

# Jahresabschluss 2018

**LIGA Bank eG**

**Regensburg**

Jahresabschluss der Kreditinstitute in der  
Rechtsform der eingetragenen Genossenschaft

## **Bestandteile Jahresabschluss**

1. Jahresbilanz (Formblatt 1)
2. Gewinn- und Verlustrechnung  
(Formblatt 3 - Staffelform)
3. Anhang

	EUR	EUR	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr TEUR
<b>1. Barreserve</b>					
a) Kassenbestand			102 544 548,14		102 596
b) Guthaben bei Zentralnotenbanken			41 797 454,68		39 949
darunter: bei der Deutschen Bundesbank	41 797 454,68				( 39 949)
c) Guthaben bei Postgiroämtern			-	144 342 002,82	-
<b>2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind</b>					
a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schuldtitel öffentlicher Stellen			-	-	-
darunter: bei der Deutschen Bundesbank refinanzierbar	-				( - )
b) Wechsel			-	-	-
<b>3. Forderungen an Kreditinstitute</b>					
a) täglich fällig			74 716 928,53		289 802
b) andere Forderungen			382 101 298,07	456 818 226,60	220 809
<b>4. Forderungen an Kunden</b>				2 018 748 556,20	1 879 954
darunter:					
durch Grundpfandrechte gesichert	542 365 302,50				( 396 198)
Kommunalkredite	594 894 984,02				( 565 265)
<b>5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere</b>					
a) Geldmarktpapiere					
aa) von öffentlichen Emittenten		-			-
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	-				( - )
ab) von anderen Emittenten		-			-
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	-				( - )
b) Anleihen und Schuldverschreibungen					
ba) von öffentlichen Emittenten		510 546 745,69			551 259
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	504 268 264,52				( 544 153)
bb) von anderen Emittenten		1 384 541 748,05	1 895 088 493,74		1 435 305
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	1 254 368 307,06				( 1 340 802)
c) eigene Schuldverschreibungen				1 895 088 493,74	-
Nennbetrag	-				( - )
<b>6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere</b>				900 149 942,36	843 223
<b>6a. Handelsbestand</b>				-	-
<b>7. Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften</b>					
a) Beteiligungen			19 022 612,43		19 023
darunter: an Kreditinstituten	4 638 272,00				( 4 638)
an Finanzdienstleistungsinstituten	-				( - )
b) Geschäftsguthaben bei Genossenschaften			41 950,00	19 064 562,43	42
darunter: bei Kreditgenossenschaften	35 000,00				( 35)
bei Finanzdienstleistungsinstituten	-				( - )
<b>8. Anteile an verbundenen Unternehmen</b>				14 813 059,46	14 815
darunter: an Kreditinstituten	-				( - )
an Finanzdienstleistungsinstituten	-				( - )
<b>9. Treuhandvermögen</b>				8 636,49	17
darunter: Treuhandkredite	8 636,49				( 17)
<b>10. Ausgleichsforderungen gegen die öffentliche Hand einschließlich Schuldverschreibungen aus deren Umtausch</b>				-	-
<b>11. Immaterielle Anlagewerte</b>					
a) Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte			-		-
b) Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten			168 522,00		137
c) Geschäfts- oder Firmenwert			-		-
d) Geleistete Anzahlungen			-	168 522,00	-
<b>12. Sachanlagen</b>				15 186 721,10	16 184
<b>13. Sonstige Vermögensgegenstände</b>				90 733 266,69	86 600
<b>14. Rechnungsabgrenzungsposten</b>				6 795 168,26	218
<b>Summe der Aktiva</b>				5 561 917 158,15	5 499 933

**Passivseite**

	EUR	EUR	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr TEUR
<b>1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>					
a) täglich fällig			6 575,73		6
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist			<u>371 051 534,26</u>	371 058 109,99	<u>370 331</u>
<b>2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>					
a) Spareinlagen					
aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten		<u>295 337 525,15</u>			<u>290 304</u>
ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten		<u>120 601 235,25</u>	415 938 760,40		<u>122 359</u>
b) andere Verbindlichkeiten					
ba) täglich fällig		<u>3 267 431 483,43</u>			<u>3 687 488</u>
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist		<u>586 199 027,06</u>	3 853 630 510,49	4 269 569 270,89	<u>171 024</u>
<b>3. Verbriefte Verbindlichkeiten</b>					
a) begebene Schuldverschreibungen			<u>465 968 906,01</u>		<u>431 927</u>
b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten			-	465 968 906,01	-
darunter: Geldmarktpapiere	-				(-)
eigene Akzepte und Solawechsel im Umlauf	-				(-)
<b>4. Treuhandverbindlichkeiten</b>				8 636,49	17
darunter: Treuhandkredite	<u>8 636,49</u>				(- 17)
<b>5. Sonstige Verbindlichkeiten</b>				12 836 239,75	12 840
<b>6. Rechnungsabgrenzungsposten</b>				<u>1 259 042,89</u>	<u>1 473</u>
<b>7. Rückstellungen</b>					
a) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen			<u>33 358 102,00</u>		<u>28 637</u>
b) Steuerrückstellungen			-		-
c) andere Rückstellungen			<u>6 858 981,39</u>	40 217 083,39	<u>7 086</u>
<b>8. ....</b>				-	-
<b>9. Nachrangige Verbindlichkeiten</b>				<u>15 000 000,00</u>	<u>15 000</u>
<b>10. Genussrechtskapital</b>				-	-
darunter: vor Ablauf von zwei Jahren fällig	-				(-)
<b>11. Fonds für allgemeine Bankrisiken</b>				<u>231 803 569,00</u>	<u>210 204</u>
darunter: Sonderposten n. § 340e Abs. 4 HGB	<u>2 903 569,00</u>				(- 2 904)
<b>12. Eigenkapital</b>					
a) Gezeichnetes Kapital			<u>34 717 950,00</u>		<u>34 831</u>
b) Kapitalrücklage			-		-
c) Ergebnisrücklagen					
ca) gesetzliche Rücklage		<u>26 155 000,00</u>			<u>24 705</u>
cb) andere Ergebnisrücklagen		<u>90 900 000,00</u>			<u>89 300</u>
cc)		-	117 055 000,00		-
d) Bilanzgewinn			<u>2 423 349,74</u>	154 196 299,74	<u>2 401</u>
<b>Summe der Passiva</b>				<u>5 561 917 158,15</u>	<u>5 499 933</u>
<b>1. Eventualverbindlichkeiten</b>					
a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechseln			-		-
b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen			<u>24 075 982,36</u>		<u>23 239</u>
c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten			-	24 075 982,36	-
<b>2. Andere Verpflichtungen</b>					
a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften			-		-
b) Platzierungs- und Übernahmeverpflichtungen			-		-
c) Unwiderrufliche Kreditzusagen			<u>172 667 763,28</u>	<u>172 667 763,28</u>	<u>138 665</u>
darunter: Lieferverpflichtungen aus zinsbezogenen Termingeschäften	-				(-)

## 2. Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 01.01. bis 31.12.2018

	EUR	EUR	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr TEUR
<b>1. Zinserträge aus</b>					
a) Kredit- und Geldmarktgeschäften		<u>47 828 854,06</u>			<u>47 156</u>
b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen		<u>12 574 734,30</u>	<u>60 403 588,36</u>		<u>15 670</u>
darunter: in a) und b) angefallene negative Zinsen	<u>547 722,69</u>				<u>( 2 015)</u>
<b>2. Zinsaufwendungen</b>			<u>-12 215 301,37</u>	<u>48 188 286,99</u>	<u>-14 604</u>
darunter: aus Aufzinsung von Rückstellungen	<u>-64 892,00</u>				<u>( -92)</u>
darunter: erhaltene negative Zinsen	<u>2 243 093,08</u>				<u>( 315)</u>
<b>3. Laufende Erträge aus</b>					
a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren			<u>18 596 876,92</u>		<u>18 707</u>
b) Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften			<u>383 690,99</u>		<u>373</u>
c) Anteilen an verbundenen Unternehmen			<u>456 401,31</u>	<u>19 436 969,22</u>	<u>670</u>
<b>4. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen</b>				-	-
<b>5. Provisionserträge</b>			<u>21 845 106,64</u>		<u>20 666</u>
<b>6. Provisionsaufwendungen</b>			<u>-2 794 545,50</u>	<u>19 050 561,14</u>	<u>-2 255</u>
<b>7. Nettoertrag des Handelsbestands</b>				<u>3 783 712,57</u>	<u>5 026</u>
<b>8. Sonstige betriebliche Erträge</b>				<u>1 135 102,59</u>	<u>1 459</u>
darunter: aus der Abzinsung von Rückstellungen			-		<u>( 70)</u>
<b>9. ....</b>				-	-
<b>10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen</b>					
a) Personalaufwand					
aa) Löhne und Gehälter		<u>-17 809 783,59</u>			<u>-17 450</u>
ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung		<u>-8 652 407,88</u>	<u>-26 462 191,47</u>		<u>-8 356</u>
darunter: für Altersversorgung	<u>-5 696 718,18</u>				<u>( -5 115)</u>
b) andere Verwaltungsaufwendungen			<u>-13 980 278,10</u>	<u>-40 442 469,57</u>	<u>-14 292</u>
<b>11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen</b>				<u>-1 455 576,41</u>	<u>-1 579</u>
<b>12. Sonstige betriebliche Aufwendungen</b>				<u>-810 953,91</u>	<u>-1 099</u>
darunter: aus der Aufzinsung von Rückstellungen		<u>-252 458,00</u>			<u>( -241)</u>
<b>13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft</b>			<u>-9 349 696,99</u>		<u>-4 518</u>
<b>14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft</b>				<u>-9 349 696,99</u>	-
<b>15. Abschreibungen u. Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere</b>				-	<u>-1 449</u>
<b>16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren</b>			<u>538 985,25</u>	<u>538 985,25</u>	-
<b>17. Aufwendungen aus Verlustübernahme</b>				-	-
<b>18. ....</b>				-	-
<b>19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit</b>				<u>40 074 920,88</u>	<u>44 125</u>
<b>20. Außerordentliche Erträge</b>				-	-
<b>21. Außerordentliche Aufwendungen</b>				-	-
<b>22. Außerordentliches Ergebnis</b>				-	<u>( -)</u>
<b>23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag</b>			<u>-13 912 852,50</u>		<u>-15 203</u>
<b>24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen</b>			<u>-107 309,79</u>	<u>-14 020 162,29</u>	<u>-109</u>
<b>24a. Zuführung zum Fonds für allgemeine Bankrisiken</b>				<u>-21 600 000,00</u>	<u>-24 400</u>
<b>25. Jahresüberschuss</b>				<u>4 454 758,59</u>	<u>4 413</u>
<b>26. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr</b>				<u>18 591,15</u>	<u>38</u>
				<u>4 473 349,74</u>	<u>4 451</u>
<b>27. Entnahmen aus Ergebnisrücklagen</b>					
a) aus der gesetzlichen Rücklage			-		-
b) aus anderen Ergebnisrücklagen			-		-
				<u>4 473 349,74</u>	<u>4 451</u>
<b>28. Einstellungen in Ergebnisrücklagen</b>					
a) in die gesetzliche Rücklage		<u>-450 000,00</u>			<u>-450</u>
b) in andere Ergebnisrücklagen		<u>-1 600 000,00</u>	<u>-2 050 000,00</u>		<u>-1 600</u>
<b>29. Bilanzgewinn</b>				<u>2 423 349,74</u>	<u>2 401</u>

### 3. ANHANG

#### A. Allgemeine Angaben

- Die LIGA Bank eG, Regensburg, ist beim Amtsgericht Regensburg unter der Genossenschaftsregister-Nummer 566 eingetragen.

Der Jahresabschluss wurde nach den für Kreditinstitute geltenden Vorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) und der Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute und Finanzdienstleistungsinstitute (RechKredV) aufgestellt. Die Gliederung der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung richtet sich nach den vorgeschriebenen Formblättern.

Die Bilanz wurde unter teilweiser Verwendung des Jahresergebnisses aufgestellt.

#### B. Erläuterungen zu den Bilanzierungs-, Bewertungs- und Umrechnungsmethoden

- Die Bewertung der Vermögensgegenstände und Schulden entspricht den allgemeinen Bewertungsvorschriften der §§ 252 ff. HGB unter Berücksichtigung der für Kreditinstitute geltenden Sonderregelungen (§§ 340 ff. HGB).
- Bei der Aufstellung der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung wurden im Einzelnen folgende Bilanzierungs-, Bewertungs- und Umrechnungsmethoden angewandt:

##### Forderungen

Die Forderungen an Kreditinstitute und Kunden wurden mit dem Nennwert angesetzt, wobei der Unterschiedsbetrag zwischen dem höheren/niedrigeren Nennwert und dem niedrigeren/höheren Auszahlungsbetrag im passiven/aktiven Rechnungsabgrenzungsposten enthalten ist. Der Unterschiedsbetrag wird zeitanteilig über die Laufzeit aufgelöst. Die in den Forderungen an Kunden enthaltenen Bonitätsrisiken haben wir durch die Bildung von Einzelwertberichtigungen und un versteuerten Pauschalwertberichtigungen in ausreichender Höhe abgedeckt. Die Ermittlung der un versteuerten Pauschalwertberichtigungen erfolgte in Anlehnung an den Erlass der Finanzverwaltung auf Grundlage der Ausfallmethode. Zur Sicherung gegen die besonderen Risiken des Geschäftszweiges haben wir ferner Vorsorgereserven gemäß § 340f HGB im Bestand.

##### Wertpapiere

Die Bewertung des gesamten Wertpapierbestandes erfolgte nach den Grundsätzen des strengen Niederstwertprinzips mit ihren Anschaffungskosten bzw. mit dem niedrigeren Börsen- oder Marktpreis oder dem niedrigeren beizulegenden Zeitwert.

Im Geschäftsjahr erfolgten Umwidmungen vom Anlagevermögen in die Liquiditätsreserve und umgekehrt. Auch die wie Anlagevermögen behandelten Wertpapiere wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet. Bei den wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren wurden Anschaffungskosten über pari durch anteilige Abschreibungen des Agios an den niedrigeren Einlösungskurs angepasst.

##### Strukturierte Finanzinstrumente

Strukturierte Finanzinstrumente, die aufgrund eines eingebetteten derivativen Finanzinstruments wesentlich erhöhte oder zusätzliche (andersartige) Chancen oder Risiken im Vergleich zum Basisinstrument aufweisen, haben wir nicht im Bestand. Eine getrennte Bilanzierung ist daher nicht erforderlich und erfolgt jeweils als einheitlicher Vermögensgegenstand.

##### Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften sowie Anteile an verbundenen Unternehmen

Die Beteiligungen und die Geschäftsguthaben bei Genossenschaften, sowie die Anteile an verbundenen Unternehmen wurden zu Anschaffungskosten bzw. nach dem strengen Niederstwertprinzip bilanziert.

