

**Aachener Bank eG**  
**Offenlegungsbericht**  
**nach § 26a KWG i. V. m. §§ 319 ff.**  
**Solvabilitätsverordnung**  
**per 31.12.2009**



## Inhaltsverzeichnis

|   |                                        |    |
|---|----------------------------------------|----|
| 1 | Einleitung .....                       | 3  |
| 2 | Risikomanagement .....                 | 4  |
| 3 | Eigenmittel .....                      | 6  |
| 4 | Adressenausfallrisiko .....            | 8  |
| 5 | Marktrisiko.....                       | 13 |
| 6 | Operationelles Risiko .....            | 13 |
| 7 | Beteiligungen im Anlagebuch .....      | 14 |
| 8 | Zinsänderungsrisiko im Anlagebuch..... | 15 |
| 9 | Kreditrisikominderungstechniken.....   | 17 |
|   | Abkürzungsverzeichnis.....             | 19 |

# 1 Einleitung

---

### Anforderungen an die Offenle- gung

*Am 20. Dezember 2006 wurde die Verordnung über die angemessene Eigenmittelausstattung von Instituten, Institutsgruppen und Finanzholding-Gruppen (Solvabilitätsverordnung – SolvV) veröffentlicht. Darin sind die in der Bankenrichtlinie (2006/48/EG) und der Kapitaladäquanzrichtlinie (2006/49/EG) vorgegebenen europäischen Mindesteigenkapitalstandards bzw. die entsprechenden äquivalenten Vorgaben der Baseler Eigenmittelempfehlung („Basel II“) in nationales Recht umgesetzt. Sie ersetzt den bisherigen Grundsatz I (GS I) und konkretisiert die in § 10 KWG geforderte Angemessenheit der Eigenmittel der Institute. Mit den neuen Regelungen wird das Ziel verfolgt, mit der Zulassung moderner Risikobewertungsverfahren, der Anerkennung von Kreditminderungstechniken und der Orientierung an der Risikotragfähigkeit der Institute eine am Risikoprofil der Institute orientierte risikosensitive Messung, Bewertung und Unterlegung der Risiken mit Eigenkapital zu erreichen. Die Ergebnisse aus der Anwendung moderner Risikobewertungsverfahren sollen in die interne Steuerung der Kreditinstitute einfließen und diese verbessern helfen. Die Offenlegung verfolgt als dritte Säule von Basel II das Ziel einer höheren Markttransparenz und Marktdisziplin, in dem den Marktteilnehmern wichtige Informationen zur Beurteilung des Risikoprofils und der Eigenkapitalausstattung eines Instituts bzw. einer Gruppe zur Verfügung gestellt werden. Dahinter steht die Erwartung, dass gut informierte Marktteilnehmer in ihren Anlage- und Kreditentscheidungen die Kreditinstitute bevorzugen, die über eine risikobewusste Geschäftsführung und ein wirksames Risikomanagement verfügen.*

*Mit dem vorliegenden Bericht setzen wir die Offenlegungsanforderungen nach §§ 319 bis 337 SolvV in Verbindung mit § 26a KWG um. § 26a Abs. 1 KWG verpflichtet uns, regelmäßig qualitative und quantitative Informationen über das Eigenkapital, die eingegangenen Risiken, die eingesetzten Risikomanagementverfahren und Kreditrisikominderungstechniken sowie die durchgeführten Verbriefungstechniken zu veröffentlichen und über förmliche Verfahren und Regelungen zur Erfüllung dieser Offenlegungspflichten zu verfügen. Die Regelungen müssen auch die regelmäßige Überprüfung der Angemessenheit und Zweckmäßigkeit der Offenlegungspraxis des Instituts vorsehen. Eine Offenlegungspflicht besteht nicht für solche Informationen, die nicht wesentlich, rechtlich geschützt oder vertraulich sind. In diesen Fällen legen wir den Grund für die Nichtoffenlegung solcher Informationen dar und veröffentlichen allgemeine Angaben zu den rechtlich geschützten oder vertraulichen Informationen, es sei denn, diese wären ebenfalls als rechtlich geschützt oder vertraulich einzustufen.*

