicher Regelungen. Daneben sind aus vertraglichen Vereinbarungen resultierende Haftungsrisiken Teil der Rechtsrisiken. Das Management der Rechtsrisiken ist Aufgabe des Bereichs Legal. Daneben wird das Compliance-Risiko, welches die Einhaltung geltender externer Gesetze und Vorschriften, aber auch die Einhaltung interner Standards und Werte, wie sie im NIBC-Verhaltenskodex (Code of Conduct) und in den Geschäftsprinzipien definiert werden, dem operationellen Risiko zugeordnet. Das Compliance-Risiko schließt auch das Nichteinhaltungsrisiko bestehender Gesetze im Bereich der Anti-Geldwäsche-, Terrorismusfinanzierungs- und sonstigen Straftaten ein.

Das Thema Auslagerung (Outsourcing) von Dienstleistungen ist ausführlich geregelt. Für alle wesentlichen Auslagerungen im Sinne des KWG wird jährlich eine Risikoanalyse durchgeführt. Unwesentliche Auslagerungen werden im 2- oder 3-Jahres-Rhythmus analysiert. Ein Outsourcing Controlling ist implementiert und quartalsweise wird ein Outsourcing Bericht für den Vorstand erstellt.

Die Bank steuert die operationellen Risiken unter anderem mit Hilfe des RCSA Prozesses und des Risiko Appetites. Die Berechnung des ökonomischen Kapitals erfolgt über den Standardansatz. Die Bank ermittelt die Eigenmittelanforderungen für das operationelle Risiko nach dem Basisindikatorenansatz (BIA).

Ein Überblick über die aktuelle Entwicklung der operationellen Risiken, der eingetretenen Schadensfälle sowie die Ergebnisse der detaillierten Risikoanalysen sind Bestandteil der turnusmäßigen Berichterstattung an den Vorstand. Der operationelle Risikobericht gemäß MaRisk ist Bestandteil des Gesamtrisikoberichts und wird dem Gesamtvorstand mindestens einmal im Quartal vorgelegt. Zudem wird der Vorstand einmal im Quartal über die Entwicklung des operationellen Risikos in Bezug auf die Risikotragfähigkeit der Bank informiert.

Entwicklung der operationellen Risiken in 2018

Im Berichtszeitraum hat sich die Anzahl der operationellen Risiken insgesamt von neun Vorfällen im Vorjahr auf vier Vorfälle in 2018 gesenkt. Tatsächliche Verluste traten dabei nicht auf.

5. Liquiditätsrisiken

Im Allgemeinen wird unter Liquiditätsrisiken die Gefahr verstanden, dass die Bank ihren gegenwärtigen oder zukünftigen Zahlungsverpflichtungen und Refinanzierungsbedürfnissen nicht mehr uneingeschränkt oder nicht fristgerecht nachkommen kann. Die Bank subsummiert unter Liquiditätsrisiken insbesondere das Refinanzierungs(kosten)-, das Termin- und das Abrufisiko sowie Marktliquiditätsrisiko. Dabei wird zwischen marktbedingten Einflussfaktoren (Finanzmarkt / Gesamtwirtschaft) und unternehmensspezifischen Einflussfaktoren (Reputation / Bonität) unterschieden.



Ein Refinanzierungs(kosten)risiko besteht dann, wenn infolge einer längerfristigen Verwendung von kurzfristig zur Verfügung stehenden Mitteln im Aktivgeschäft (Fristentransformation) die Refinanzierung des Instituts nicht vorbehaltlos sichergestellt werden kann. Das Terminrisiko ist die Gefahr des nicht fristgerechten Eingangs von Tilgungs- und / oder Zinszahlungen. Das Abrufisiko ist begründet in der Möglichkeit der unerwarteten Inanspruchnahme von Kreditlinien oder anderer in Aussicht gestellter Geldleistungen. Das Marktliquiditätsrisiko ist das Risiko, Geschäfte auf Grund unzulänglicher Markttiefe oder Marktstörungen nicht oder nur mit Verlusten auflösen bzw. ausgleichen zu können.