##### Treuhandvermögen

Die Bewertung des Treuhandvermögens erfolgte zum Nennwert.

## **Immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen**

Die Bewertung der immateriellen Anlagewerte und Sachanlagen erfolgte zu Anschaffungskosten/Herstellungskosten und, soweit abnutzbar, vermindert um planmäßige Abschreibungen nach der linearen Methode.

Den planmäßigen Abschreibungen liegen die der geschätzten wirtschaftlichen Nutzungsdauer entsprechenden Abschreibungssätze zugrunde, die sich grundsätzlich an den von der Finanzverwaltung veröffentlichten Abschreibungstabellen bzw. der AfA Tabelle für den Wirtschaftszweig "Kreditwirtschaft" orientieren.

In früheren Jahren zulässigerweise in die Handelsbilanz übernommene Sonderabschreibungen nach dem Steuerrecht wurden beibehalten.

Geringwertige Wirtschaftsgüter bis 800 EUR werden als sofort abziehbare Betriebsausgaben behandelt.

## **Sonstige Vermögensgegenstände**

Sonstige Vermögensgegenstände wurden zum Nennwert oder zu Anschaffungskosten unter Beachtung des strengen Niederstwertprinzips bewertet.

Unter den sonstigen Vermögensgegenständen werden Ansprüche aus Lebensversicherungsverträgen ausgewiesen. Diese werden mit dem von den Versicherungsgesellschaften mitgeteilten Zeitwert (Aktivierungswert) angesetzt.

## **Latente Steuern**

Zwischen den handelsrechtlichen Wertansätzen von Vermögensgegenständen, Schulden und Rechnungsabgrenzungsposten und ihren steuerlichen Wertansätzen bestehen zeitliche oder quasi-permanente Differenzen, die sich in späteren Geschäftsjahren voraussichtlich abbauen.

Bei einer Gesamtdifferenzbetrachtung errechnet sich ein aktiver Überhang von latenten Steuern, der in Ausübung des Wahlrechts nach § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB nicht angesetzt wurde.

Der Berechnung der Steuerlatenzen wurde ein Steuersatz von 30,88 % zugrunde gelegt.

Aktive Steuerlatenzen bestehen insbesondere in den Positionen Forderungen an Kunden, Wertpapiere und Rückstellungen.

## **Verbindlichkeiten**

Die Passivierung der Verbindlichkeiten erfolgte zum jeweiligen Erfüllungsbetrag.

## **Treuhandverbindlichkeiten**

Die Bewertung der Treuhandverbindlichkeiten erfolgte zum Erfüllungsbetrag, der mit dem Nennwert der Verpflichtung übereinstimmt.

## **Rückstellungen**

Rückstellungen wurden in Höhe des Erfüllungsbetrages gebildet, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist. Sie berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewissen Verpflichtungen. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr wurden gemäß § 253 Abs. 2 HGB mit dem Rechnungszins der Rückstellungsabzinsungsverordnung (RückAbzinsV) abgezinst.

Der Belastung aus Einlagen mit steigender Verzinsung und für Zuschläge sowie sonstige, über den Zins hinausgehende Vorteile für Einlagen, wurde durch Rückstellungsbildung in angemessenem Umfang Rechnung getragen.

Den Pensionsrückstellungen liegen versicherungsmathematische Berechnungen auf Basis der "Richttafeln 2018 G" (Prof. Dr. Klaus Heubeck) zugrunde. Die Verpflichtungen aus Anwartschaften auf Pensionen werden mittels Anwartschaftsbarwertverfahren angesetzt. Laufende Rentenverpflichtungen und Altersversorgungsverpflichtungen gegenüber ausgeschiedenen Mitarbeitern sind mit dem Barwert bilanziert.

Als Lohn- und Gehaltstrend für die Pensionsrückstellungen und ähnliche Verpflichtungen werden 2,00 % (Vorjahr 2,10 %) und als Rententrend 1,50 % (Vorjahr 1,50 %) angenommen.

Die Abzinsung der Pensionsrückstellungen und ähnlichen Verpflichtungen erfolgte unter Annahme einer Restlaufzeit von 15 Jahren (Vereinfachungsregel) mit dem durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen zehn Jahre auf Basis des von der Deutschen Bundesbank per Dezember 2018 ermittelten Zinssatzes von 3,21 %.

Im Vergleich zu einer Abzinsung mit einem entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Jahre ergibt sich ein Unterschiedsbetrag von 8 568 955 EUR.

Erfolgswirkungen aus einer Änderung des Diskontierungssatzes im Zusammenhang mit den Pensionsrückstellungen werden im Personalaufwand gezeigt.

Eine Deckungslücke für mittelbare Pensionsverpflichtungen (LIGA Unterstützungsverein e.V.) besteht nicht.

Im Übrigen wurden für ungewisse Verbindlichkeiten Rückstellungen in angemessener Höhe gebildet.

## **Verlustfreie Bewertung der zinsbezogenen Geschäfte des Bankbuchs**

Die Finanzinstrumente des Zinsbuchs (einschließlich derivativer Steuerungsinstrumente der Aktiv/Passiv-Steuerung) werden im Rahmen einer Gesamtbetrachtung aller zinstragenden bilanziellen und außerbilanziellen Positionen des Bankbuchs nach Maßgabe von IDW RS BFA 3 n. F. verlustfrei bewertet. Hierbei werden die zinsinduzierten Barwerte den Buchwerten gegenübergestellt und von dem positiven Überschuss die Risiko- und Bestandsverwaltungskosten abgezogen. Für einen danach eventuell verbleibenden Verlustüberhang wird eine Drohverlustrückstellung gebildet, die unter den anderen Rückstellungen ausgewiesen wird. Nach dem Ergebnis der Berechnungen zum 31.12.2018 war keine Rückstellung zu bilden.

## **Vermerke unter dem Bilanzstrich**

Im Rahmen der üblichen Geschäftstätigkeit übernehmen wir regelmäßig Bürgschaften.

Dabei ist es für uns erforderlich, Zahlungen an den Begünstigten zu leisten, wenn ein anderer seinen Verpflichtungen nicht nachkommt oder Leistungen nicht vertragsgemäß erfüllt. Der Umfang der übernommenen Verpflichtungen ist aus den Angaben unter dem Bilanzstrich ersichtlich.

Die dargestellten Beträge zeigen nicht die künftig aus diesen Verträgen zu erwartenden Zahlungsströme, da die Mehrzahl der Eventualverbindlichkeiten ohne Inanspruchnahme auslaufen.

Die unwiderruflichen Kreditzusagen zum 31. Dezember 2018 in Höhe von 172 667 763,28 EUR betreffen Zusagen von Buchkrediten an Nichtbanken und Zusagen aus Zeichnungsscheinen Fonds.

Wir gewähren unwiderrufliche Kreditzusagen, um den Finanzierungsbedürfnissen unserer Kunden zu entsprechen.

Unwiderrufliche Kreditzusagen umfassen die nicht in Anspruch genommenen Anteile der gewährten Zusagen, welche nicht durch uns widerrufen werden können.

Die Kreditzusagen werden mit dem Nominalbetrag gezeigt.

Die unwiderruflichen Kreditzusagen werden bei der Überwachung der Kreditrisiken berücksichtigt.

Im Rahmen des Risikomanagementprozesses wird vor dem verbindlichen Eingehen sowie während der Laufzeit einer Verpflichtung das Risiko aus der Inanspruchnahme für Eventualverbindlichkeiten und Andere Verpflichtungen eingeschätzt. Dabei ist im Wesentlichen die Bonität des Auftraggebers bzw. Kreditnehmers ausschlaggebend. Im Falle der Verschlechterung der Bonität, die den Ausgleich der Inanspruchnahme ganz oder teilweise nicht mehr erwarten lässt, werden Rückstellungen gebildet.

## **Derivative Finanzinstrumente**

Derivative Finanzinstrumente dienen überwiegend der Absicherung bilanzieller oder außerbilanzieller Posten. Sofern die erforderlichen Voraussetzungen nach § 254 HGB vorliegen, wurden Bewertungseinheiten gebildet.

Die zur Absicherung des allgemeinen Zinsänderungsrisikos abgeschlossenen derivativen Geschäfte wurden in die Gesamtbetrachtung des Zinsbuchs einbezogen und waren somit nicht gesondert zu bewerten.

Derivate, die nicht in Bewertungseinheiten oder die Aktiv-Passiv-Steuerung einbezogen sind, werden nach dem Grundsatz des Imparitäts- und Realisationsprinzips einzeln bewertet.

## **Zinserträge/Zinsaufwendungen**

Negative Zinsen aus Aktivgeschäften werden im Zinsertrag erfasst (Reduktion des Zinsertrags). Negative Zinsen aus Passivgeschäften werden im Zinsaufwand erfasst (Reduktion des Zinsaufwands).

Im Falle von Zinsswaps zur Aktiv-Passiv-Steuerung werden die Zahlungsströme je Swapvertrag verrechnet und der verbleibende Saldo vorzeichengerecht als Zinsertrag bzw. -aufwand ausgewiesen. Entsteht im Falle negativer Zinsen saldiert bzw. aufsummiert Zinsaufwand so wird dieser, andernfalls ein Zinsertrag ausgewiesen. Ein gesonderter Ausweis dieser negativen Zinsen wird nicht vorgenommen. Bei Zinsswaps in Bewertungseinheiten nach § 254 HGB werden die erhaltenen oder geleisteten Zinszahlungen jeweils in dem Zinsertrags- bzw. -aufwandsposten ausgewiesen, in dem auch die Zinserträge bzw. -aufwendungen des betreffenden Grundgeschäftes erfasst werden.

## **Währungsumrechnung**

Posten, denen Beträge zugrunde liegen, die auf fremde Währung lauten oder ursprünglich auf fremde Währung lauten, wurden auf Euro wie folgt umgerechnet:

Auf fremde Währung lautende Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten haben wir gem. § 340h HGB i. V. m. § 256a HGB mit dem Devisenkassamittelkurs umgerechnet.

Die sich aus der Währungsumrechnung ergebenden Aufwendungen wurden in der Gewinn- und Verlustrechnung berücksichtigt.

Soweit die Anforderungen an eine besondere Deckung vorlagen bzw. bei Restlaufzeiten bis zu einem Jahr wurden die Umrechnungsbeträge vereinnahmt. Eine besondere Deckung gemäß § 340h HGB sehen wir als gegeben an, soweit eine Identität von Währung, Betrag und Fälligkeit der gegenläufigen Geschäfte vorliegt. Bei Anwendung der besonderen Deckung ist Fristenkongruenz gegeben.

### C. Entwicklung des Anlagevermögens

(volle EUR)

	Anschaffungs-/Herstellungskosten 01.01.	Zugänge	Umbuchungen (+/-)	a) Abgänge b) Zuschüsse	Anschaffungs-/Herstellungskosten am Bilanzstichtag	Buchwerte am Bilanzstichtag	Buchwerte Vorjahr
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Immaterielle Anlagewerte	972 662	156 219	-	a) 3 974 b) -	1 124 907	168 522	136 675
Sachanlagen							
a) Grundstücke und Gebäude	51 968 313	-	-	a) - b) -	51 968 313	13 267 826	14 124 380
b) Betriebs- und Geschäftsausstattung	12 242 530	335 544	-	a) 545 148 b) -	12 032 926	1 918 895	2 059 801
a	65 183 505	491 763	-	a) 549 122 b) -	65 126 146	15 355 243	16 320 856
	Abschreibungen (kumuliert) 01.01.	Änderung der kumulierten Abschreibungen aufgrund Zugängen (ohne Abschreibungen Geschäftsjahr) (+)	Änderung der kumulierten Abschreibungen aufgrund Abgängen (-)	Änderung der kumulierten Abschreibungen aufgrund Umbuchungen (+/-)	Abschreibungen Geschäftsjahr	Zuschreibungen Geschäftsjahr	Abschreibungen (kumuliert) am Bilanzstichtag
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Immaterielle Anlagewerte	835 987	-	3 974	-	124 372	-	956 385
Sachanlagen							
a) Grundstücke und Gebäude	37 843 933	-	-	-	856 554	-	38 700 487
b) Betriebs- und Geschäftsausstattung	10 182 729	-	543 348	-	474 650	-	10 114 031
a	48 862 649	-	547 322	-	1 455 576	-	49 770 903
	Anschaffungskosten 01.01.	Veränderungen (saldiert)			Buchwerte am Bilanzstichtag		
	EUR	EUR			EUR		
Wertpapiere des Anlagevermögens	850 771 438	-597 863 490			252 907 948		
Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften	19 064 562	-			19 064 562		
Anteile an verbundenen Unternehmen	14 815 360	-2 301			14 813 059		
b	884 651 360	-597 865 791			286 785 569		
Summe a und b	949 834 865				302 140 812		

Bei den Wertpapieren des Anlagevermögens erfolgten im Geschäftsjahr Umwidmungen vom Anlagevermögen in die Liquiditätsreserve und umgekehrt.

## D. Erläuterungen zur Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung

### I. Bilanz

- In den Forderungen an Kreditinstitute sind 175 153 651 EUR Forderungen an die zuständige genossenschaftliche Zentralbank enthalten.
- Die in der Bilanz ausgewiesenen Forderungen haben folgende Restlaufzeiten:

	bis drei Monate EUR	mehr als drei Monate bis ein Jahr EUR	mehr als ein Jahr bis fünf Jahre EUR	mehr als fünf Jahre EUR
Andere Forderungen an Kreditinstitute (A 3b) (ohne Bausparguthaben)	3 101 298	5 000 000	34 000 000	340 000 000
Forderungen an Kunden (A 4)	39 853 520	97 055 963	553 564 612	1 306 132 182

In den Forderungen an Kunden sind 22 142 279 EUR Forderungen mit unbestimmter Laufzeit enthalten. Die Zinsabgrenzung wurde aus Vereinfachungsgründen dem ersten Restlaufzeitenband zugeordnet.