## 2 Risikomanagement

---

### Geschäfts- und Risikostrategie

Die Ausgestaltung des Risikomanagementsystems ist bestimmt durch unsere festgelegte Geschäfts- und Risikostrategie. Für die Ausarbeitung dieser Strategien ist der Vorstand verantwortlich. Die Unternehmensziele unserer Bank und unsere geplanten Maßnahmen zur Sicherung des langfristigen Unternehmenserfolges sind in der vom Vorstand festgelegten Geschäftsstrategie beschrieben. Darin ist das gemeinsame Grundverständnis des Vorstandes zu den wesentlichen Fragen der Geschäftspolitik dokumentiert. Risiken gehen wir insbesondere ein, um gezielt Erträge zu realisieren. Der Vorstand hat eine mit der Geschäftsstrategie konsistente Risikostrategie ausgearbeitet, die insbesondere die Ziele der Risikosteuerung der wesentlichen Geschäftsaktivitäten erfasst.

---

### Risikosteuerung

Aufgabe der Risikosteuerung ist nicht die vollständige Risikovermeidung, sondern eine zielkonforme und systematische Risikohandhabung. Dabei beachten wir folgende Grundsätze:

- Verzicht auf Geschäfte, deren Risiko vor dem Hintergrund der Risikotragfähigkeit und der Risikostrategie unserer Bank nicht vertretbar sind.
- Systematischer Aufbau von Geschäftspositionen, bei denen Ertragschancen und Risiken in angemessenem Verhältnis stehen.
- Weitestgehende Vermeidung von Risikokonzentrationen.
- Schadensbegrenzung durch aktives Management aufgetretener Schadensfälle.
- Hereinnahme von Sicherheiten zur Absicherung von Kreditrisiken
- Verwendung rechtlich geprüfter Verträge

---

### Risikotragfähigkeit

Planung und Steuerung der Risiken erfolgen auf der Basis der Risikotragfähigkeit unserer Bank. Die Risikotragfähigkeit, die periodisch berechnet wird, ist gegeben, wenn die wesentlichen Risiken durch das Gesamtbank-Risikolimit laufend gedeckt sind. Aus der Risikodeckungsmasse leiten wir unter Berücksichtigung bestimmter Abzugsposten das Gesamtbank-Risikolimit ab. Durch die Abzugsposten stellen wir insbesondere die Fortführung des Geschäftsbetriebs sicher und treffen Vorsorge gegen Stressverluste und für nicht explizit berücksichtigte Risiken. Das ermittelte Gesamtbank-Risikolimit verteilen wir auf das Adressenausfall- das Marktpreisrisiko (inklusive Zinsänderungsrisiko) und das Operationelle Risiko. Interne Kontrollverfahren gewährleisten, dass wesentliche Operationelle Risiken regelmäßig identifiziert und beurteilt werden. Sie werden in einer Schadensdatenbank erfasst. Darüber hinaus wird das Liquiditätsrisiko zwar als wesentlich eingestuft, durch die Einbindung unserer Bank in den genossenschaftlichen Liquiditätsverbund ist die jederzeitige Zahlungsbereitschaft jedoch nachhaltig gesichert. Andere Risikoarten werden als unwesentlich eingestuft.

---

### Risikodeckungsmasse

Um die Angemessenheit des aus der ermittelten Risikodeckungsmasse und den geschäftspolitischen Zielen abgeleiteten Gesamtbank-Risikolimits auch während eines Geschäftsjahres laufend sicherstellen zu können, wird die Höhe der Risikodeckungsmasse unterjährig durch das Risikocontrolling überprüft.

---

## Risikomanagement

---

### **Risiko- absicherung**

Auf der Grundlage der vorhandenen Geschäfts- und Risikostrategie bestimmt der Vorstand, welche nicht strategiekonformen Risiken beispielsweise durch den Abschluss von Versicherungsverträgen oder durch das Schließen offener Positionen mit Hilfe von Derivaten auf andere Marktteilnehmer übertragen werden.

Dadurch werden bestimmte Risiken abgesichert oder in ihren Auswirkungen gemindert. Das Risikocontrolling stellt die Überwachung der laufenden Wirksamkeit der getroffenen Maßnahmen sicher.