Risikomessung, -limitierung, -steuerung, -überwachung und -berichterstattung

Grundlage der Liquiditätsrisikoidentifikation und -analyse sind die erwarteten Cashflows des bereits kontrahierten Geschäfts und die Bewertung der zur Verfügung stehenden Liquiditätsressourcen in den verschiedenen Laufzeitbändern. Maßnahmen zur Minderung des Liquiditätsengpasses (Risikos) werden durch eine ständig vorzuhaltende Liquiditätsuntergrenze erreicht, die einer täglichen Überwachung unterliegt. Die gesicherte Einhaltung dieser Untergrenze und die damit verbundenen Refinanzierungskosten (Kostenrisiko) werden unter verschärften Szenarien simuliert.

Die Liquidität der Bank wird mit der Durchführung verschiedener Stress-Tests gesteuert und geplant. Bei dem systemischen Stresstest wird in einem Zwölf-Monats-Zeitraum von einem wirtschaftlichen Abschwung mit Auswirkungen auf Finanzinstitute (d. h. deren Bereitschaft, Vermögenswerte untereinander auszuleihen oder zu verkaufen) und Nicht-Finanzinstitute (d. h. einer Zunahme der Inanspruchnahme unwiderruflich zugesagter Kreditlinien und / oder der Möglichkeit der vorzeitigen Rückzahlungen Gebrauch zu machen) ausgegangen. Bei dem bankspezifischen Stresstest wird die Reputation und / oder die Bonität der Bank infrage gestellt. Die Annahme ist, dass in den ersten drei Monaten, in einem Zeitraum von zwölf Monaten, die EZB kein Geld zur Verfügung stellt. Der dritte Stresstest ist eine Kombination aus dem systemischen und dem institutsspezifischen Stresstest. Somit werden alle beeinflussenden Indikatoren des Liquiditätsrisikos der Bank berücksichtigt.

Die Liquiditätssteuerung erfolgt anhand der „Base Case Liquidity Forecast“ Kalkulation, die zweiwöchentlich aktualisiert wird. Dabei werden Liquiditätsprojektionen für einen Zeitraum von bis zu fünf Jahren erstellt. Diese beinhalten einen Überblick über erwartete Zahlungsströme und Zahlungsmittelabflüsse auf Grund des Wachstums der Vermögenswerte. Innerhalb der Liquiditätsprojektionen werden die aktuell verfügbaren Zahlungsmittel, die erwarteten Zuflüsse aus fälligen Krediten sowie der Entwicklung der Refinanzierungsbasis (z. B. Entwicklung des Einlagengeschäfts) den fällig werdenden Zahlungsverpflichtungen und dem geplanten Neugeschäft gegenübergestellt. Die Refinanzierungsstruktur der Bank wird im Rahmen der Steuerung des Liquiditätsrisikos regelmäßig überwacht.

Ein weiterer Teil des Liquiditätsmanagements der Bank ist die Überwachung und Steuerung der Liquiditätskennzahlen LCR und NSFR gemäß der CRR.

Die Bank sieht das Marktliquiditätsrisiko – auf Grund der durchgeführten Risikoinventur – als nicht wesentlich an. Es wird darauf hingewiesen, dass Wertpapiergeschäfte ausschließlich mit der NIBC Bank N.V. zum Zweck der Liquiditätssteuerung abgeschlossen werden. Dies steht im Einklang mit der Strategie, Wertpapiere nur im Zusammenhang mit der Liquiditätssteuerung ins Portfolio aufzunehmen. Per 31. Dezember 2018 wurden Wertpapiere in Höhe von EUR 2 Mio. als Liquiditätsüberschuss gehalten. Liquiditätsreserven dürfen bis zu maximal EUR 50 Mio. in Wertpapieren angelegt werden.



Die jährliche Liquiditätslücke entspricht dem Netto-Cashflow aller Vermögenswerte und Verbindlichkeiten (exklusive des erforderlichen Liquiditätspuffers und des Eigenkapitals) im Zeitraum eines Jahres.

Die maximale jährliche Liquiditätslücke wurde auf 4 % der Bilanzsumme und die maximale kumulierte Liquiditätslücke wurde auf 10 % der Bilanzsumme festgelegt.