- Von den in der Bilanz ausgewiesenen Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren werden im auf den Bilanzstichtag folgenden Geschäftsjahr 347 224 581 EUR fällig.
- In den Forderungen und Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren sind folgende Beträge enthalten, die auch Forderungen an verbundene Unternehmen oder Beteiligungsunternehmen sind:

	Forderungen an Beteiligungsunternehmen	
	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
Forderungen an Kreditinstitute (A 3)	175 153 651	389 977 183
Forderungen an Kunden (A 4)	1 411	11 557
Schuldverschreibungen u. andere festverzinsliche Wertpapiere (A 5)	11 071 099	11 040 738

	Forderungen an verbundene Unternehmen	
	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
Forderungen an Kunden (A 4)	944 115	1 298 189

- Wir halten Anteile an Sondervermögen (§ 1 Abs. 10 KAGB) und Anlageaktien an Investmentaktiengesellschaften mit veränderlichem Kapital (§§ 108 bis 123 KAGB) sowie vergleichbaren EU-Investmentvermögen oder vergleichbaren ausländischem Investmentvermögen von mehr als 10 %:

Anlageziele	Buchwert EUR	Zeitwert EUR	Differenzen (Zeitwert/ Buchwert) EUR	Erhaltene Ausschüttungen EUR	Tägliche Rückgabe Ja / Nein
Wertsicherung	<u>6.813.867</u>	<u>6.813.867</u>	-	-	Nein
Renditeerwartung	<u>9.984.321</u>	<u>9.984.321</u>	-	<u>331.832</u>	Nein
Wertsicherung bzw. Wachstum	<u>739.745.366</u>	<u>790.113.260</u>	<u>50.367.894</u>	<u>14.164.853</u>	Nein

- Die Genossenschaft besitzt folgende Beteiligungen an anderen Unternehmen, mit denen ein Konzernverhältnis besteht:

Name und Sitz	Anteil am Gesellschaftskapital		Eigenkapital der Gesellschaft		Ergebnis des letzten vorliegenden Jahresabschlusses	
	%	Jahr	EUR	Jahr	EUR	
a) LIGA Gassenhuber Versicherungsagentur GmbH, Grünwald	74,90	2017	684 348	2017	959 348	
b) DOMUS AG, Regensburg	100,00	2017	1 214 064	2017	86 009	

Ein Konzernabschluss wurde nicht aufgestellt, weil aufgrund untergeordneter Bedeutung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage (§ 290 Abs. 5 HGB i.V.m. § 296 Abs. 2 HGB) auf die Aufstellung verzichtet werden konnte.

Daneben besitzt die Genossenschaft folgende weitere Beteiligungen an anderen Unternehmen:

Name und Sitz	Anteil am Gesellschaftskapital		Eigenkapital der Gesellschaft		Ergebnis des letzten vorliegenden Jahresabschlusses	
	%	Jahr	EUR	Jahr	EUR	
a) DZ Bank AG, Frankfurt am Main (Einzelabschluss)	0,03	2017	10 504 000 000	2017	570 000 000	
b) Beteiligungs AG der bayerischen Volksbanken, Pöcking	3,58	2017	232 305 033	2017	7 408 902	
c) Bayerische Beteiligungsgesellschaft an der FIDUCIA, GmbH & Co. KG, Beilngries	1,60	2017	53 941 958	2017	1 157 524	
d) Echter Würzburg, Fränkische Gesellschaftsdruckerei und Verlag GmbH, Würzburg	0,50	2017	1 692 961	2017	-76 435	
e) FIDUCIA & GAD IT AG, Frankfurt am Main (Einzelabschluss)	-	2017	447 210 655	2017	20 643 573	

- In folgenden Posten sind enthalten:

	börsenfähig	börsennotiert	nicht börsennotiert	nicht mit dem Niederstwert bewertete börsenfähige Wertpapiere
	EUR	EUR	EUR	EUR
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere (A 5)	1 895 088 494	1 839 328 977	55 759 517	-
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere (A 6)	112 341 231	-	112 341 231	-

- Die in der Bilanz ausgewiesenen Treuhandgeschäfte betreffen ausschließlich Treuhandkredite.

In den Sachanlagen sind enthalten:	EUR
- Im Rahmen der eigenen Tätigkeit genutzte Grundstücke und Bauten	13 244 159
- Betriebs- und Geschäftsausstattung	1 918 895

Im Posten Sonstige Vermögensgegenstände sind folgende wesentliche Einzelbeträge enthalten:	EUR
Versicherungsanlagen Bayern-Versicherung Lebensversicherung Aktiengesellschaft	58 755 475
Versicherungsanlagen Allianz Lebensversicherungs-AG	23 547 254

- Im aktiven Rechnungsabgrenzungsposten sind 6 729 522 EUR Agiobeträge auf Forderungen (Vorjahr: 172 257 EUR) und 65 646 EUR Disagiobeträge aus aufgenommenen Verbindlichkeiten (Vorjahr: 46 672 EUR) enthalten. Der Anstieg bei den Agiobeträgen im Vergleich zum Vorjahr ist auf den Abschluss von Schuldscheindarlehen über Pari zurückzuführen.
- In folgenden Posten und Unterposten der Aktivseite sind Vermögensgegenstände, für die eine Nachrangklausel besteht, enthalten:

Posten - Unterposten	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
A 3 Forderungen gegenüber Kreditinstituten	<u>19 531 804</u>	<u>19 531 804</u>
A 5 Festverzinsliche Wertpapiere	<u>1 008 976</u>	<u>997 793</u>

- In den Vermögensgegenständen sind Fremdwährungsposten im Gegenwert von 4 603 084 EUR enthalten.
- In den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind 126 868 365 EUR Verbindlichkeiten gegenüber der zuständigen genossenschaftlichen Zentralbank enthalten.
- Die in der Bilanz ausgewiesenen Verbindlichkeiten weisen folgende Restlaufzeiten auf:

	bis drei Monate EUR	mehr als drei Monate bis ein Jahr EUR	mehr als ein Jahr bis fünf Jahre EUR	mehr als fünf Jahre EUR
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist (P 1b)	5 174 712	6 735 266	277 203 174	81 938 382
Spareinlagen mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten (P 2ab)	1 120 193	67 445 491	51 020 116	1 015 436
Andere Verbindlichkeiten gegenüber Kunden mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist (P 2bb)	449 011 399	17 082 977	45 323 770	74 780 881

Die Zinsabgrenzung wurde aus Vereinfachungsgründen dem ersten Restlaufzeitenband zugeordnet.

Von den begebenen Schuldverschreibungen werden im auf den Bilanzstichtag folgenden Jahr 7 252 906 EUR fällig.

- Im Posten Sonstige Verbindlichkeiten sind folgende wesentliche Einzelbeträge enthalten:

	EUR
Erhaltene Optionsprämien	<u>10 963 335</u>
- Im passiven Rechnungsabgrenzungsposten sind Disagiobeträge, die bei der Ausreichung von Forderungen in Abzug gebracht wurden, im Gesamtbetrag von 17 480 EUR (Vorjahr: 22 128 EUR) enthalten.
- In den Rückstellungen ist eine Drohverlustrückstellung aus der Einzelbewertung eines Constant Maturity Swaps in Höhe von 81 653,11 EUR enthalten. Der Ausweis der entsprechenden Aufwendungen aus der Zuführung dieser Drohverlustrückstellung erfolgte unter dem Posten E 13 Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft.

- Angaben zum Posten Nachrangige Verbindlichkeiten:  
Im Geschäftsjahr fielen Aufwendungen in Höhe von 615 000 EUR an.

Mittelaufnahmen, die 10 % des Gesamtbetrages der nachrangigen Verbindlichkeiten übersteigen, erfolgten zu folgenden Bedingungen:

Betrag	Währung	Zinssatz	Fälligkeit
10 000 000	EUR	4,00	1.4.2019
5 000 000	EUR	4,30	2.9.2019

Eine vorzeitige Rückzahlungsverpflichtung ist ausgeschlossen. Die Nachrangigkeit der Verbindlichkeit ist wie folgt geregelt:

Die aufgeführten Verbindlichkeiten sind im Falle der Insolvenz oder der Liquidation der Bank erst nach Befriedigung aller nicht nachrangigen Gläubiger zurückzuzahlen.

Für die nachrangigen Verbindlichkeiten gelten die folgenden wesentlichen Bedingungen:

Die Laufzeit der nachrangigen Verbindlichkeiten beträgt 10 Jahre. Die nachrangigen Verbindlichkeiten erfüllen die Anforderungen an das Ergänzungskapital (Art. 62 ff CRR) nicht mehr. Nicht als Ergänzungskapital anererkennungsfähige nachrangige Verbindlichkeiten werden im Rahmen der Übergangsregelung (Art. 484 ff. CRR) berücksichtigt.

- In den nachstehenden Verbindlichkeiten sind folgende Beträge enthalten, die auch Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen oder Beteiligungsunternehmen sind:

	Verbindlichkeiten gegenüber Beteiligungsunternehmen	
	Geschäftsjahr	Vorjahr
	EUR	EUR
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (P 1)	126 868 365	124 331 836
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden (P 2)	472 947	669 401

	Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	
	Geschäftsjahr	Vorjahr
	EUR	EUR
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden (P 2)	2 255 863	1 145 171

- Die unter dem Passivposten Gezeichnetes Kapital ausgewiesenen Geschäftsguthaben gliedern sich wie folgt:

	EUR
Geschäftsguthaben	
a) der verbleibenden Mitglieder	34 175 200
b) der ausscheidenden Mitglieder	537 800
c) aus gekündigten Geschäftsanteilen	4 950
Rückständige fällige Pflichteinzahlungen auf Geschäftsanteile	EUR -

- Die Ergebnisrücklagen haben sich im Geschäftsjahr wie folgt entwickelt:

	Gesetzliche Rücklage EUR	Andere Rücklagen EUR
Stand 1. Januar 2018	<u>24 705 000</u>	<u>89 300 000</u>
Einstellungen		
- aus Bilanzgewinn des Vorjahres	<u>1 000 000</u>	-
- aus Jahresüberschuss des Geschäftsjahres	<u>450 000</u>	<u>1 600 000</u>
Stand 31. Dezember 2018	<u><u>26 155 000</u></u>	<u><u>90 900 000</u></u>

Der Vorstand schlägt vor, den Jahresüberschuss unter Einbeziehung eines Gewinnvortrages, sowie nach den im Jahresabschluss ausgewiesenen Einstellungen in die Rücklagen (Vorwegzuweisungen 450 000 EUR und 1 600 000 EUR) wie folgt zu verwenden:

	EUR
4,000 % Dividende auf Geschäftsguthaben	<u>1.382.561,29</u>
Gesetzliche Rücklage	<u>1.000.000,00</u>
Andere Ergebnisrücklagen	<u>0,00</u>
Vortrag auf neue Rechnung	<u>40.788,45</u>
Insgesamt	<u><u>2.423.349,74</u></u>

- Mit Feststellung dieses Jahresabschlusses können nicht realisierte Reserven i. S. v. § 10 Abs. 2b Satz 1 Nr. 6 und Nr. 7 KWG a. F. im Rahmen der Übergangsregelungen nach Art. 484 ff. CRR den Eigenmittel zugerechnet werden (maximal in Höhe von 25 537 TEUR).
- In Bezug auf die Gesamttätigkeit der Bank
  - sind die folgenden Anderen Verpflichtungen (Vermerkposten 2 unter dem Bilanzstrich) von wesentlicher Bedeutung:

Art der Verbindlichkeit	EUR
Zusagen aus Zeichnungsscheinen Fonds (Fondsgesellschaften)	<u>49 367 313</u>
Zusagen gegenüber zwei Kreditnehmern	<u>23 898 900</u>

- In den Schulden und Eventualverbindlichkeiten sind Fremdwährungsposten im Gegenwert von 6 781 890 EUR enthalten.
- Der aus der Neuregelung zur Bewertung von mittelbaren und unmittelbaren Altersversorgungsverpflichtungen nach § 253 Abs. 6 HGB ausschüttungsgesperrte Betrag liegt bei 8 568 955 EUR.

- Die nachfolgende Tabelle gibt einen Überblick über die gebildeten Bewertungseinheiten :

		Micro-Hedges EUR	Portfolio- Hedges EUR	Macro- Hedges EUR	Summe EUR
<b>Vermögensgegenstände</b>					
Schuldverschreibungen/ Schuldscheindarlehen	Zinsrisiko	70.000.000	-	-	70.000.000
Summe Vermögensgegenstände		70.000.000	-	-	70.000.000
<b>Schulden</b>					
Verbriefte Verbindlichkeiten/ Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	Zinsrisiko	357.200.000	-	-	357.200.000
Summe Schulden		357.200.000	-	-	357.200.000
Gesamtsumme		427.200.000	-	-	427.200.000

Die bilanzielle Abbildung der wirksamen Teile der gebildeten Bewertungseinheiten erfolgte nach der Einfrierungsmethode.

Bei den gebildeten Bewertungseinheiten handelt es sich um perfekte Micro Hedges. Zur Messung der Wirksamkeit wird daher die "Critical Term Match"-Methode angewandt. Die Grund- und Sicherungsgeschäfte stimmen in allen wesentlichen bewertungsrelevanten Geschäftsmerkmalen überein. Somit kann keine wesentliche Ineffektivität vorliegen. Auf eine rechnerische Ermittlung der retrospektiven Effektivität zum 31. Dezember 2018 kann somit verzichtet werden.

Die gegenläufigen Wertänderungen haben sich bis zum Bilanzstichtag vollständig ausgeglichen. Sie werden sich voraussichtlich auch künftig weitestgehend über den jeweils dokumentierten Zeitraum, der maximal 4 Jahre und 10 Monate beträgt, ausgleichen.

- Zum Bilanzstichtag bestanden noch nicht abgewickelte Termingeschäfte (§ 36 RechKredV) folgender Art:

**Volumen der nicht zum beizulegenden Zeitwert bilanzierten Derivategeschäfte des Nichthandelsbestands**  
(einschließlich der in Bewertungseinheiten einbezogenen Derivate)

In der nachfolgenden Tabelle sind die am Bilanzstichtag noch nicht abgewickelten Derivategeschäfte (exklusive Stückzinsen), die nicht zum beizulegenden Zeitwert bilanziert wurden (Nichthandelsbestand), zusammengefasst (§ 36 RechKredV bzw. § 285 Nr. 19 HGB). Die Adressenausfallrisiken sind als ungewichtete Kreditrisikoaquivalente entsprechend den aufsichtrechtlichen Eigenkapitalvorschriften angegeben.

Angaben in Mio. EUR	Nominalbetrag Restlaufzeit				Beizulegender Zeitwert	Adressen- risiko
	<= 1 Jahr	> 1 - 5 Jahre	> 5 Jahre	Summe		
<b>Zinsbezogene Geschäfte</b>						
OTC-Produkte						
Zins-Swaps (gleiche Währung)	-	494,8	450,0	944,8	-12,2	11,5
Zinsoptionen - Verkäufe	136,5	207,7	13,0	357,2	-3,5	

Die in vorstehender Tabelle enthaltenen zinsbezogenen Geschäfte dienen ausschließlich der Deckung von Zinsrisiken. Neben den bereits genannten Bewertungseinheiten gem. § 254 HGB (MicroHedges) werden die verbleibenden Sicherungsgeschäfte ausschließlich zur Steuerung des Zinsbuches im Rahmen der Aktiv-/Passivsteuerung eingesetzt. Die Zinsswaps wurden anhand der aktuellen Zinsstrukturkurve zum Bilanzstichtag nach der Barwertmethode bewertet.

Die Optionsrechte wurden anhand anerkannter Optionspreismodelle bewertet (u.a. Bachelier).

Die hierfür erhaltenen Stillhalterprämien in Höhe von 10 963 TEUR sind im Passivposten 5 (Sonstige Verbindlichkeiten) enthalten.

Da die genannten Derivate ausschließlich Sicherungszwecken dienen, stehen den negativen beizulegenden Zeitwerten der Derivate entsprechende positive Wertentwicklungen der abgesicherten Position gegenüber.