---

### **Risikobericht- erstattung**

Zum Zwecke der Risikoberichterstattung sind feste Kommunikationswege und Informationsempfänger bestimmt. Die für die Risikosteuerung relevanten Daten werden vom Risikocontrolling zu einem internen Berichtswesen aufbereitet und verdichtet. Die Informationsweitergabe erfolgt dabei entweder im Rahmen einer regelmäßigen Risikoberichterstattung oder in Form einer ad hoc-Berichterstattung.

### 3 Eigenmittel

---

**Eingezahltes Kapital und Haftsumme** Der Geschäftsanteil unserer Genossenschaft beträgt 25 EUR, die Pflichteinzahlung darauf beläuft sich auf 25 EUR.

Die Haftsumme (je Geschäftsanteil) beträgt 25 EUR. Die Anzahl der Geschäftsanteile je Mitglied ist nicht begrenzt.

---

**Angemessenheit der Eigenmittel** Die Angemessenheit des internen Kapitals beurteilen wir, indem die als wesentlich eingestufteten Risiken monatlich bzw. quartalsweise am verfügbaren Gesamtbank-Risikolimit gemessen werden. Im Rahmen unserer Ergebnis-Vorschaurechnung beurteilen wir die Angemessenheit des internen Kapitals zur Unterlegung der zukünftigen Aktivitäten. Einzelheiten sind in der Beschreibung des Risikomanagements enthalten.

---

**Modifiziertes verfügbares Eigenkapital** Unser modifiziertes verfügbares Eigenkapital nach § 10 Abs. 1d KWG setzt sich am 31.12.2009 wie folgt zusammen (in TEUR):

|                                                                                                     |        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| <b>Kernkapital</b>                                                                                  | 52.902 |
| darin enthalten: eingezahltes Kapital                                                               | 15.435 |
| davon bereits gekürzt: gekündigte Geschäftsguthaben und Geschäftsguthaben ausscheidender Mitglieder | 420    |
| darin enthalten: Vermögenseinlagen stiller Gesellschafter                                           | 0      |
| darin enthalten: offene Rücklagen                                                                   | 30.100 |
| darin enthalten: Sonderposten für allgemeine Bankrisiken nach § 340g HGB                            | 7.500  |
| darin enthalten: immaterielle Vermögensgegenstände                                                  | 133    |
| <b>+ Ergänzungskapital</b>                                                                          | 26.886 |
| <b>./. Abzugspositionen nach § 10 Abs. 6 und 6a KWG</b>                                             | 23.533 |
| <b>= Modifiziertes verfügbares Eigenkapital incl. Drittrangmittel nach § 10 Abs. 2c KWG</b>         | 56.255 |

## Eigenmittel

---

**Kapitalanforderungen nach dem Kreditrisikostandardansatz** Folgende Kapitalanforderungen, die sich für die einzelnen Risikopositionen (Kreditrisiken, Marktrisiken, Operationelle Risiken) ergeben, haben wir erfüllt:

| Risikopositionen                                               | Eigenkapitalanforderung<br>TEUR |
|----------------------------------------------------------------|---------------------------------|
| <b>Kreditrisiko</b>                                            |                                 |
| Zentralregierungen                                             | 61                              |
| Regionalregierungen und örtliche Gebietskörperschaften         | 10                              |
| Sonstige öffentliche Stellen                                   | 13                              |
| Multilaterale Entwicklungsbanken                               | 0                               |
| Internationale Organisationen                                  | 0                               |
| Institute                                                      | 696                             |
| Von Kreditinstituten emittierte gedeckte Schuldverschreibungen | 186                             |
| Unternehmen                                                    | 8.505                           |
| Mengengeschäft                                                 | 6.081                           |
| Durch Immobilien besicherte Positionen                         | 8.295                           |
| Investmentanteile                                              | 0                               |
| Beteiligungen                                                  | 484                             |
| Sonstige Positionen                                            | 1.191                           |
| Überfällige Positionen                                         | 519                             |
| Verbriefungen                                                  | 0                               |
| <b>Marktrisiken</b>                                            |                                 |
| Marktrisiken gemäß Standardansatz                              | 0                               |
| <b>Operationelle Risiken</b>                                   |                                 |
| Operationelle Risiken im Basisindikatoransatz                  | 3.906                           |
| <b>Eigenkapitalanforderung insgesamt</b>                       | <b>29.947</b>                   |

---

### Eigenkapitalquote

Unsere Gesamtkapitalquote betrug 15,03 %, unsere Kernkapitalquote 10,99 %.