Die Bank hält permanent eine Mindestliquidität in Höhe von EUR 60 Mio. Das Liquiditätsrisiko der Bank wird zusätzlich durch eine interne Fazilität der NIBC Bank N. V. (in Höhe von EUR 150 Mio.) minimiert.

Der Liquidity Recovery Plan wurde überarbeitet und aktualisiert. Die Umsetzung der operativen Steuerungsmaßnahmen obliegt dem Bereich Treasury.

Ein Überblick über die aktuellen Entwicklungen des Liquiditätsrisikos sowie die Ergebnisse der detaillierten Risikoanalysen sind Bestandteile der turnusmäßigen Berichterstattung an den Vorstand. Der Liquiditätsrisikobericht gemäß MaRisk ist Bestandteil des Gesamtrisikoberichts und wird dem Gesamtvorstand mindestens einmal im Quartal vorgelegt. Zudem wird der Vorstand einmal im Quartal über die Entwicklung des Liquiditätsrisikos in Bezug auf die Risikotragfähigkeit der Bank informiert.

Entwicklung der Liquiditätsrisiken in 2018

Die Liquiditätsausstattung der Bank war im Berichtsjahr komfortabel und ausreichend robust.

6. Geschäftsrisiken

Das Geschäftsrisiko ist die Gefahr einer negativen Abweichung der geplanten Erträge und des operativen Ergebnisses auf Grund unerwarteter Veränderungen der Geschäftsvolumina oder -margen und stellt eine negative Geschäftsentwicklung dar. Es besteht aus der Abweichung der Ist-Reingewinnspanne von der Soll-Reingewinnspanne, die bei unveränderten externen Bestimmungsparametern realisiert werden können. Die Umsetzung der operativen Steuerungsmaßnahmen obliegt dem Bereich Markt.

Risikomessung, -limitierung, -steuerung, -überwachung und -berichterstattung

Das Geschäftsrisiko wurde in der Risikoinventur 2018 als wesentliches Risiko aufgenommen, welches das bisherige Ertragsrisiko als Teilrisikoart subsumiert. Das Geschäftsrisiko umfasst neben dem Ertragsrisiko die weiteren Teilrisikoarten Vertriebsrisiko, Absatzrisiko und strategisches Risiko. Folglich wurde in der Risikotragfähigkeit das Geschäftsrisiko mit einem im Rahmen der jährlichen Risikolimitvalidierung festgelegten Jahreslimit berücksichtigt. Ebenso wurde das Geschäftsrisiko bei den Risikofrühwarnindikatoren, im Risikoappetit und im Risikobericht entsprechend berücksichtigt.

Das Geschäftsrisiko wird durch den bedingten Varianz-Kovarianz-Ansatz und dem Risikomaß VaR gemessen. Der Zeithorizont beträgt ein Jahr unter Berücksichtigung eines Konfidenzniveaus von 95 %. Die historische Verlustverteilung aus den Sektoren (FARH, TMT&S, I&M, I&R) beginnt im Jahre 2015, bedingt durch die Akquisition der Gallinat Bank AG, Essen, und der damit verbundenen Umstrukturierung. Der Ansatz berücksichtigt keine Diversifikationseffekte zwischen den einzelnen Sektoren. Der gesamte Risikobetrag ergibt sich durch die Akkumulation der einzelnen Risikobeträge der Sektoren.



Des Weiteren wird monatlich die Abweichung der Ist-Zahlen einzelner Ertragskomponenten in der Gewinn- und Verlustrechnung mit den Budget-Zahlen verglichen. Bei einer Abweichung von mehr als 30 % wird der Vorstand, basierend auf dem definierten Eskalationsprozess, unterrichtet.

Ein Überblick über die aktuellen Entwicklungen des Geschäftsrisikos sowie die Ergebnisse der detaillierten Risikoanalysen sind Bestandteil der turnusmäßigen Berichterstattung an den Vorstand. Der Geschäftsrisikobericht gemäß MaRisk ist Bestandteil des Gesamtrisikoberichts und wird dem Gesamtvorstand mindestens einmal im Quartal vorgelegt. Zudem wird der Vorstand einmal im Quartal über die Entwicklung des Geschäftsrisikos in Bezug auf die Risikotragfähigkeit der Bank informiert.