Sofern Zinsderivate zur Reduzierung des allgemeinen Zinsänderungsrisikos aller zinstragenden Positionen des Bankbuchs eingesetzt werden, sind sie von einer imparitätischen Einzelbewertung ausgenommen. Die Bewertung dieser derivativen Finanzinstrumente erfolgt im Rahmen einer Gesamtbetrachtung aller zinstragenden Positionen des Bankbuchs nach dem Grundsatz der verlustfreien Bewertung.

Bei den Grundgeschäften wurde das Zinsänderungsrisiko abgesichert.

Nicht in der Tabelle enthalten ist ein Constant Maturity Swap (CMS) mit folgenden Angaben:  
Nominalbetrag 20 000 TEUR mit einer Restlaufzeit > 5 Jahre, Beizulegender Zeitwert -81,7 TEUR und Adressrisiko 300 TEUR. Der CMS wurde zum beizulegenden Zeitwert bewertet.

Darüber hinaus bestehen einheitlich zu bilanzierende strukturierte Produkte. Sie beinhalten Kapitalmarktfloater, Kündigungsrechte des Emittenten bzw. in geringerem Umfang Kreditstrukturen.

- Von den Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten sind durch Übertragung von Vermögensgegenständen gesichert:

Passivposten	Zur Sicherheit übertragene Vermögensgegenstände	Gesamtbetrag in EUR
1b. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	Verpfändung von bankeigenen Wertpapieren	<u>243 877 839</u>
1b. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	Abtretung von Forderungen bzw. Sicherheiten	<u>124 261 379</u>

## II. Gewinn- und Verlustrechnung

- In den Zinserträgen sind 547 723 EUR negative Zinsen aus Einlagen bei der DZ BANK AG enthalten. In den Zinsaufwendungen sind positive Zinsen aus Kundeneinlagen in unserem Haus und aus einem gezielten langfristigen Refinanzierungsgeschäft (GLRG II) in Höhe von 2 243 093 EUR enthalten.
- Dienstleistungen für Verwaltung und Vermittlung, die für die Gesamttätigkeit von wesentlicher Bedeutung sind, wurden erbracht:

für die Vermittlung von Wertpapieren, Vermögensverwaltungen sowie Versicherungs- und Bausparverträgen.

- Wichtige Einzelbeträge, die für die Beurteilung des Jahresabschlusses bzw. der Ertragslage nicht unwesentlich sind, sind enthalten in den Posten:

Sonstige betriebliche Erträge	<u>EUR</u>
Freigewordene Rückstellungen (periodenfremd)	<u>388 176</u>
Mieteinnahmen	<u>450 582</u>
Sonstige betriebliche Aufwendungen	<u>EUR</u>
Aufwendungen aus Lebens- und Rückdeckungsversicherungen (Aktivierungswert)	<u>444 883</u>

- In den Posten der Gewinn- und Verlustrechnung sind folgende periodenfremde Erträge und Aufwendungen enthalten:

	<u>EUR</u>
E2 Zinsaufwendungen - negativer Zinsaufwand Prämie GLRG II Jahr 2017	<u>755 995</u>

## E. Sonstige Angaben

- Im Geschäftsjahr beliefen sich die Gesamtbezüge des Aufsichtsrats auf 112 119 EUR und der früheren Vorstandsmitglieder und deren Hinterbliebenen auf 402 037 EUR. Für die aktiven Mitglieder des Vorstands wurde von der Möglichkeit des § 286 Abs. 4 HGB Gebrauch gemacht.
- Für frühere Mitglieder des Vorstandes und deren Hinterbliebene bestehen zum 31.12.2018 Pensionsrückstellungen in Höhe von 4 504 949 EUR.

- Am Bilanzstichtag betragen die gewährten Vorschüsse und Kredite sowie die eingegangenen Haftungsverhältnisse für

	EUR
Mitglieder des Vorstandes	3 316
Mitglieder des Aufsichtsrates	85 207

- Sonstige finanzielle Verpflichtungen, die für die Beurteilung der Finanzlage von Bedeutung sind, bestehen im Gesamtbetrag von 1 656 773 EUR, davon Verpflichtungen aus Mietverträgen 1 298 071 EUR und aus Leasinggeschäften 358 702 EUR.

Ferner besteht gemäß § 7 der Beitritts- und Verpflichtungserklärung zum institutsbezogenen Sicherungssystem der BVR Institutssicherung GmbH eine Beitragsgarantie gegenüber der BVR-ISG. Diese betrifft Jahresbeiträge zum Erreichen der Zielausstattung bzw. Zahlungsverpflichtungen, Sonderbeiträge und Sonderzahlungen falls die verfügbaren Finanzmittel nicht ausreichen, um die Einleger eines dem institutsbezogenen Sicherungssystem angehörigen CRR-Kreditinstituts im Entschädigungsfall zu entschädigen sowie Auffüllungspflichten nach Deckungsmaßnahmen.

Darüberhinaus bestehen sonstige finanzielle Verpflichtungen, die nicht in der Bilanz enthalten und nicht als Haftungsverhältnisse anzugeben, jedoch für die Beurteilung der Finanzlage von Bedeutung sind, in Form von Garantieverpflichtungen gegenüber der Sicherungseinrichtung des Bundesverbandes der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e. V. (Garantieverbund) in Höhe von 8 371 256 EUR.

- Gemäß Teil 8 der CRR (Art. 435 bis 455) offenzulegende Inhalte sind zum Teil im Lagebericht enthalten. Wir beabsichtigen die weiteren Angaben in einem separaten Offenlegungsbericht zu machen und auf unserer Homepage zu veröffentlichen.

- Die Zahl der im Jahr 2018 durchschnittlich beschäftigten Arbeitnehmer betrug:

	<u>Vollzeitbeschäftigte</u>	<u>Teilzeitbeschäftigte</u>
Kaufmännische Mitarbeiter	208,25	103,50
Gewerbliche Mitarbeiter	2,00	1,00
	210,25	104,50

Außerdem wurden durchschnittlich      -      Auszubildende beschäftigt.

- Mitgliederbewegung

		Zahl der Mitglieder	Anzahl der Geschäftsanteile	Haftsummen EUR
Anfang	2018	8 896	688 835	34 441 750
Zugang	2018	38	6 352	317 600
Abgang	2018	205	11 683	584 150
Ende	2018	8 729	683 504	34 175 200

Die Geschäftsguthaben der verbleibenden Mitglieder haben sich im Geschäftsjahr vermindert um

EUR           266 550

Die Haftsummen haben sich im Geschäftsjahr vermindert um

EUR           266 550

Höhe des Geschäftsanteils EUR           50

Höhe der Haftsumme EUR           50

Max. je Mitglied EUR                   -

- Name und Anschrift des zuständigen Prüfungsverbandes:  
Genossenschaftsverband Bayern e.V.  
Türkenstraße 22 - 24  
80333 München
- Mitglieder des Vorstands:  
Jörg Peter Nitschmann, Vorstandsvorsitzender, Geschäftsleiter  
Winfried Lachner, Vorstandsmitglied, Geschäftsleiter  
Andrea Hoffmann, stellv. Vorstandsmitglied, Geschäftsleiterin
- Mitglieder des Aufsichtsrats:  
Peter Schappert (Vorsitzender), Domkapitular, Diözesanökonom, Diözese Speyer  
Bernd Franz Schaller (Stellvertreter), Militärdekan, Kath. Militärbischofsamt  
Gottfried Doll, Pfarrer, Erzdiözese München und Freising (seit 22.05.2018)  
Dr. Klaus Donaubaue, Bischöflicher Finanzdirektor, Diözese Augsburg  
Werner Eichinger, Monsignore, Pfarrer i. R., Erzdiözese München und Freising (bis 22.05.2018)  
Michael Fuchs, Prälat, Domkapitular, Generalvikar, Diözese Regensburg  
Bernhard Gaar, Kanonikus, Pfarrer i. R., Diözese Dresden Meißen  
Hans Geisler, Pfarrer, Diözese Görlitz  
Bernd Herbinger, Dekan, Diözese Rottenburg-Stuttgart  
Sr. Edith Heubl, Regionaloberin, Franziskanerinnen im Gnadenthal  
Christian Kriegbaum, BGR, Pfarrer, Diözese Passau  
Markus Haering OSB, Pater, Cellerar, Benediktinerabtei Metten  
Franz Mattes, Domkapitular, Caritaspräses, Caritasverband für die Diözese Eichstätt  
Bernhard Piendl, Prälat, Landescaritasdirektor, Deutscher Caritasverband Landesverband Bayern e.V.  
Raimund Reinwald, EGR, Pfarrer, Erzdiözese Bamberg  
Dr. Burkhard Rosenzweig, Domvikar, Rektor des Exerzitienhauses Himmelspforten, Diözese Würzburg  
Rainer Schinko, Domvikar, Internatsdirektor der Regensburger Domspatzen, Diözese Regensburg  
Andreas Simbeck, Monsignore, Landespolizeidekan, Kath. Polizeiseelsorge Bayern

Regensburg, 21. März 2019

(Ort, Datum)

LIGA Bank eG

(Firma der Genossenschaft)

Der Vorstand

---

Nitschmann

---

Lachner

---

Hoffmann

# Lagebericht für das Geschäftsjahr 2018

der LIGA Bank eG

---

## I. Grundlagen der Bank

Die im Jahr 1917 gegründete LIGA Bank eG ist eine genossenschaftlich organisierte Universalbank und zugleich die älteste und größte katholische Kirchenbank Deutschlands. Dabei betreut die LIGA Bank eG als „Dienstleister für die Kirche“ den katholischen Klerus, die Diözesen und Pfarrgemeinden, die Caritas, Ordensgemeinschaften und kirchliche Einrichtungen sowie Mitarbeiter im Kirchendienst. Ihre Geschäftspolitik ist stark an ihrer Kundenklientel ausgerichtet und verfolgt den Zweck, ihre Mitglieder wirtschaftlich zu fördern und zu betreuen.

Das Geschäftsgebiet der LIGA Bank eG erstreckt sich über den süddeutschen Raum sowie über die Bistümer Dresden-Meißen und Görlitz.

Dabei ist die LIGA Bank eG an folgenden Standorten für ihre Kunden vertreten:

Regensburg, Augsburg, Bamberg, Dresden, Eichstätt, Freiburg, München, Nürnberg, Passau, Speyer, Stuttgart, Würzburg.

Die LIGA Bank eG bietet ihren Kunden einen ganzheitlichen Beratungsansatz sowie maßgeschneiderte Lösungen.

Dabei wird sie von folgenden Grundgedanken geleitet:

- Kompetent in der Beratung
- Verlässlich und glaubwürdig in der Vermögensanlage
- Partnerschaftlich in der Kreditvergabe

In der Beratung setzt die Bank auf einen persönlichen Betreuer. Das angebotene Produktportfolio ist auf die besonderen Bedürfnisse der Kunden zugeschnitten.

Die LIGA Bank eG ist der amtlich anerkannten BVR Institutssicherung GmbH und der zusätzlichen freiwilligen Sicherungseinrichtung des Bundesverbandes der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e.V. angeschlossen.

## **II. Wirtschaftsbericht**

### **II.1 Entwicklung der Gesamtwirtschaft**

#### **Wachstumsdynamik lässt nach**

Die deutsche Wirtschaft setzte im Jahr 2018 ihren Aufschwung fort. Allerdings fiel der Anstieg des preisbereinigten Bruttoinlandsprodukts gegenüber dem Vorjahr mit 1,4 % merklich schwächer aus als 2017 (+2,2 %).

Ähnlich wie bereits im Vorjahr trugen die Konsumausgaben spürbar zum Anstieg des BIP bei. Das Ausgabenwachstum blieb aber deutlich hinter dem Zuwachs von 2017 zurück (+1,0 % gegenüber +1,7 %). Der Privatkonsum wurde erneut ausgeweitet (+1 %), begünstigt durch die nach wie vor solide Arbeitsmarktentwicklung und die vielfach kräftigen Lohnzuwächse. Die Konsumausgaben des Staates legten vor dem Hintergrund höherer Personalaufwendungen und Sachleistungen für Gesundheit und Pflege ebenfalls zu (+1,0 %).

Ungeachtet des schwieriger gewordenen internationalen Umfelds wurden die Ausrüstungsinvestitionen weiter erhöht. Angesichts der gestiegenen Auslastung der Produktionskapazitäten und der noch immer ausgesprochen günstigen Finanzierungsbedingungen legten die Investitionen in Maschinen, Fahrzeuge und Geräte sogar etwas stärker zu als im Vorjahr (+4,2 % gegenüber +3,7 %). Bei den Bauinvestitionen hielt das Wachstum ebenfalls unvermindert an (+2,4 % nach +2,9 % in 2017), obgleich sich Arbeitskräfteengpässe immer deutlicher zeigten. Vor allem in öffentlichen Bauten (+3,4 %) und Wohnbauten (+2,9 %) wurde mehr investiert, unter anderem wegen der allgemein verbesserten staatlichen Finanzlage und der anhaltend hohen Wohnungsnachfrage in den Ballungszentren.

Im Zuge der weniger schwungvollen Entwicklung des Welthandels und der zunehmenden protektionistischen Tendenzen verlor der grenzüberschreitende Handel der deutschen Wirtschaft an Fahrt. Die Exporte stiegen 2018 weniger kräftig als im Vorjahr (+2,0 % gegenüber +4,6 %), wozu auch verzögerte Auswirkungen der vorangegangenen Aufwertung des Euro-Wechselkurses beigetragen haben dürften. Wegen dem schwächeren Exportgeschäft blieb auch das Importwachstum hinter dem Vorjahr zurück (+3,3 % gegenüber +4,8 %). Da jedoch der Anstieg der Importe den Exportzuwachs erheblich übertraf, verminderte der Außenhandel als Ganzes den BIP-Zuwachs rechnerisch um 0,4 Prozentpunkte.

#### **Neuer staatlicher Rekordüberschuss**

Die öffentliche Hand schloss 2018 mit einem Rekord-Finanzierungsüberschuss von 58,0 Milliarden Euro ab, was 1,7 % des Bruttoinlandsprodukts entsprach. Wie bereits in den Vorjahren legten die staatlichen Einnahmen kräftig zu, befördert durch die höhere Beschäftigung und die steigenden Einkommen. Demgegenüber verlief das Ausgabenwachstum moderat. Der Schuldenstand des Staates sank im Verhältnis zum Bruttoinlandsprodukt von 63,9 % in 2017 auf rund 60 %. Erste amtliche Zahlen zur Schuldenquote 2018 werden voraussichtlich im April bekanntgegeben.