### 4 Adressenausfallrisiko

**Definition von „notleidend“ und „in Verzug“** Als „notleidend“ werden Forderungen definiert, bei denen wir erwarten, dass ein Vertragspartner seinen Verpflichtungen, den Kapitaldienst zu leisten, nachhaltig nicht nachkommen kann. Für solche Forderungen werden von uns Einzelwertberichtigungen bzw. Einzelrückstellungen nach handelsrechtlichen Grundsätzen gebildet.

Der Gesamtbetrag der Forderungen (Bruttokreditvolumen nach Maßgabe des § 19 Abs. 1 KWG) kann wie folgt nach verschiedenen Forderungsarten aufgegliedert werden:

| Forderungsarten (TEUR)                            |                                                                     |             |                        |
|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-------------|------------------------|
|                                                   | Kredite, Zusagen u. andere nicht-derivative außerbilanzielle Aktiva | Wertpapiere | Derivative Instrumente |
| Gesamtbetrag ohne Kreditrisikominderungstechniken | 731.117                                                             | 146.640     | 712                    |
|                                                   | Verteilung nach bedeutenden Regionen                                |             |                        |
| Deutschland                                       | 681.891                                                             | 86.015      | 712                    |
| EU * <sub>1</sub>                                 | 48.854                                                              | 57.591      | 0                      |
| • Belgien                                         | 14.236                                                              | 1.088       | 0                      |
| • Luxemburg                                       | 25.213                                                              | 0           | 0                      |
| • Niederlande                                     | 6.903                                                               | 27.096      | 0                      |
| Nicht-EU                                          | 372                                                                 | 3.034       | 0                      |

(\*1 Die Aufteilung auf Unterpositionen erfolgt bei wesentlichen Positionen)



## Adressenausfallrisiko

| Forderungsarten (TEUR)                      |                                                                           |             |                           |
|---------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------------|
|                                             | Kredite, Zusagen u.<br>andere nicht-derivative<br>außerbilanzielle Aktiva | Wertpapiere | Derivative<br>Instrumente |
|                                             | Verteilung nach Branchen/Schuldnergruppen                                 |             |                           |
| Privatkunden                                | 290.220                                                                   | 0           | 0                         |
| Firmenkunden *1                             | 440.895                                                                   | 146.641     | 712                       |
| • Verarbeitendes Gewerbe                    | 42.413                                                                    | 5.032       | 0                         |
| • Groß- und Einzelhandel, Reparaturen       | 53.881                                                                    | 0           | 0                         |
| • Kreditinstitute                           | 95.455                                                                    | 88.065      | 711                       |
| • Öffentliche Verwaltung                    | 35.060                                                                    | 11.531      | 0                         |
| • Grundstücks- und Wohnungswesen            | 80.099                                                                    | 0           | 0                         |
| • Dienstleistungen (einschl. freier Berufe) | 54.756                                                                    | 2.540       | 0                         |
| • Sonstige Firmenkunden                     | 79.231                                                                    | 39.473      | 0                         |

(\*1 Die Aufteilung auf Unterpositionen erfolgt bei wesentlichen Positionen)

| Forderungsarten (TEUR) |                                                                           |             |                           |
|------------------------|---------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------------|
|                        | Kredite, Zusagen u.<br>andere nicht-derivative<br>außerbilanzielle Aktiva | Wertpapiere | Derivative<br>Instrumente |
|                        | Verteilung nach Restlaufzeiten                                            |             |                           |
| < 1 Jahr               | 332.973                                                                   | 12.708      | 8                         |
| 1 bis 5 Jahre          | 198.124                                                                   | 105.938     | 254                       |
| > 5 Jahre              | 200.017                                                                   | 27.995      | 450                       |

## Adressenausfallrisiko

**Risikovorsorge** Die Risikovorsorge erfolgt gemäß den handelsrechtlichen Vorgaben nach dem strengen Niederstwertprinzip. Uneinbringliche Forderungen werden abgeschrieben. Für zweifelhaft einbringliche Forderungen werden Einzelwertberichtigungen/-rückstellungen gebildet. Für das latente Ausfallrisiko haben wir Pauschalwertberichtigungen in Höhe der steuerlich anerkannten Verfahren gebildet. Außerdem besteht eine Vorsorge für allgemeine Bankrisiken gem. § 340f Abs. 3 HGB.