Entwicklung der Geschäftsrisiken in 2018

Das Geschäftsrisiko hat sich auf Grund der konstanten Geschäftsentwicklung nicht wesentlich verändert. Der in der Risikotragfähigkeit kalkulierte Betrag beläuft sich zum Stichtag auf EUR 3,5 Mio.

7. Weitere Risiken

Im Rahmen der Risikoinventur und des RCSA Prozesses wurden auch sonstige Risiken wie z. B. IT-, Modell-, Beteiligungs- und weitere strategische Risiken untersucht und als unwesentlich identifiziert. Diese Risiken werden daher nicht bei der Berechnung der Risikotragfähigkeit berücksichtigt.

8. Gesamtbild der Risikolage

Durch die vollständige Abwicklung des Forfaitierungsportfolios von Leasingforderungen im Geschäftsjahr 2016 hat sich die Geschäftsstruktur der Bank vereinfacht, indem nur noch Finanzierungs- und Beratungsdienstleistungen für Kunden des Corporate Banking Bereiches angeboten werden. Auf Grund der hohen Sektor-Kenntnisse unserer Mitarbeiter, aber auch durch die enge Beobachtung unserer Kunden konnte das durchschnittliche theoretische Ausfallrisiko pro Kunde stabil gehalten werden. Die Risikolage im Geschäftsjahr 2018 hat sich bei stabilem Kreditvolumen nicht erhöht.

Durch die im Geschäftsjahr 2018 durchgeführte Kapitalerhöhung („Additional Tier-1 Capital“) war die Eigenkapitalunterlegung der Risikoaktiva stets ausreichend.

Die Gesamtkapitalquote zum 31. Dezember 2018 beläuft sich auf 17,83 %.

Des Weiteren werden die Anforderungen zur Unterlegung der Zinsänderungsrisiken im Bankenbuch mit Eigenmitteln zum 31. Dezember 2018 berücksichtigt. Zum 31. Dezember 2018 ergab sich – gemäß den Anforderungen – keine zusätzliche Kapitalanforderung für die Bank.

In der Aufhellungsphase sind keinerlei Informationen zu Tage getreten, welche der Bank Anlass dafür geben, davon auszugehen, dass die Risikoposition der Bank erheblich beeinträchtigt wird.



9. Ausblick

In 2019 wird die Bank sich weiterhin auf den deutschen Mittelstand konzentrieren, was das Kerngeschäft der Bank darstellt.

Auf Grund von nationalen und globalen Marktgegebenheiten sowie der strategischen Ausrichtung der Bank ist mit einem Anstieg der Risiken – über alle wesentlichen Risikoarten hinweg – nicht zu rechnen.

D. Prognose- und Chancenbericht

1. Zukünftige gesamtwirtschaftliche und branchenbezogene Rahmenbedingungen

Als Prognosezeitraum wird im Folgenden das Geschäftsjahr 2019 zugrunde gelegt.

Angesichts der Indikatoren und der derzeitigen Ballung globaler Risiken hat die Weltbank ihre Wachstumsprognose für die globale Konjunktur 2019 zuletzt nach unten korrigiert. Insgesamt gehen die internationalen Organisationen in ihren letzten Prognosen von einer weniger dynamischen, aber weiterhin merklich aufwärtsgerichteten Entwicklung der Weltwirtschaft aus.

Auch die Europäische Zentralbank erwartet eine Eintrübung der Aussichten für die Wirtschaft in der Eurozone. Für die Verschlechterung wurde eine Reihe von Gründen ausgemacht – u.a. wachsender Protektionismus, politische Entwicklung einiger Euro-Staaten, Schwäche der deutschen Automobilindustrie und Wachstumsschwäche in China.

Im Inland wird eine Abkühlung des Wachstums für 2019 befürchtet. Laut dem Institut der deutschen Wirtschaft dürfte das Bruttoinlandsprodukt nur noch um 1,2 % wachsen. Die größten Gefahren sind der internationale Handelskonflikt und der unklare Ausgang des Brexit. Treiber für die Konjunktur bleibt, neben dem Export, der private Konsum. Dieser sollte von der steigenden Beschäftigung begleitet von Lohnzuwächsen profitieren.