#### **Günstige Arbeitsmarktentwicklung**

Der Arbeitsmarkt präsentierte sich in einer anhaltend guten Grundverfassung. Die Erwerbstätigenzahl legte erneut spürbar zu. Sie stieg im Inland gegenüber dem Vorjahr um 569.000 auf etwa 44,8 Millionen Menschen. Ähnlich wie in den Vorjahren wurde der Beschäftigungsaufbau in erster Linie durch eine merkliche Zunahme der sozialversicherungspflichtigen Beschäftigung getragen. Dagegen war die Zahl der Selbständigen und der geringfügig Beschäftigten abermals rückläufig. Die Arbeitslosenzahl verminderte sich weiter. Bei der Bundesagentur für Arbeit waren rund 2,3 Millionen Arbeitslose registriert und damit 193.000 weniger als im Vorjahr. Die Arbeitslosenquote ging im Vergleich zu 2017 um 0,5 Prozentpunkte auf 5,2 % zurück.

#### **Etwas stärkerer Preisanstieg**

Im Verlauf des Jahres 2018 hat der Anstieg der Verbraucherpreise deutlich angezogen. Die Inflationsrate, die im Zeitraum von Januar bis April in einer Bandbreite zwischen 1,1 % und 1,5 % gelegen hatte, schwankte in den übrigen Monaten um die Marke von 2 %. Im Oktober verteuerten sich die Verbraucherpreise um 2,3 % und damit so stark wie seit mehreren Jahren nicht mehr. Treibender Faktor der Gesamtentwicklung waren die Energie- und Nahrungsmittelpreise, die sich angesichts höherer Rohölpreise und schwacher Ernten überdurchschnittlich verteuerten. Auf Jahressicht stiegen die Verbraucherpreise insgesamt um 1,8 % und damit leicht stärker als 2017 (1,5 %).

## **Finanzmärkte 2018**

Nach einem zunächst aussichtsreichen Start in das Jahr 2018 mehrten sich im Jahresverlauf die Risiken für die Kapitalmärkte. Zunächst bot das robuste Wirtschaftswachstum insbesondere in den USA Rückendeckung für steigende Kurse an den Aktienmärkten und damit einhergehend steigende Renditen an den Anleihemärkten. Ein wesentlicher Herd für Unsicherheit war die US-Handelspolitik. Der Handelskonflikt mit China spitzte sich insbesondere in der zweiten Jahreshälfte zu und belastete das Wachstum in der Volksrepublik. Hinzu kamen weitere Schwellenländer mit reduziertem Wirtschaftswachstum, was entsprechende Auswirkungen auf den globalen Handel hatte. Neben dem sich abkühlenden Welthandel nahmen weitere politische Risiken die Kapitalmärkte in ihren Bann. Die letzten Hoffnungen auf einen geregelten Brexit wurden von den Marktteilnehmern zum Jahresende weitestgehend begraben.

### **EZB fährt ultra-lockere Geldpolitik zurück**

Die Europäische Zentralbank (EZB) hat zum Jahresende 2018 das Ankaufprogramm für Anleihen beendet – die ultra-lockere Geldpolitik somit gedrosselt. Die Leitzinsen beließen die europäischen Notenbanker jedoch unverändert auf deren historisch niedrigen Niveaus. So blieb der EZB-Hauptrefinanzierungssatz für die Finanzinstitute des Euroraumes bei 0,0 % und der Einlagensatz mit -0,4 % im negativen Bereich.

### **Bundesanleiherenditen zum Jahresende deutlich gefallen**

Die Renditen von zehnjährigen Bundesanleihen sind im Februar 2018, einhergehend mit den positiven Konjunkturerwartungen, zunächst deutlich auf rund 0,76 % gestiegen. Im Laufe des Jahres entwickelten sich die Renditen volatil und waren ein Gradmesser für die Risiken der Geopolitik. Bundesanleihen werden weiterhin als sicherer Hafen geschätzt. Bunds wurden im Zuge der Zuspitzung des Handelskonfliktes und der zunehmenden Unsicherheit über den Ablauf des Brexit vermehrt gesucht. Gleichzeitig führte die im Jahresverlauf nachlassende Konjunktur zur Unsicherheit, ob die EZB in 2019 tatsächlich – wie von ihr in Aussicht gestellt – den Zinserhöhungszyklus einleiten wird. Dies und der verringerte Sog der US-Renditen gegenüber Bundesanleihen führte zu sinkenden Bund Renditen. Die zehnjährigen Bundesanleihen rentierten zum Jahresende mit 0,25 % auf dem Niveau von Mitte 2017. Zweijährige Bundesanleihen schlossen des Jahr in etwa auf dem Niveau des Vorjahres bei -0,59 % ab. Insgesamt flachte sich die Zinsstrukturkurve somit ab.

### **Starkes Jahr für den US-Dollar**

Der Euro hat im Laufe des Jahres 2018 deutlich abgewertet. Allerdings war der Jahresstart dominiert durch einen schwachen US-Dollar, was dazu führte, dass im Februar 2018 für einen Euro bis zu 1,25 Dollar gezahlt werden mussten. Ausgelöst durch steigende US-Zinsen – zehnjährige Treasuries rentierten Ende April erstmals seit Ende 2013 über 3 % - und Sorgen des EZB-Präsidenten Draghi über eine abnehmende Konjunkturdynamik begann eine deutliche Korrektur des US-Dollars. Im weiteren Verlauf des Jahres profitierte der Greenback von steigenden Zinserwartungen für den US-Währungsraum. Der US-Dollar erreichte im November gegenüber dem Euro seinen Jahreshöchstkurs bei rund 1,12 Dollar. Schwächere US-Konjunkturindikatoren und Signale der US-Notenbank, den Zinsanstieg bedächtiger zu vollziehen, brachten den Aufstieg des US-Dollars im Jahr 2018 zum Erliegen. Gegenüber dem Euro beendete die US-Währung das Jahr 2018 mit einem Kurs von rund 1,15 Dollar pro Euro.

### **DAX minus 18 %**

Der deutsche Leitindex startete zunächst erfreulich in das Jahr 2018. So konnte der DAX in den ersten Wochen deutlich um rund 700 Punkte auf das Jahreshoch von 13.559 Punkten klettern. Im weiteren Verlauf des Jahres bewegte sich der DAX volatil, aber beharrlich nach unten. Die Belastungsfaktoren waren sowohl geopolitisch als auch konjunkturell geprägt. Neben Sondereffekten bei den Unternehmen der Automobilbranche wie Daimler, VW und BMW sowie die Übernahme von Monsanto durch Bayer, belastete den DAX insbesondere die hohe Exportabhängigkeit der deutschen Unternehmen. Am Jahresende stand der DAX mit 10.559 Punkten 3.000 Punkte unter dem Jahreshoch und 18 % unter dem Wert, den er zu Jahresbeginn vorweisen konnte.

## II.2 Geschäftsverlauf der LIGA Bank eG

Die Geschäftsentwicklung verlief im Geschäftsjahr 2018 zufriedenstellend, die Prognosen der Vorperiode konnten zum Teil übertroffen werden.

Die Entwicklung des Kreditgeschäftes verlief sehr zufriedenstellend und übertraf unsere Erwartungen. Das betreute Kundenanlagevolumen entwickelte sich im Wesentlichen bedingt durch das außerbilanzielle Anlagevolumen leicht rückläufig und lag deshalb unter unseren Erwartungen. Ursächlich hierfür waren auch rückläufige Kurswerte infolge der Kapitalmarktentwicklung. Mit der Entwicklung des Dienstleistungsgeschäftes sind wir zufrieden.

Die Entwicklung der Ertragslage lag deutlich über unseren Erwartungen. Insbesondere der Zinsüberschuss entwickelte sich deutlich positiver als erwartet. Ursächlich hierfür waren im Wesentlichen höhere Erträge aus Kredit-/Geldmarktgeschäften und Wertpapieren als geplant sowie die im Berichtsjahr aus dem längerfristigen Refinanzierungsgeschäft mit der Deutschen Bundesbank vereinnahmte Prämie. Bei den Personal- und Sachaufwendungen konnten die Planwerte deutlich unterschritten werden.

Die gesetzten Ziele hinsichtlich Cost-Income-Ratio und Eigenkapitalrentabilität wurden erreicht.

Im Einzelnen zeigt sich folgendes Bild:

	Berichtsjahr TEUR	Vorjahr TEUR	+/-	Veränderung TEUR	%
Bilanzsumme	5.561.917	5.499.933	+	61.984	1,1
Außerbilanzielle Geschäfte	1.518.700	1.249.331	+	269.369	21,6

Die Bilanzsumme erhöhte sich um 1,1 % auf 5.561.917 TEUR, was im Wesentlichen auf das Wachstum bei den Kundengeldern zurückzuführen ist.

Die außerbilanziellen Geschäfte setzen sich aus Eventualverbindlichkeiten (Bürgschaften) in Höhe von 24.076 TEUR, aus unwiderruflichen Kreditzusagen in Höhe von 172.668 TEUR und derivativen Geschäften in Höhe von nominell 1.321.956 TEUR zusammen.

Nennenswerte Veränderungen gegenüber dem Vorjahr ergaben sich im Bereich des Derivategeschäftes (+ 234.529 TEUR bzw. + 21,6 %). Die abgeschlossenen Derivate dienen ausschließlich der Deckung von Zinsrisiken.

<b>Aktivgeschäft</b>	Berichtsjahr TEUR	Vorjahr TEUR	+/-	Veränderung TEUR	%
Kundenforderungen	2.018.749	1.879.954	+	138.795	7,4
Wertpapiere	2.795.238	2.829.787	-	34.549	1,2
Forderungen an Kreditinstitute	456.818	510.612	-	53.794	10,5

Die Entwicklung des Kreditgeschäftes verlief sehr zufriedenstellend. Im Berichtsjahr konnten die Kundenforderungen um 7,4 % auf 2.018.749 TEUR gesteigert werden, was insbesondere auf Darlehensvergaben zur Finanzierung von Wohnimmobilien zurückzuführen ist. Der Anteil der Kundenforderungen an der Bilanzsumme ist auf 36,3 % angestiegen (Vorjahr 34,2 %).

Aufgrund der positiven Entwicklung des Kreditgeschäftes reduzierten sich sowohl die Wertpapieranlagen um 34,5 Mio. EUR als auch die Forderungen an Kreditinstitute um 53,8 Mio. EUR. Der Anteil der Wertpapieranlagen an der Bilanzsumme verringerte sich auf 50,3 % (Vorjahr 51,5 %).

<b>Passivgeschäft</b>	Berichtsjahr TEUR	Vorjahr TEUR	+/-	Veränderung TEUR	%
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	<u>371.058</u>	<u>370.337</u>	+	721	0,2
Spareinlagen von Kunden	<u>415.939</u>	<u>412.663</u>	+	3.276	0,8
andere Einlagen von Kunden	<u>3.853.631</u>	<u>3.858.513</u>	-	4.882	0,1
verbriefte Verbindlichkeiten	<u>465.969</u>	<u>431.927</u>	+	34.042	7,9

In der Struktur der Passivseite sind im Berichtsjahr keine wesentlichen Veränderungen zu verzeichnen.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten haben sich nicht wesentlich verändert.

Die Kundengelder (inklusive verbriefter Verbindlichkeiten) erhöhten sich um 32.436 TEUR oder 0,7 %.

In der Struktur der Kundengelder sind nennenswerte Verschiebungen von Tagesgeldern in Kündigungsgelder zu verzeichnen. Bei den verbrieften Verbindlichkeiten ist aufgrund der ungebrochenen Nachfrage nach unseren Schuldverschreibungen ein Anstieg um 7,9 % auf 465.969 TEUR zu verzeichnen.

Aufgrund der anhaltenden Niedrigzinsphase am Geld- und Kapitalmarkt nimmt die Nachfrage nach kurzfristigen Anlageformen (Sichteinlagen) mit 69,0 % der Kundengelder bzw. 58,8 % der Bilanzsumme nach wie vor den größten Anteil ein.

<b>Dienstleistungsgeschäft</b>	Berichtsjahr TEUR	Vorjahr TEUR	+/-	Veränderung TEUR	%
Erträge aus Wertpapierdienstleistungs- und Depotgeschäften	<u>13.653</u>	<u>12.924</u>	+	729	5,6
Erträge aus Vermögensverwaltung und -beratung	<u>3.212</u>	<u>2.869</u>	+	343	12,0
andere Vermittlungserträge	<u>1.481</u>	<u>1.862</u>	-	381	20,5
Erträge aus Zahlungsverkehr	<u>2.978</u>	<u>2.571</u>	+	407	15,8

Die Erträge aus dem Dienstleistungsgeschäft konnten in Summe um 1.179 TEUR oder 5,7 % gesteigert werden. Bei den Erträgen aus dem Wertpapierdienstleistungs- und Depotgeschäft konnte eine Steigerung um 729 TEUR erreicht werden, die im Wesentlichen auf gestiegene Fondsprovisionen zurückzuführen ist. Zudem konnten die Erträge aus der Vermögensverwaltung um 343 TEUR gesteigert werden. Bei den anderen Vermittlungserträgen hat sich ein Rückgang um 381 TEUR ergeben, der im Wesentlichen auf das Versicherungsgeschäft zurückzuführen ist. Die Erträge aus dem Zahlungsverkehr konnten infolge der Einführung von Gebühren für bestimmte Kontomodelle um 407 TEUR erhöht werden.

Den Erträgen stehen Aufwendungen aus dem Dienstleistungsgeschäft in Höhe von 2.795 TEUR gegenüber. Im Vergleich zum Vorjahr haben sich die Aufwendungen damit um 540 TEUR erhöht, was im Wesentlichen auf die gestiegenen Aufwendungen für das Wertpapier- und Depotgeschäft zurückzuführen ist.

Die Entwicklung des Dienstleistungsgeschäftes verlief im Berichtsjahr zufriedenstellend.

## Investitionen

Die Gesamtinvestitionen beliefen sich im Berichtsjahr auf 492 TEUR; diese flossen hauptsächlich in Betriebs- und Geschäftsausstattung.

## Personal- und Sozialbereich

Der Personalstand zum 31. Dezember 2018 betrug 330 Mitarbeiter und hat sich im Vergleich zum Vorjahr um 22 Personen vermindert. Es befinden sich 11 Mitarbeiter in Elternzeit sowie 3 Beschäftigte in der Freizeitphase der Altersteilzeit.

Nach der Berechnungsmethode der so genannten Mitarbeiterkapazitäten (Vollbeschäftigungseinheiten, ohne Auszubildende) hat sich der Personalstand (inkl. Vorstand) von 270,0 auf 259,7 VBE reduziert.

Die sozialen Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und Unterstützung haben einen Anteil von 32,7 % an den gesamten Personalaufwendungen. Darin sind auch die Aufwendungen für den LIGA Unterstützungsverein e.V. enthalten.

Mit internen und externen Weiterbildungsmaßnahmen qualifizieren wir unsere Mitarbeiter entsprechend den steigenden Anforderungen ständig weiter. Die begleitenden Maßnahmen wurden hausintern, über den Genossenschaftsverband Bayern e.V. oder über Spezialanbieter durchgeführt. Die Schulungstage umfassten insgesamt 945 Personentage. An Aus- und Fortbildungskosten haben wir insgesamt 153 TEUR aufgewendet.