Eine Auflösung der Einzelrisikovorsorge nehmen wir erst dann vor, wenn sich die wirtschaftlichen Verhältnisse des Kreditnehmers erkennbar mit nachhaltiger Wirkung verbessert haben.

Darstellung der notleidenden Forderungen nach Hauptbranchen (in TEUR):

| Hauptbranchen                                  | Gesamt-<br>inanspruchnahme aus<br>notleidenden<br>Krediten | Bestand<br>EWB | Bestand<br>Rück-<br>stellungen | Nettozufühhg./<br>Auflösung von<br>EWB/Rück-<br>stellungen | Direktabschrei-<br>bungen | Eingänge auf<br>abgeschriebene<br>Forderungen |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|----------------|--------------------------------|------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------------|
| Privatkunden                                   | 7.499                                                      | 3.437          | 1                              | 526                                                        | 15                        |                                               |
| Firmenkunden *1                                | 8.358                                                      | 3.002          | 41                             | 280                                                        | 0                         |                                               |
| • Verarbeitendes Gewer-<br>be                  | 1.524                                                      | 436            |                                | 245                                                        | 0                         |                                               |
| • Groß- und Einzelhan-<br>del, Reparaturen     | 877                                                        | 545            | 5                              | 5                                                          | 0                         |                                               |
| • Dienstleistungen<br>(einschl. freier Berufe) | 2.128                                                      | 457            |                                | 162                                                        | 0                         |                                               |
| • Grundstücks- und<br>Wohnungswesen            | 1.888                                                      | 318            |                                | -34                                                        | 0                         |                                               |
| • Sonstige Firmenkunden                        | 1.941                                                      | 1.246          | 36                             | -98                                                        | 0                         |                                               |
| Summe                                          |                                                            |                |                                |                                                            |                           | 106                                           |

(\*1 Die Aufteilung auf Unterpositionen erfolgt bei wesentlichen Positionen)

Der Bestand an Pauschalwertberichtigungen beträgt 713 TEUR.

## Adressenausfallrisiko

Darstellung der notleidenden Forderungen nach bedeutenden Regionen (in TEUR):

| Bedeutende Regionen | Gesamtinanspruchnahme aus notleidenden Krediten | Bestand EWB | Bestand PWB | Bestand Rückstellungen |
|---------------------|-------------------------------------------------|-------------|-------------|------------------------|
| Deutschland         | 15.858                                          | 6.439       |             | 41                     |
| Summe               |                                                 |             | 713         |                        |

Entwicklung der Risikovorsorge (in TEUR):

|                | Anfangsbestand der Periode | Fortschreibung in der Periode | Auflösung | Verbrauch | wechselkursbedingte und sonstige Veränderungen | Endbestand der Periode |
|----------------|----------------------------|-------------------------------|-----------|-----------|------------------------------------------------|------------------------|
| EWB            | 6.133                      | 1.870                         | 1.052     | 512       | 0                                              | 6.439                  |
| Rückstellungen | 54                         | 0                             | 12        | 0         | 0                                              | 41                     |
| PWB            | 869                        | 0                             | 156       | 0         | 0                                              | 713                    |

### Anerkannte Ratingagenturen sowie Forderungen je Risikoklasse

Gegenüber der Bankenaufsicht wurden die Ratingagenturen Fitch, Moodys sowie Standard & Poor's nominiert.