Die US-Notenbank verfolgt weiterhin einen geldpolitischen Straffungskurs welcher zu einer Verflachung der US-Zinskurve in 2019 führen dürfte. In der Eurozone holt das Wachstum allmählich auf, so dass sich die EZB restriktiver ausrichtet. Daher sollte sich die EUR-Zinskurve ebenfalls verflachen. Ferner wird zunächst eine Abschaffung der Strafzinsen für Übernachteeinlagen der Banken und eine Zinserhöhung frühestens im 2. Halbjahr 2019 erwartet.

Somit wird auch das Geschäftsjahr 2019 erneut herausfordernd für die Finanzbranche. Die anhaltenden geopolitischen Unsicherheiten, die Gefahr von Protektionismus, die Schwankungen der Finanzmärkte sowie die steigenden regulatorischen Herausforderungen bleiben Problemstellungen für alle Banken. Als Extremrisiken werden ein „harter“ Brexit sowie eine Schuldenkrise in Italien definiert.



Der Deutsche Bankensektor ist weiterhin von Überkapazitäten und steigendem Wettbewerbs- und Kostendruck, nicht zuletzt durch die zunehmende Bedeutung der Finanztechnologie und der mit ihr entstehenden Konkurrenten, gekennzeichnet. Eine strukturelle Herausforderung bleibt weiterhin das niedrige Zinsniveau. Durch die Überarbeitung der zentralen europäischen Regelwerke (CRR, CRD, BRRD, SRMR) können sich regulatorische Herausforderungen für die Bankenbranche in 2019 ergeben.

2. Vermögens-, Ertrags- und Finanzlage

Die zu erwartende konjunkturelle Abkühlung, der anhaltende Wettbewerbs- und Kostendruck sowie das voraussichtlich weiter anhaltende Niedrigzinsumfeld stellen in 2019 für die Bank mit Blick auf das Wachstumspotential entsprechende Herausforderungen dar.

Durch den verstärkten Eintritt in- und ausländischer Wettbewerber in den deutschen mittelständischen Markt bleibt auch weiterhin der Druck auf den Margen bestehen. Zudem wird sich gerade im Bankensektor mit der zunehmenden Bedeutung der Finanztechnologie und dem verstärkten Marktzutritt von FinTech Unternehmen der Wettbewerb sowie der Druck auf die Kosten weiter erhöhen.

Die von der Bank für 2018 gesetzten Ziele hinsichtlich des Wachstums des Kreditportfolios konnten im Berichtsjahr nicht vollumfänglich erfüllt werden. Die Bank geht jedoch trotz des weiterhin herausfordernden Umfeldes von einem weiteren Wachstum des Kreditportfolios im Geschäftsjahr 2019 aus.

Die Bank wird auch im Geschäftsjahr 2019 eine starke Fokussierung auf risikoadäquate Engagements verfolgen und umsetzen. Gleichzeitig wird jedoch das Risiko der zunehmenden Konkurrenz unter Finanzdienstleistern ernst genommen und kritisch verfolgt.

Basierend auf der Erwartung eines weiteren Wachstums des Kreditportfolios, der weiteren Reduzierung des Leveraged Finance Portfolios, der weiteren Fokussierung auf risikoadäquate Engagements sowie der im Vergleich zu 2018 geringeren Zuführungen zu den Wertberichtigungen erwartet die Bank trotz der weiterhin anspruchsvollen Rahmenbedingungen bei gleichzeitig weitestgehend stabilen Personal- und Verwaltungsaufwendungen ein positives Ergebnis in 2019. Nach dem Ausreißer-Jahr 2018 wird für das Geschäftsjahr 2019 von einem positiven Ergebnis auf Niveau des Ergebnisses in 2017 ausgegangen.

Die Zusammenarbeit mit FinTechs im Rahmen der weiteren Digitalisierung sowie der Entwicklung neuer Produkte ermöglicht der Bank nach eigener Einschätzung ihre Wettbewerbsposition am Markt weiter zu festigen und an den Entwicklungen der Finanztechnologie zu partizipieren.