### Weitere nichtfinanzielle Leistungsindikatoren

Mit Stiftungsurkunde vom 5. Juli 2002 wurde eine selbständige Stiftung im Sinne des § 80 BGB als „LIGA Bank-Stiftung“ errichtet. Deren Zweck ist insbesondere die Förderung gemeinnütziger, mildtätiger und kirchlicher Zwecke. Die Stiftung wurde von der Regierung der Oberpfalz am 8. Juli 2002 genehmigt. Hierzu leisten wir regelmäßig Zustiftungen.

### Sonstige wichtige Vorgänge im Geschäftsjahr

Das Geschäftsjahr war durch keine außergewöhnlichen Vorgänge gekennzeichnet.

## II.3. Darstellung der Lage der LIGA Bank eG

### II.3.1 Ertragslage

Die wesentlichen Erfolgskomponenten unserer Bank haben sich gegenüber dem Vorjahr wie folgt entwickelt:

Gewinn- und Verlustrechnung	Berichtsjahr	Vorjahr	+/-	Veränderung	
	TEUR	TEUR		TEUR	%
Zinsüberschuss <sup>1)</sup>	48.188	48.222	-	34	0,1
Provisionsüberschuss <sup>2)</sup>	19.051	18.411	+	640	3,5
Nettoertrag des Handelsbestands	3.784	5.026	-	1.242	24,7
Verwaltungsaufwendungen					
a) Personalaufwendungen	26.462	25.807	+	655	2,5
b) andere Verwaltungsaufwendungen	13.980	14.292	-	312	2,2
Bewertungsergebnis <sup>4)</sup>	-8.811	-5.967	-	2.844	47,7
Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	40.075	44.125	-	4.050	9,2
Steueraufwand	14.020	15.312	-	1.292	8,4
Jahresüberschuss	4.455	4.413	+	42	1,0

1) GuV - Posten 1 abzüglich GuV - Posten 2.

2) GuV - Posten 5 abzüglich GuV - Posten 6.

4) GuV - Posten 13 - 16

Der Zinsüberschuss konnte im Berichtsjahr in etwa auf dem Niveau des Vorjahres gehalten werden und lag damit deutlich über den Erwartungen. Die geringeren Zinserträge aus Kredit-/Geldmarktgeschäften und Wertpapieren (in Summe -2.422 TEUR im Vergleich zum Vorjahr) konnten durch niedrigere Zinsaufwendungen (- 2.388 TEUR im Vergleich zum Vorjahr) nahezu kompensiert werden.

Der Provisionsüberschuss konnte um 640 TEUR oder 3,5 % gesteigert werden und entsprach den Erwartungen. Der Nettoertrag des Handelsbestands hat sich um 1.242 TEUR oder 24,7 % verringert, lag aber über den Erwartungen.

Die Personalaufwendungen erhöhten sich um 655 TEUR oder 2,5 % auf 26.462 TEUR. Ursächlich hierfür waren insbesondere höhere Aufwendungen für die Altersversorgung (+ 582 TEUR). Die Löhne und Gehälter inkl. soziale Abgaben erhöhten sich um 74 TEUR.

Die anderen Verwaltungsaufwendungen reduzierten sich um 312 TEUR oder 2,2 %. Ursächlich hierfür war im Wesentlichen eine im Vergleich zum Vorjahr reduzierte Zuführung zur Rückstellung für Aufbewahrungsverpflichtungen.

Die Aufwands/Ertragsrelation (Cost Income Ratio) betrug im Berichtsjahr 46,3 % (Vorjahr: 45,4 %).

$CIR = \text{Betriebskosten Bankgeschäft} * 100 / (\text{Rohüberschuss Bankgeschäft} + \text{Saldo der sonstigen betrieblichen Erträge und Aufwendungen} + \text{Nettoertrag/-aufwand des Handelsbestandes})$ .

Das Bewertungsergebnis beträgt in Summe – 8.811 TEUR und ist im Wesentlichen geprägt von über pari Abschreibungen auf verzinsliche Wertpapiere. Für das Kreditgeschäft ergab sich ein Bewertungsergebnis in Höhe von - 10 TEUR.

Das Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit hat sich im Vergleich zum Vorjahr - im Wesentlichen bedingt durch ein höheres Bewertungsergebnis sowie ein vermindertes Nettoergebnis aus Finanzgeschäften - auf 40.075 TEUR verringert. Unsere Erwartungen hinsichtlich der Entwicklung der Ertragslage wurden aber deutlich übertroffen.

Der Jahresüberschuss ermöglicht eine angemessene Erhöhung des bilanziellen Eigenkapitals.

### II.3.2 Finanz- und Liquiditätslage

Unsere Refinanzierungsstruktur ist weitgehend unabhängig von den Interbanken- und Kapitalmärkten und überwiegend durch Geschäftsbeziehungen mit unseren Privat- und Institutionenkunden geprägt.

Die aufsichtsrechtlichen Anforderungen (Mindestreservebestimmungen und Bestimmungen der CRR) an die Liquiditätshaltung wurden im Berichtsjahr zu jedem Zeitpunkt eingehalten, die Zahlungsfähigkeit war stets gegeben. Für die Ausweitung des Bankgeschäfts im Rahmen der strategischen Planung bieten die vorhandenen liquiden Mittel ausreichend Freiraum.

Mit der Deutschen Bundesbank besteht ein längerfristiges Refinanzierungsgeschäft in Höhe von 243.878 TEUR. Sonstige Refinanzierungsgeschäfte mit der Deutschen Bundesbank (Offenmarktgeschäfte, Übernachtskredite) wurden nicht in Anspruch genommen.

Mit einer Beeinträchtigung der Liquiditätslage ist auch in den folgenden Jahren nicht zu rechnen. Bis zur Erstellung des Lageberichts liegen keine Umstände vor, die die Liquiditätslage der Bank nachteilig verändern könnten.

Weitere Ausführungen finden sich unter III.2.3 Liquiditätsrisiken.

### II.3.3 Vermögenslage

#### Eigenkapital

Das bilanzielle Eigenkapital stellt sich gegenüber dem Vorjahr wie folgt dar:

Eigenkapital	Berichtsjahr	Vorjahr	+/-	Veränderung	
	TEUR	TEUR		TEUR	%
Gezeichnetes Kapital	34.718	34.831	-	113	0,3
Rücklagen	117.055	114.005	+	3.050	2,7

Unsere Bank verfügt über eine angemessene Eigenkapitalausstattung. Sie entspricht den Anforderungen und erlaubt darüber hinaus ein stetiges Geschäftswachstum in den nächsten Jahren. Durch Gewinnthesaurierung konnte das Eigenkapital weiter gestärkt werden.

Das gezeichnete Kapital wird von 8.729 Genossen gehalten. Diese setzen sich hauptsächlich aus Klerikern sowie Kirchenstiftungen und kirchlichen Institutionen zusammen. Neben dem bilanziellen Eigenkapital besteht ein Fonds für allgemeine Bankrisiken nach § 340g HGB in Höhe von 231.804 TEUR (Vorjahr: 210.204 TEUR).

Angemessene anrechenbare Eigenmittel, auch als Bezugsgröße für eine Reihe von aufsichtsrechtlichen Normen, bilden neben einer stets ausreichenden Liquidität sowie einer angemessenen Ausstattung mit Rücklagen die unverzichtbare Grundlage unserer soliden Geschäftspolitik.

Der Anteil der bilanziellen Eigenmittel an der Bilanzsumme konnte weiter von 6,81 % auf 7,17 % verbessert werden.

Die harte Kernkapitalquote beläuft sich auf 15,1 % und hat sich damit gegenüber dem Vorjahr (13,7 %) erhöht. Ebenso konnte die Gesamtkapitalquote von 18,6 % im Vorjahr auf 18,8 % gesteigert werden.

Die aufsichtsrechtlich geforderte Eigenkapitalunterlegung der Risikoaktiva wurde eingehalten.

Die Kapitalrendite gemäß § 26a Abs. 1 Satz 4 KWG (Quotient aus Nettogewinn = Jahresüberschuss nach Steuern und Bilanzsumme) beläuft sich auf 0,08 %.

Die Vermögenslage der Bank ist dem Geschäftsumfang angemessen. Hinzuweisen ist in diesem Zusammenhang auf die vorhandenen stillen Reserven im Sachanlagevermögen sowie bei den Wertpapieranlagen. Die Vermögenslage der Bank ist geordnet.

Unser Ziel besteht darin, das Eigenkapital der Bank im Rahmen der vorgegebenen Strategie konsequent zu stärken und dadurch über Risikopuffer für das Kreditgeschäft und die Eigenanlagen zu verfügen.

## Wesentliche Aktiv- und Passivstrukturen

### Kundenforderungen

Der Anteil der Kundenforderungen (Aktiva 4) an der Bilanzsumme beträgt 36,3 % und hat sich damit im Vergleich zum Vorjahr (34,2 %) erhöht. Im Vergleich zum Verbandsdurchschnitt der bayerischen Volks- und Raiffeisenbanken ist dieser Anteil gering.

Die Kredite an Institutionen bestehen zum großen Teil aus Krediten an kirchliche und ihnen angegliederte Einrichtungen.

Im Privatkundenbereich handelt es sich überwiegend um Baufinanzierungsdarlehen.

Die Risiken im Kreditgeschäft sind aufgrund der speziellen Kundenstruktur derzeit als gering einzustufen. Eintretene Risiken sind vollständig durch entsprechende Kreditvorsorge abgedeckt.

Latente Risiken sind durch Vorsorgereserven abgedeckt.

Die Kreditgrenzen nach dem KWG bzw. CRR sowie die festgelegten Kreditbeschränkungen nach § 49 GenG wurden im Berichtszeitraum stets eingehalten.

### Wertpapiere

Die Wertpapieranlagen unserer Bank setzen sich wie folgt zusammen:

Wertpapiere	Berichtsjahr	Vorjahr	+/-	Veränderung	
	TEUR	TEUR		TEUR	%
Anlagevermögen	253.881	847.396	-	593.515	70,0
Liquiditätsreserve	2.541.358	1.982.391	+	558.967	28,2

Die eigenen Wertpapieranlagen haben insgesamt einen Anteil von 50,3 % (Vorjahr: 51,5 %) an der Bilanzsumme.

Das Portfolio besteht mehrheitlich aus EUR-Rentenpapieren, die der Liquiditätsreserve und dem Anlagevermögen zugeordnet sind. Diese wurden zum strengen Niederstwertprinzip bewertet. Im Berichtsjahr erfolgten Umwidmungen vom Anlagevermögen in die Liquiditätsreserve und umgekehrt.

Darüber hinaus ergaben sich Kursreserven zum Bilanzstichtag.

Einem Teilbetrag des Wertpapierbestandes in Höhe von 55.000 TEUR wurden Zinssicherungsgeschäfte zugeordnet (Micro Hedge).

Strukturierte Finanzinstrumente wurden als einheitlicher Vermögensgegenstand nach den allgemeinen Grundsätzen bilanziert und bewertet, soweit aus dem eingebetteten Derivat im Vergleich zum Basisinstrument keine wesentlich erhöhten oder zusätzlichen Risiken bzw. Chancen resultieren und diese an einer Börse gehandelt werden.

Beim Wertpapierkauf wird auf Anlage in guten Bonitäten geachtet. Diese erfolgen überwiegend im drei- bzw. zweifachen A-Ratingsegment.

Der Anteil von Spezial- und Publikumsfonds (inkl. Immobilienfonds) am Wertpapierbestand beträgt rund 32,2 %.

### **Derivategeschäfte**

Bei den von der Bank abgeschlossenen Eigengeschäften (Sicherungsgeschäften) in Derivaten handelt es sich um Zinsswaps und Swaptionen. Die Zinsswaps werden fast ausschließlich als Micro-Hedges sowie im Rahmen der Aktiv-Passiv-Steuerung eingesetzt. Swaptionen wurden im Zusammenhang mit kündbaren Inhaberschuldverschreibungen abgeschlossen.

## **II.4 Zusammenfassende Beurteilung des Geschäftsverlaufs und der Lage**

Die Geschäftsentwicklung verlief im Geschäftsjahr 2018 zufriedenstellend, die Prognosen der Vorperiode konnten zum Teil übertroffen werden.

Die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage ist unter Berücksichtigung der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung als angemessen zu bezeichnen.

Wir beschränken uns als Spezialinstitut auf die besonderen Bedürfnisse unserer Kunden. Die Einlagen finanzierten vollständig die Kreditvergaben an unsere Kunden. Die Konzentration auf unsere Kundengruppen begrenzt das Ausfallrisiko.

Das geschäftliche Umfeld und die Entwicklung unserer Bank wird auch in den kommenden Jahren von dem verstärkten Wettbewerb, wachsenden Kundenansprüchen, steigendem Margendruck und den weiter wachsenden aufsichtsrechtlichen Anforderungen geprägt sein.

Als Handelsbuchinstitut müssen wir den steigenden Anforderungen der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht gerecht werden. Zinsrisiken begegnen wir mit einem professionellen Zinsmanagement.

## **III. Risiken der künftigen Entwicklung (Risikobericht)**

### **III.1 Risikomanagementsystem**

Das Risikomanagement ist für uns eine zentrale Aufgabe und an dem Grundsatz ausgerichtet, die mit der Geschäftstätigkeit verbundenen Risiken frühzeitig zu erkennen, vollständig zu erfassen und in angemessener Weise auch über den Bilanzstichtag hinaus darzustellen.

Die Einbindung des Risikomanagements in das Gesamtbanksteuerungssystem dient zugleich der Erkennung und Nutzung von Chancenpotenzialen.

Die Ausgestaltung des Risikomanagementsystems ist bestimmt durch unsere festgelegten Geschäfts- und Risikostrategien, die aufzeigen, mit welchen strategischen Zielen und Maßnahmen die langfristige Existenz unserer Bank nachhaltig gesichert werden soll.

Die bewusste Übernahme, aktive Steuerung und gezielte Transformation von Risiken gehören zu den Kernfunktionen der Bank.

Für Zwecke der Beurteilung sind die in den Strategien niedergelegten Ziele so formuliert, dass eine sinnvolle Überprüfung der Zielerreichung möglich ist.

Die Bank verfügt über ein angemessenes System zur Risikoidentifikation, -bewertung, -steuerung und -überwachung, welches in die Gesamtbankplanung und Gesamtbanksteuerung integriert und im Risikohandbuch dokumentiert ist.

Grundlage für ein erfolgreiches Risikomanagementsystem ist die systematische Erfassung und Analyse aller für die Bank wesentlichen Risiken.

Im Allgemeinen definieren wir als Risiko die negative Abweichung vom erwarteten Ergebnis auf Grund von Unsicherheit.

Im Rahmen der jährlichen Risikoinventur identifizieren, quantifizieren, beurteilen und dokumentieren wir unsere Risiken, die unsere Vermögens- (inklusive Kapitalausstattung), Ertrags- oder Liquiditätslage wesentlich beeinträchtigen können sowie die mit ihnen verbundenen Risikokonzentrationen auf Gesamtinstitutsebene.