Der Gesamtbetrag der ausstehenden Forderungsbeträge vor und nach Anwendung von Kreditrisikominderungstechniken ergibt sich für jede Risikoklasse wie folgt:

| Risiko-gewicht in %        | Gesamtsumme der ausstehenden Forderungsbeträge<br>(Standardansatz; in TEUR) |                            |
|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------|
|                            | vor Kreditrisikominderung                                                   | nach Kreditrisikominderung |
| 0                          | 169.182                                                                     | 171.853                    |
| 10                         | 23.244                                                                      | 23.244                     |
| 20                         | 41.075                                                                      | 50.232                     |
| 35                         | 208.347                                                                     | 206.534                    |
| 50                         | 111.787                                                                     | 111.419                    |
| 75                         | 193.152                                                                     | 181.771                    |
| 100                        | 138.051                                                                     | 130.970                    |
| 150                        | 2.425                                                                       | 2.245                      |
| 200                        | 0                                                                           | 0                          |
| Sonstiges                  | 0                                                                           | 0                          |
| Abzug von den Eigenmitteln | 21.734                                                                      | 21.734                     |

## Adressenausfallrisiko

---

**Derivative - Adressenausfallrisikopositionen** Unser Kontrahent in Bezug auf derivative Adressenausfallrisikopositionen ist unsere Zentralbank. Aufgrund des Sicherungssystems im genossenschaftlichen Finanzverbund, das einen Bestandsschutz für den Kontrahenten garantiert und dessen Bonität im Rahmen des Verbundratings regelmäßig überprüft wird, verzichten wir bei diesen Geschäften auf ein kontrahentenbezogenes Limitsystem sowie auf die Hereinnahme von Sicherheiten.

Unsere derivativen Adressenausfallrisikopositionen sind mit Wiederbeschaffungswerten i.H.v. insgesamt 189 TEUR verbunden. Aufgrund § 10c Abs. 2 KWG unterbleiben die sonstigen nach § 326 SolvV vorgesehenen Angaben.

### 5 Marktrisiko

---

**Marktpreisrisiken** Für die Risikoarten Zins, Aktien, Währung, Waren und Sonstige stellen sich die Eigenmittelanforderungen wie folgt dar:

| Risikoarten | Eigenmittelanforderung (TEUR) |
|-------------|-------------------------------|
| Währung     | 6                             |

---

### 6 Operationelles Risiko

---

**Verwendeter  
Ansatz**

Die Eigenmittelanforderungen für das operationelle Risiko werden nach dem Basisindikatorenansatz gemäß § 271 SolvV ermittelt.

---

### 7 Beteiligungen im Anlagebuch

---

#### **Verbundbeteiligungen**

Wir halten im Wesentlichen Beteiligungen an Gesellschaften und Unternehmen, die dem genossenschaftlichen Verbund zugerechnet werden. Die Beteiligungen dienen regelmäßig der Ergänzung des eigenen Produktangebotes sowie der Vertiefung der gegenseitigen Geschäftsbeziehungen.

Die Bewertung des Beteiligungsportfolios erfolgt nach handelsrechtlichen Vorgaben. Einen Überblick über die Verbundbeteiligungen gibt folgende Tabelle:

| <b>Verbundbeteiligungen</b>       | <b>Buchwert<br/>TEUR</b> |
|-----------------------------------|--------------------------|
| Börsengehandelte Positionen       | 0                        |
| Nicht börsengehandelte Positionen | 0                        |
| Andere Beteiligungspositionen     | 24.559                   |

#### **Beteiligungen außerhalb des genossenschaftlichen Verbundes**

Die nicht dem genossenschaftlichen Verbund zuzurechnenden Beteiligungen dienen der strategischen Zielsetzung. Die Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen wurden im Wesentlichen mit den Anschaffungskosten bewertet. Von den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden des Vorjahres wurde nicht abgewichen. Bei Vorliegen einer dauernden Wertminderung erfolgte eine Wertkorrektur auf den beizulegenden Zeitwert. Die Bewertung des Beteiligungsportfolios erfolgt nach rechnungslegungsspezifischen Vorgaben gem. HGB.

| <b>Beteiligungen außerhalb<br/>Geno-Verbund</b> | <b>Buchwert<br/>TEUR</b> |
|-------------------------------------------------|--------------------------|
| Börsengehandelte Positionen                     |                          |
| Nicht börsengehandelte Positionen               |                          |
| Andere Beteiligungspositionen                   | 5.024                    |

### 8 Zinsänderungsrisiko im Anlagebuch

#### **Fristentransformation**

Das von der Bank eingegangene Zinsänderungsrisiko als Teil des Marktpreisrisikos resultiert aus der Fristentransformation. Risiken für die Bank entstehen hierbei insbesondere bei einem Anstieg der Zinsstrukturkurve. Entsprechende Sicherungsgeschäfte zur Reduzierung des Risikos werden getätigt. Die gemessenen Risiken werden in einem Limitsystem dem entsprechenden Gesamtbank-Risikolimit gegenübergestellt.