Die tatsächliche Entwicklung des Ergebnisses der Bank wird jedoch – wie in den Vorjahren – maßgeblich davon bestimmt werden, in welchem Ausmaß es der Bank gelingt den aktuellen Rahmenbedingungen zu trotzen, insbesondere die Auswirkungen des weiterhin extrem niedrigen Zinsniveaus und der im Zeitverlauf abgeflachten Zinsstrukturkurve durch steigende Kreditvolumina (bei gleichzeitigem Abbau des Leveraged Finance Portfolios) sowie aktiven Gegenmaßnahmen zu kompensieren.

Auch die geopolitischen Unsicherheiten, die Gefahr eines wachsenden Protektionismus bedingt durch den internationalen Handelskonflikt, die Schwankungen der Finanzmärkte, der unklare Ausgang der Brexit-Verhandlungen sowie die weitere Reform des EU-Bankensektors stellen zusätzliche Risiken für die Entwicklung des Ergebnisses der Bank im Geschäftsjahr 2019 dar.



Die weiteren Ausgaben von „Additional Tier-1“-Kapitalbestandteilen sind fester Bestandteil der mehrjährigen Kapitalplanung. Eine erneute Emission ist abhängig vom Wachstum des Kreditportfolios.

Die künftige Liquiditätssituation der Bank ist von der Neugeschäftsentwicklung, dem Abrufverhalten der Kunden aus bestehenden Kreditzusagen, dem Anlageverhalten der Einlagenkunden, den Vereinbarungen mit dem Einlagensicherungsfonds des Bundesverbandes deutscher Banken sowie den Refinanzierungsmöglichkeiten im Interbankenmarkt abhängig.

Trotz der bereits erwähnten Risiken und Unsicherheiten erwartet die Bank, unter Berücksichtigung von Stress-Tests auch 2019 mit ausreichend Liquidität versorgt zu sein. Weiterhin hat die Bank ausreichend Vorsorge getroffen, sich bei Bedarf auch innerhalb der Gruppe jederzeit mit zusätzlicher Liquidität eindecken zu können.

3. Gesamtaussage

Die wie im Vorjahr erreichten Fortschritte bei der strategischen Ausrichtung der Bank sowie die damit verbundene Stärkung der Widerstandsfähigkeit gegenüber den weiterhin anhaltend anspruchsvollen Rahmenbedingungen für das Bankgeschäft kommen in der Prognose der Bank für das Geschäftsjahr 2019 zum Ausdruck.

Trotz des niedrigen Ergebnisses hat sich die Bank in 2018, wie auch in den Vorjahren, widerstandsfähig gegenüber negativen externen Einflüssen gezeigt. Dennoch sind bereits zu Beginn des Jahres 2019 einige Risikofaktoren erkennbar, die bei ungünstigem Verlauf das erwartete positive Jahresergebnis in derzeit jedoch noch nicht quantifizierbarem Ausmaß beeinträchtigen könnten.

Risiken für die tatsächliche Entwicklung der Finanz-, Ertrags- und Vermögenslage der Bank ergeben sich dabei aus dem weiterhin niedrigen Zinsniveau und dem daraus resultierenden Margendruck sowie dem auf Grund des zunehmenden Wettbewerbs resultierendem Kostendruck als auch aus dem Risiko weiterer Kreditausfälle. Darüber hinaus besteht eine Unsicherheit innerhalb der EU auf Grund der geopolitischen Unsicherheiten, der Gefahr eines wachsenden Protektionismus, der Schwankungen der Finanzmärkte, des unklaren Ausgangs der Brexit-Verhandlungen sowie der weiteren Reform des EU-Bankensektors.

Die Aussagen im Prognose- und Chancenbericht enthalten Annahmen und Erwartungen der Bank für das Geschäftsjahr 2019. Je nach tatsächlicher Entwicklung in 2019 könnten diese einen maßgeblichen positiven oder negativen Einfluss auf das Gesamtergebnis der Bank haben.



Frankfurt am Main, 12. April 2019

NIBC Bank Deutschland
Aktiengesellschaft

Thomas Alexander Rasser
-Vorsitzender des Vorstands-

Jean Spanjersberg
-Mitglied des Vorstands-