Im Rahmen der Risikobeurteilung erfolgt die Einstufung der Risikoarten in die Kategorien 'wesentliches Risiko' bzw. 'unwesentliches Risiko'.

Unabhängig von der aufsichtsrechtlichen Einstufung erfolgt eine weitere Einstufung der einzelnen Risikoarten in betriebswirtschaftliche Kategorien nach ihrer Bedeutung für die Bank ('keine Bedeutung', 'geringe Bedeutung', 'hohe Bedeutung').

Diese Einstufung ist vor dem Hintergrund der möglichen Belastung der Ertrags- und Vermögenslage durch eventuell eintretende Schadensfälle zu beurteilen und dient vor allem der Identifizierung von Risikokonzentrationen.

Die angewandten Methoden und Verfahren zur Risikomessung und -steuerung sowie die ihnen zugrundeliegenden Parameter und Annahmen werden kontinuierlich weiterentwickelt und regelmäßig den Anforderungen der Bank und den aktuellen Marktgegebenheiten angepasst.

Die Ergebnisse der Risikoidentifizierung und -bewertung werden im Risikohandbuch dokumentiert. Die identifizierten Risiken werden, abhängig von der Bedeutung für die Bank, in geeigneter Weise laufend überwacht und gesteuert.

Basierend auf der Risikodeckungsmasse aus dem Ergebnis und der Substanz nach Abzug eines Risikopuffers (insbesondere für das aufsichtsrechtlich gebundene Eigenkapital und für den benötigten Mindestgewinn) und unter Berücksichtigung des Sicherheitsbedürfnisses des Vorstands wird zum Jahresbeginn für das gesamte Geschäftsjahr das Gesamtbanklimit bestimmt und auf die einzelnen Risikoarten unter Berücksichtigung der strategischen Ausrichtung der Bank, der Erwartungen für die Zukunft und Risikokonzentrationen allokiert (= Jahreslimite).

Bei dieser Jahresbetrachtung gehen wir von unserem erwarteten Steuerungs- und Planszenario aus.

Die Risiken werden in so genannten Risikoszenarien monatlich gemessen und dem Limitsystem gegenübergestellt. Dabei kommen je nach Risikoart unterschiedliche Messverfahren zur Anwendung (z.B. CVaR, Szenarioanalysen oder Expertenschätzungen). Es werden anerkannte EDV Instrumente und Verfahren eingesetzt, die den gesetzlichen sowie bankinternen Grundsätzen entsprechen. Auf dieser Basis wird dann die Limitauslastung ermittelt. Eine Limitauslastung zieht je nach Größenordnung unterschiedliche Maßnahmen nach sich.

So wird beispielsweise bei einer zu geringen Limitauslastung das Limit reduziert oder bei einer zu hohen Limitauslastung die Ursachen analysiert und ggf. Maßnahmen zur Risikoreduzierung bzw. zur Limiterhöhung eingeleitet. Weiterhin kommt eine Risikoübertragung beispielsweise durch den Einsatz von Derivaten in Frage. Lediglich in eng abgegrenzten Bereichen (nur bei Publikumsfonds) werden risikomindernde Diversifikationseffekte im Rahmen der Risikomessung genutzt. Beim Spezialfonds verzichten wir im Rahmen der Durchschauermethode auf die Nutzung der Diversifikationseffekte.

Zur Steuerung von Risikokonzentrationen finden weitere Limitsysteme Anwendung. So sind auf Ebene der Einzeladressen (Kreditnehmer bzw. Kreditnehmereinheit) Emittenten- bzw. Kontrahentenlimite erforderlich. Daneben werden im Rahmen von Portfoliobetrachtungen (Kundenkreditportfolio, Portfolio der Eigenanlagen) Strukturlimite eingesetzt, um Risikokonzentrationen bzw. unerwünschte Portfoliogewichtungen zu vermeiden bzw. abzubauen.

Die für die Risikosteuerung relevanten Daten werden zu einem internen Berichtswesen aufbereitet und verdichtet.

Die Informationsweitergabe erfolgt entweder im Rahmen einer regelmäßigen Risikoberichterstattung oder in Form einer ad hoc Berichterstattung an Vorstand und Aufsichtsrat. Der Vorstand erhält in monatlichen Abständen einen Bericht über die Auslastung der Risikobudgets sowie die aktuelle Entwicklung der Risikoarten. Der Aufsichtsrat wird mindestens vierteljährlich durch den Vorstand über die Auslastung der Risikobudgets informiert.

Der Risikobericht stellt die aktuelle Risikosituation im Rahmen des Risikotragfähigkeitskonzepts dar. Zusätzlich erfolgt eine verbale Erläuterung der Risikosituation.

Bestandteil der Internen Kontrollverfahren ist neben der Internen Revision das Interne Kontrollsystem, das wiederum Regelungen zur Aufbau- und Ablauforganisation und geeignete Risikosteuerungs- und Risikocontrollingprozesse umfasst. Im Rahmen der Organisation erfolgt eine konsequente Trennung zwischen Handels- und Nichthandels- bzw. Markt- und Marktfolgebereichen sowohl innerhalb der Aufbau- als auch der Ablauforganisation, so dass die Funktionsfähigkeit des Internen Kontrollsystems gewährleistet ist.

Die Funktionsfähigkeit und Angemessenheit aller Risikocontrolling- und Risikomanagement-Aktivitäten wird durch die Interne Revision geprüft.

Im Rahmen der Risikoinventur haben wir Stresstests entwickelt, die Risikoverfahren, Risikokonzentrationen und Diversifikationseffekte berücksichtigen. Die Stresstests beinhalten sowohl Sensitivitätsanalysen als auch Szenarioanalysen und umfassen sowohl historische als auch hypothetische Szenarien. Neben den regelmäßig durchgeführten Stresstests werden bei Änderungen der Rahmenbedingungen auch anlassbezogene Stresstests durchgeführt. Darüber hinaus führen wir auch inverse Stresstests sowie den hypothetischen Stresstest 'schwerer konjunktureller Abschwung' durch. Die Stresstestergebnisse werden dem Risikodeckungspotential für den Stressfall gegenübergestellt und sind angemessen in unser Berichtswesen integriert. Die Ergebnisse werden kritisch hinsichtlich eines möglichen Handlungsbedarfs reflektiert.

### **III.2 Risikokategorien**

Für unsere Bank sind die im Folgenden dargestellten Risikokategorien relevant.

#### **III.2.1 Adressenausfallrisiken**

Unter Adressenausfallrisiko verstehen wir die Gefahr, dass Verluste oder entgangene Gewinne aufgrund des Ausfalls von Geschäftspartnern und ggf. der Migration und/oder der adressbezogenen Spreadveränderung das erwartete Ausmaß übersteigen.

Das Adressenausfallrisiko umfasst das Kreditrisiko, das Kontrahenten- und Emittentenrisiko, das Länderrisiko, das Spreadrisiko sowie Migrationsrisiken.

#### **Kreditrisiken**

Durch den satzungsmäßigen Auftrag sind die Kreditrisiken aus dem (Kunden-) Kreditgeschäft regelmäßig die Hauptrisikokategorie und haben für uns auch betriebswirtschaftlich eine hohe Bedeutung. Das Risikomanagement der Kreditrisiken ist in der Abteilung Controlling / Rechnungswesen angesiedelt.

Daneben erfolgt eine intensive Betreuung problembehafteter Engagements sowie die Sicherheitenverwertung und Engagementabwicklung von gekündigten Krediten.

Bei Krediten mit einem akuten Ausfallrisiko wird eine Einzelwertberichtigung der Forderung auf den niedrigeren beizulegenden Wert unter Berücksichtigung der Sicherungswerte bzw. der begründeten Realisationswerte vorgenommen. Besteht darüber hinaus eine nicht ausgenutzte unwiderrufliche Kreditzusage, so wird eine Rückstellung gebildet. Für latente Risiken werden Pauschalwertberichtigungen gebildet. Uneinbringliche Forderungen werden abgeschrieben.

Zur Überwachung und Steuerung des Kreditgeschäftes haben wir eine bewusste Auswahl und Limitierung von Risikokonzentrationen sowie Steuerungsvorgaben für das Neugeschäft vorgenommen. Risikokonzentrationen, die im Zusammenhang mit Adressenausfallrisiken zu erheblichen Verlusten führen können, begegnen wir durch ein System von Einzel- und Strukturlimiten.

Adressenausfallrisiken im Kundengeschäft werden periodisch gemessen und auf die entsprechenden Risikolimiten angerechnet. Die Bank setzt zur Messung der Adressenausfallrisiken im Kundengeschäft interne Rating- und Scoring-Verfahren bzw. Klassifizierungen ein.

Des Weiteren hat die Bank das gesamte kundenbezogene Kreditgeschäft in die Risikogruppen nach der PrüfbV alt (Kredite ohne erkennbares Risiko, Kredite mit erhöhten latenten Risiken, wertberichtigte Kredite) eingestuft.

Als Risikoausweis stellen wir die Summe aus erwartetem und unerwartetem Verlust dar.

Den erwarteten Verlust messen wir für alle Kunden, die mit dem VR Rating / BVR I Rating geratet wurden, mit den Blankoanteilen und den Ausfallwahrscheinlichkeiten nach Ratingklassen des VR Rating / BVR I Rating. Den unerwarteten Verlust berechnen wir mit einem Konfidenzniveau von 99 % und einer Haltedauer von einem Jahr.

Im Rahmen der Stresstests werden erhöhte Ausfallraten sowie reduzierte Sicherheitenwerte und deren Auswirkung auf die Risikotragfähigkeit simuliert.

Unsere Statistiken geben außerdem Auskunft über die Verteilung des Kreditvolumens nach Branchen, Größenklassen, Sicherheiten und die Segmente des VR-Rating. Unser Kreditportfolio besteht überwiegend aus Privatkunden und kirchlichen Vereinigungen/Caritas.

Folgende Risikokonzentrationen haben wir identifiziert. Risikokonzentrationen bestehen zum einen in Form von einzeladressenbezogenen Risikokonzentrationen und zum anderen können Risikokonzentrationen aus der Portfoliostruktur (z.B. Branchenstruktur, Größenklassenstrukturen) resultieren. Unsere Risikostruktur im Kundenkreditgeschäft ist nach wie vor unverändert gut. Die Risikolage ist günstig. Nennenswerte Veränderungen zum Vorjahr haben sich nicht ergeben.

### **Kontrahenten- und Emittentenrisiken**

In den Eigenanlagen der LIGA Bank eG befinden sich Titel der genossenschaftlichen Finanzgruppe sowie anderer Emittenten. Die bestehenden Bonitätsrisiken aus Eigenanlagen sind bedeutend.

Für unsere Eigenanlagen haben wir unter Berücksichtigung unserer Substanz- und Ertragskraft ein System risikobegrenzender Limite eingeführt. Dabei wird auch eine Volumenslimitierung auf Geschäftspartnerebene durchgeführt. Sämtliche Limite werden durch ein vom Handel unabhängiges Risikomanagement überwacht und regelmäßig überprüft.

Zudem begegnen wir Emittenten und Kontrahentenausfallrisiken in unseren Eigenanlagen grundsätzlich durch eine Beschränkung auf Handelspartner guter Bonität und vor allem Anlagen mit einem Investment Grade Rating.

Für die Identifizierung, Beurteilung und Überwachung der Risiken greifen wir auf die Ratingergebnisse von Ratingagenturen, Einschätzungen der DZ BANK und eigene Beobachtungen der Spreadentwicklung der Emittenten zurück. Für Emittenten werden Migrations-, Spread-, und Ausfallrisiken gemessen.

Bei den Wertpapieren des Anlagevermögens und Schuldscheindarlehen / Namensschuldverschreibungen werden die Risiken in Abhängigkeit von der handelsrechtlichen Bewertungsmethode berücksichtigt.

Adressenausfallrisiken aus Eigenanlagen in Kreditprodukten werden mittels Value at Risk mit einem Konfidenzniveau von 99 % und einer Haltedauer von einem Jahr für jede Adresse berücksichtigt. Kreditprodukte werden täglich anhand der Spreadentwicklung und der RatingEinstufung überwacht.

Im Rahmen der Stresstests werden insbesondere Spreaderhöhungen sowie gestresste Risikoparameter für das Migrations- und Ausfallrisiko und deren Auswirkung auf die Risikotragfähigkeit simuliert.

Adressenausfallrisiken aus strategischen Beteiligungen, insbesondere an Verbundunternehmen, werden auf Basis der Jahresabschlüsse und anderer seitens der jeweiligen Unternehmen veröffentlichten Informationen sowie im Rahmen der Jahresabschlussbewertung überwacht.

### **Länderrisiken**

Länderrisiken sind insgesamt von untergeordneter Bedeutung.

### **III.2.2 Marktpreisrisiken**

Marktpreisrisiko ist die Gefahr, dass das tatsächliche Ergebnis auf Grund unerwarteter Änderungen von Marktpreisparametern (Zinsstrukturkurve, Aktienkurse, Devisenkurse) vom geplanten Ergebnis abweicht.

Im Rahmen des Risikomanagements beobachten wir vor allem folgende Marktpreiskategorien: Zinsänderungsrisiken, Kursrisiken aus Investmentfonds und Anleihen, Kursrisiken aus Derivaten sowie sonstige Marktpreisrisiken (z.B. Optionsrisiken).

#### **Zinsänderungsrisiko**

Das Zinsänderungsrisiko ist für unsere Bank wegen der bestehenden Inkongruenzen zwischen aktiven und passiven Festzinspositionen besonders relevant.

Wir steuern unser Zinsänderungsrisiko mittels einer dynamischen Zinselastizitätsbilanz.

Das Zinsänderungsrisiko wird unter Berücksichtigung verschiedener Zinsszenarien monatlich ermittelt und die Ergebnisse dem vorhandenen Limit gegenübergestellt. Ausgehend von einer konstanten Zinsentwicklung werden die Auswirkungen hiervon abweichender Zinsentwicklungen auf das Jahresergebnis monatlich ermittelt.

Zur Ermittlung von Zinsspannenrisiken werden individuelle statistisch ermittelte Elastizitäten ermittelt und verwendet. Die Bank ermittelt ihre Zinsszenarien auf Basis historischer Marktzinsveränderungen mittels mathematisch statistischer Verfahren (in Anlehnung an Value at Risk). Hierbei legt die Bank ein Konfidenzniveau von 99 % und eine Haltedauer von einem Jahr zugrunde. Zur Simulation der zinsinduzierten Kursänderungsrisiken festverzinslicher Wertpapiere nutzt die Bank ebenfalls die zuvor beschriebenen Zinsszenarien.

Als Unterstützung (Zusatzinformation) zu der klassischen handelsrechtlich orientierten Beurteilung der Risiken wird für die Beurteilung des strategischen Zinsbuches das Barwertkonzept eingesetzt. Für die variablen Positionen hat die Bank die Ablauffiktion auf Grundlage gleitender Durchschnitte ermittelt. Die Risiken werden nach der Veränderung des Barwertes des Zinsbuches mit dem Value at Risk-Ansatz gemessen. Der Value at Risk für das strategische Zinsbuch basiert auf der historischen Simulation mit einem Beobachtungszeitraum von 1988-2009. Das Konfidenzniveau ist mit 99 % bei einer Haltedauer von 63 Tagen festgelegt.