#### **Barwertige Messung des Zinsänderungsrisikos**

Das Zinsänderungsrisiko wird in unserem Haus barwertig (unter Nutzung von Zinsmanagement innerhalb VR-Control) gemessen. Dabei legen wir folgende wesentlichen Schlüsselannahmen zu Grunde:

- Das Anlagebuch umfasst alle fest- und variabel verzinslichen bilanziellen sowie zinssensitiven außerbilanziellen Positionen, soweit diese nicht Handelszwecken dienen. Eigenkapitalbestandteile werden lediglich einbezogen, wenn sie einer Zinsbindung unterliegen.
- Positionen mit unbestimmter Zinsbindungsdauer sind gemäß der institutsinternen Ablaufkationen, die auf den Erfahrungen der Vergangenheit basieren, berücksichtigt worden. Dies erfolgt auf der Basis von Schätzungen hinsichtlich der voraussichtlichen Zinsbindungsdauer bzw. der voraussichtlichen internen Zinsanpassung.
- Optionale Elemente zinstragender Positionen werden gemäß der institutsinternen Steuerung berücksichtigt.

Für die Ermittlung des Zinsänderungsrisikos werden die von der Bankenaufsicht vorgegebenen Zinsschocks gemäß § 24 Abs. 1 Satz 1 Nr. 14 KWG verwendet. Aufgrund der Art des von uns eingegangenen Zinsänderungsrisikos sind Verluste jedoch nur bei stark steigenden Zinssätzen zu erwarten.

#### **Periodische GuV-Messung**

Das Zinsänderungsrisiko wird in unserem Hause mit Hilfe der Zinselastizitätenbilanz gemessen und gesteuert. Dabei legen wir folgende wesentlichen Schlüsselannahmen zu Grunde:

- Die Zinselastizitäten für die Aktiv- und Passivpositionen werden gemäß der institutsinternen Ermittlungen, die auf den Erfahrungen der Vergangenheit basieren, berücksichtigt.
- Neugeschäftskonditionen werden auf Basis aktueller Konditionen ermittelt.
- Wir planen mit einem moderaten Wachstum unserer Geschäftsstruktur.

## Zinsänderungsrisiko im Anlagebuch

---

Zur Ermittlung der Auswirkungen von Zinsänderungen verwenden wir folgende Standardzinsszenarien vor einem Einjahreshorizont:

- Parallelverschiebung der prognostizierten Zinsstrukturkurve um jeweils + 100 BP bzw. ./ 100 BP.
- Eine Umkehr der Steilheit der aktuellen Zinsstrukturkurve von einem inversen hin zu einem normalen Verlauf bzw. umgekehrt.
- Ein entgegen gesetzter Eintritt unserer Zinsprognose.

|       | Zinsänderungsrisiko  |                      |
|-------|----------------------|----------------------|
|       | Rückgang der Erträge | Erhöhung der Erträge |
| Summe | 1.677 T€             | 1.052 T€             |

---

### Zeitpunkt und Bewertung

Das Zinsänderungsrisiko wird von unserem Haus vierteljährlich gemessen. Hierbei wird eine periodische Bewertung des Risikos vorgenommen.



### 9 Kreditrisikominderungstechniken

|                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|-----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Verwendung</b>                 | Kreditrisikominderungstechniken werden von uns verwendet.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Aufrechnungsvereinbarungen</b> | Von bilanzwirksamen und außerbilanziellen Aufrechnungsvereinbarungen machen wir keinen Gebrauch.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
| <b>Strategie</b>                  | <p>Unsere Strategie zur Bewertung und Verwaltung der verwendeten berücksichtigungsfähigen Sicherheiten ist als Teil unserer Kreditrisikostategie in ein übergreifendes Verfahren der Gesamtbanksteuerung eingebunden. Die von uns implementierten Risikosteuerungsprozesse beinhalten eine regelmäßige, vollständige Kreditrisikobeurteilung der besicherten Positionen einschließlich der Überprüfung der rechtlichen Wirksamkeit und der juristischen Durchsetzbarkeit der hereingenommenen Sicherheiten.</p> <p>Für die Bewertung der verwendeten berücksichtigungsfähigen Sicherheiten haben wir Beleihungsrichtlinien eingeführt. Diese entsprechen den Richtlinien des genossenschaftlichen FinanzVerbundes zur Bewertung von Kreditsicherheiten.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Sicherungsinstrumente</b>      | <p>Die nachfolgend aufgeführten <u>Hauptarten von Sicherheiten</u> werden von uns für die Zwecke der Solvabilitätsverordnung als Sicherungsinstrumente risikomindernd in Anrechnung gebracht. Wir berücksichtigen diese Sicherheiten entsprechend der umfassenden Methode für finanzielle Sicherheiten.</p> <p>a) Gewährleistungen</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Bürgschaften und Garantien</li><li>• Bareinlagen bei anderen Kreditinstituten</li><li>• an uns abgetretene oder uns verpfändete Lebensversicherungen</li></ul> <p>b) Finanzielle Sicherheiten</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• Bareinlagen in unserem Haus</li><li>• Einlagenzertifikate unseres Hauses</li><li>• Schuldverschreibungen der öffentlichen Hand</li><li>• Schuldverschreibungen von /Kreditinstituten und /Unternehmen, die ein externes Rating im Investment Grade (mindestens BBB- nach S&amp;P bzw. Fitch oder Baa3 nach Moody's) aufweisen</li><li>• Aktien, die in einem Hauptindex einer Wertpapier- oder Terminbörse enthalten sind</li><li>• Investmentanteile im Sinne des § 155 Abs. 1 Nr. 16 SolvV</li><li>• Aktien und Investmentanteile im Sinne des § 156 SolvV</li></ul> |
| <b>Gewährleistungsgeber</b>       | <p>Bei den <u>Gewährleistungsgebern</u> für die von uns risikomindernd angerechneten Gewährleistungen handelt es sich hauptsächlich um</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• öffentliche Stellen,</li><li>• inländische Kreditinstitute,</li></ul> <p>Kreditderivate werden von uns nicht genutzt.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |

## Kreditrisikominderungstechniken

---

### Markt- und Kreditrisikokonzentrationen

Innerhalb der von uns verwendeten berücksichtigungsfähigen Sicherungsinstrumente sind wir keine Markt- oder Kreditrisikokonzentrationen eingegangen.

Die Verfahren zur Erkennung und Steuerung potenzieller Konzentrationen sind in unsere Gesamtbanksteuerung integriert.

### Gesicherte Positionswerte je Forderungsklasse

Für die einzelnen Forderungsklassen ergeben sich folgende Gesamtbeträge an gesicherten Positionswerten:

| Forderungsklassen                                      | Summe der Positionswerte, die besichert sind durch berücksichtigungsfähige ... |                          |
|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|
|                                                        | Gewährleistungen                                                               | finanzielle Sicherheiten |
| Zentralregierungen                                     | 0                                                                              | 0                        |
| Regionalregierungen und örtliche Gebietskörperschaften | 0                                                                              | 0                        |
| Sonstige öffentliche Stellen                           | 5                                                                              | 0                        |
| Institute                                              | 0                                                                              | 0                        |
| Unternehmen                                            | 3.475                                                                          | 3.501                    |
| Mengengeschäft                                         | 6.562                                                                          | 4.819                    |
| Durch Immobilien besicherte Positionen                 | 2.369                                                                          | 673                      |
| Überfällige Positionen                                 | 320                                                                            | 3                        |

# Abkürzungsverzeichnis

| <u>Abkürzung</u> | <u>Beschreibung</u> |
|------------------|---------------------|
|------------------|---------------------|

|       |                             |
|-------|-----------------------------|
| BP    | Basispunkte                 |
| CDS   | Credit Default Swap         |
| EG    | Europäische Gemeinschaft    |
| EU    | Europäische Union           |
| EWB   | Einzelwertberichtigung      |
| HGB   | Handelsgesetzbuch           |
| KSA   | Kreditrisiko-Standardansatz |
| KWG   | Kreditwesengesetz           |
| OTC   | Over-the-Counter            |
| PWB   | Pauschalwertberichtigung    |
| SolvV | Solvabilitätsverordnung     |