Zur Steuerung der globalen Zinsänderungsrisiken setzen wir Zinssicherungsinstrumente ein. Im Rahmen der Aktiv / Passiv Steuerung haben wir dazu Zinsswaps abgeschlossen. Des Weiteren haben wir Bewertungseinheiten (Micro Hedges) gebildet.

#### **Sonstige Marktpreisrisiken**

Die übrigen Marktpreisrisiken werden entsprechend den aufsichtsrechtlichen Regelungen bei der Gesamtbanksteuerung berücksichtigt. Bedeutende Risiken für die künftige Entwicklung sind hieraus nicht zu erwarten. Wesentliche Währungsrisiken sind nicht vorhanden.

Für Investmentfondsanteile von Publikumsfonds wird ein ex ante Value at Risk auf der Basis individueller Risikokennzahlen, die von den Kapitalanlagegesellschaften monatlich neben den Kurswerten mitgeteilt werden, angesetzt. Hierbei wird ein Konfidenzniveau von 99 % und eine Haltedauer von einem Jahr zugrunde gelegt.

Das Marktpreisrisiko von Derivaten wird nach anerkannten mathematischen Verfahren täglich ermittelt und monatlich bei der Risikotragfähigkeit berücksichtigt.

Derivate, die zur Absicherung auf Einzelgeschäftsebene dienen, werden nur in den Szenarien berücksichtigt und auf die Limite angerechnet, wenn im Jahresabschluss eine GuV wirksame Bewertung erforderlich ist. Für einzeln zu bewertende Derivate werden nach anerkannten Bewertungsmodellen die aktuellen Marktwerte sowie das Risiko auf Basis der dargestellten Zinsszenarien ermittelt. Sofern die ermittelten Marktwerte zu einer Drohverlustrückstellung oder zu einem Abschreibungsbedarf führen, wird dieser Wert in der GuV berücksichtigt.

Für Devisenkassa- und Devisentermingeschäfte mit unseren Kunden bestehen jeweils entsprechende Gegengeschäfte mit der Zentralbank.

### **III.2.3 Liquiditätsrisiken**

Das Liquiditätsrisiko im engeren Sinne besteht in der Gefahr, dass die jederzeitige Zahlungsfähigkeit nicht gegeben ist, weil die benötigten Finanzmittel nicht zur Verfügung stehen (Zahlungsunfähigkeitsrisiko). Zudem umfasst das Liquiditätsrisiko die Gefahr, dass Refinanzierungsmittel nicht im geplanten Umfang oder überhaupt nicht zur Verfügung stehen bzw. nicht zu den erwarteten Konditionen beschafft werden können (Refinanzierungsrisiko) sowie die Gefahr, dass aufgrund von Marktstörungen oder unzulänglicher Markttiefen Finanztitel an den Finanzmärkten nicht zu einem bestimmten Zeitpunkt und/oder nicht zu fairen Preisen gehandelt werden können (Marktliquiditätsrisiko).

Das Liquiditätsrisiko ist vor dem Hintergrund des Geschäftsmodells Bestandteil der strategischen Ausrichtung im Eigenanlagen- und Kreditgeschäft. Aufgrund der überwiegenden Refinanzierung durch Kundeneinlagen, der Zugehörigkeit zur Genossenschaftlichen FinanzGruppe sowie der guten Liquiditätsausstattung der Bank (u. a. Höhe des Fundingpotentials) haben wir die Liquiditätsrisiken als betriebswirtschaftlich unbedeutend eingestuft.

Die Steuerung der Liquiditätsrisiken erfolgt anhand der Anforderungen der CRR (LCR). Zum 31.12.2018 betrug die Liquidity Coverage Ratio (LCR) 158 %. Im Geschäftsjahr 2018 bewegte sie sich zwischen 119 % und 158 % und lag damit stets über dem geforderten Mindestwert von 100 % sowie über der internen Warngrenze von 110 %.

Darüber hinaus wird die tägliche Liquiditätsentwicklung durch die Kontostände (DZ BANK AG und Deutsche Bundesbank) und Veränderungen in den Wertpapieren (Käufe/Verkäufe) überwacht. Anhand der analysierten Ausgangssituation werden der regelmäßig erforderliche Liquiditätsbedarf und weitergehend die bestehenden Liquiditätsrisiken identifiziert. Darauf aufbauend hat die Bank ein Ampelsystem eingerichtet, woran unterschiedliche Überwachungsintensitäten und Maßnahmen geknüpft sind.

Um unseren Zahlungsverpflichtungen fristgerecht nachkommen zu können, stehen uns insbesondere folgende Refinanzierungsquellen zur Verfügung: Kundenanlagen, Emissionen eigener Schuldverschreibungen, Refinanzierung über die Zentralbank, bei der EZB beleihbare Wertpapiere und der genossenschaftliche Liquiditätsverbund.

Als Stresstests werden zum einen Liquiditätsabflüsse von Großeinlagen sowie der Abruf von offenen Kreditzusagen und zum anderen Liquiditätszuflüsse und deren Auswirkungen auf die Liquidity Coverage Ratio (LCR) der Bank simuliert.

Für den Fall eines Liquiditätsengpasses wurde ein Notfallplan festgelegt, der die in diesem Fall zur Verfügung stehenden Liquiditätsquellen darstellt. Folgende Liquiditätsquellen stehen unserem Institut zur Verfügung: Kreditaufnahmen bei der Zentralbank bzw. Deutschen Bundesbank, alternative Geldmarktkontrahenten, weitere Kundeneinlagen, Veräußerung von Liquiditätsreserven.

In liquiditätsmäßig engen Märkten sind wir nicht engagiert. Die Gefahr, dass mangels ausreichender Marktliquidität Liquidationen erschwert werden, hat daher keine Bedeutung für die Zahlungsfähigkeit unserer Bank.

### **III.2.4 Operationelle Risiken**

Als operationelle Risiken definieren wir die Gefahr von Verlusten, die infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren und Systemen, Menschen oder aufgrund externer Einflüsse eintreten. Diese Definition schließt dolose Handlungen mit ein.

Wesentliche identifizierte operationelle Risiken werden in einer Schadensfalldatenbank erfasst. Maßgeblich ist hierbei der Bruttoschaden, also vor einer eventuellen Versicherungsleistung. Auf Basis dieser Schadensfalldatenbank werden die Risiken jährlich analysiert und beurteilt. Die Schadensfälle und die Ergebnisse dieser Analyse werden in die Berichterstattung einbezogen.

Für die Ermittlung des operationellen Risikos führen wir zudem eine Expertenschätzung durch.

Die operationellen Risiken sind ebenfalls Bestandteil der regelmäßigen Stresstests. Dabei wird zum einen die Verdreifachung des größten kumulierten Schadens in der Historie und zum anderen ein möglicher Verlust aus Regressforderungen simuliert.

Den operationellen Risiken begegnen wir mit unterschiedlichen Maßnahmen. Dazu zählen insbesondere Arbeitsanweisungen, die Einhaltung einer ausreichenden Funktionstrennung, die laufende Optimierung der Arbeitsabläufe, der Einsatz von Sicherheits-, Compliance-, Datenschutz-, Informationssicherheits- und Geldwäschebeauftragten.

Versicherbare Gefahrenpotenziale, (z. B. Diebstahl und Betrugsrisiken) haben wir durch Versicherungsverträge in banküblichem Umfang abgesichert.

Bei Rechtsstreitigkeiten nehmen wir juristische Hilfe oder Rechtsberatung in Anspruch. Im Geschäftsjahr 2018 sind, wie im Vorjahr, keine operationellen Risiken mit wesentlicher Ertragsauswirkung eingetreten.

### **III.2.5 Beteiligungsrisiko**

Das Beteiligungsrisiko ist das Risiko, dass die eingegangenen Beteiligungen zu potenziellen Verlusten aus bereitgestelltem Eigenkapital, aus den Ergebnisabführungsverträgen oder aus Haftungsrisiken führen können. Das Beteiligungsrisiko erstreckt sich sowohl auf Verbund- als auch auf Nichtverbundbeteiligungen.

Wir führen derzeit neben Verbundbeteiligungen auch Nichtverbundbeteiligungen.

Das Beteiligungsrisiko aus strategischen Verbundbeteiligungen wird als bedeutend klassifiziert. Mögliche Wertschwankungen aus strategischen und operativen Beteiligungen quantifizieren wir mittels pauschaler Abschläge und berücksichtigen diese im Rahmen der Risikotragfähigkeit.

### **III.3 Gesamtbild der Risikolage**

Im Geschäftsjahr 2018 war die Risikotragfähigkeit sowohl unter den von uns definierten Standard als auch den festgelegten Stressszenarien gegeben.

Entsprechend unserer Risikobereitschaft wird nur ein bestimmter Teil der Risikodeckungsmasse zur Absorption der Risiken im Standard- und im Stressfall zur Verfügung gestellt. Damit stellen wir sicher, dass wir unseren Geschäftsbetrieb auch dann weiterführen können, wenn die von uns eingegangenen Risiken schlagend werden.

Zum 31.12.2018 belasteten die unkorrelierten aggregierten Gesamtbankrisiken im schlechtesten vernetzten Stresstest (Ende Niedrigzinspolitik EZB) die Risikodeckungsmasse mit 81 %.

Nach derzeitigem Planungsstand ist die Risikotragfähigkeit im Berichtszeitraum 2019 angesichts der laufenden Ertragskraft und der Vermögens- sowie Substanzsituation der Bank gegeben.

Die Risikolage ist insgesamt als günstig einzustufen

## **IV. Voraussichtliche Entwicklung mit ihren wesentlichen Chancen und Risiken (Prognosebericht)**

Die Prognosen, die sich auf die Entwicklung der LIGA Bank eG in den nächsten zwei Geschäftsjahren beziehen, stellen Einschätzungen dar, die wir auf Basis der zum Zeitpunkt der Erstellung des Lageberichts zur Verfügung stehenden Informationen getroffen haben. Wir weisen darauf hin, dass sich die Prognosen durch die Veränderungen der zugrundeliegenden Annahmen als unzutreffend erweisen können.

Das geschäftliche Umfeld und die Entwicklung der Kreditgenossenschaften werden nach unseren Einschätzungen auch in den kommenden Jahren von dem verstärkten Wettbewerb und sich weiter entwickelnden Kundenansprüchen, dem weiter steigenden Margendruck und den wachsenden aufsichtsrechtlichen Anforderungen, steigenden Beratungs- und Anlagebedarf sowie den steigenden Anforderungen an die Produkt- und Beratungsqualität geprägt.

Im Mittelpunkt unserer Bemühungen für die nächsten beiden Jahre steht daher eine Stärkung der Kundenbeziehungen durch umfassende und qualifizierte Beratung. Im Kundenkreditgeschäft setzen wir auf qualitatives Wachstum insbesondere im Bereich der Finanzierung von Immobilien mit wohnwirtschaftlicher Nutzung. Im Dienstleistungsgeschäft erwarten wir Erträge, die sich über dem Niveau des Geschäftsjahres 2018 bewegen. Wesentliche Investitionen haben wir für 2019 und 2020 nicht vorgesehen.

Für die Ertragslage ist auch in den kommenden zwei Jahren die Entwicklung der Zinsspanne von entscheidender Bedeutung. Wir rechnen wegen der nachhaltig niedrigen Zinsstrukturkurve mit einem in den nächsten beiden Jahren weiter fallenden Zinsüberschuss. Auch wegen Fälligkeiten höherverzinslicher Wertpapiere in den kommenden Jahren wird sich unsere Zinsspanne weiter reduzieren. Sowohl die Durchschnittsverzinsung des Depot A als auch der Kundenkredite wird weiter zurückgehen.

Unser Provisionsergebnis wird auch in den nächsten Jahren im Wesentlichen durch die Erträge aus dem Wertpapier- und Vermittlungsgeschäft geprägt sein. Es wird sich nach unserer Einschätzung in beiden Folgejahren über dem Niveau des Geschäftsjahres 2018 bewegen.

Beim Personalaufwand erwarten wir in den kommenden zwei Jahren jeweils einen leichten Anstieg im Vergleich zum Vorjahr. Die Sachkosten werden sich in 2019 erwartungsgemäß erhöhen und sich in 2020 wieder reduzieren.

Das Bewertungsergebnis aus der Bewertung der Wertpapiere findet durch eine vorsichtige Planung Berücksichtigung. Mögliche Belastungen können sich vor allem durch ein Auseinanderlaufen der Creditspreads oder durch einen starken Anstieg des Zinsniveaus ergeben. Bei den Kundenforderungen gehen wir von einer überschaubaren Risikovorsorge aus. Insgesamt gehen wir aus jetziger Sicht von einem in etwa konstanten Bewertungsergebnis aus.

Nach unserer Ergebnisvorschaurechnung für die kommenden beiden Jahre rechnen wir mit einer rückläufigen Ertragslage.

Nach unseren Planungsrechnungen erwarten wir eine weitere Stärkung unseres Eigenkapitals durch die voraussichtliche künftige Dotierung der Rücklagen und des Sonderpostens für allgemeine Bankrisiken nach § 340 g HGB. Auch hinsichtlich der in Basel III geforderten aufsichtsrechtlichen Anforderungen sind wir im Rahmen des Kapitalplanungsprozesses bis 2023 auf einem guten Weg.

Wir gehen davon aus, dass die aufsichtsrechtlich geforderte Gesamtkennziffer eingehalten wird.

Wir erwarten eine solide Finanz- und Vermögenslage und die jederzeitige Einhaltung der Anforderungen an das Eigenkapital und die Liquidität.

Wesentliche Risiken in der geschäftlichen Entwicklung bestehen in einer unerwarteten Entwicklung der Zinsstrukturkurve, die zu einer Beeinträchtigung des geplanten Zinsergebnisses führen könnte.

Chancen können aus einer deutlich steileren Zinsstrukturkurve als von uns prognostiziert entstehen. Die konsequente Vertriebsausrichtung sowie die permanente Qualifizierung unserer Mitarbeiter bilden weiterhin den geschäftspolitischen Schwerpunkt unseres Hauses.

Insgesamt sind wir zuversichtlich, dass es uns – wie in den Vorjahren – gelingen wird, mit Qualität im Beratungs- und Dienstleistungssektor die gesteckten Ziele auch in den Folgejahren zu erreichen.

## **V. Zweigniederlassungen**

Es bestehen keine Zweigniederlassungen.

Regensburg, den 21. März 2019

Der Vorstand

# **BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS**

**An die LIGA Bank eG, Regensburg**

## **VERMERK ÜBER DIE PRÜFUNG DES JAHRESABSCHLUSSES UND DES LAGEBERICHTS**

### **Prüfungsurteile**

Wir haben den Jahresabschluss der LIGA Bank eG (im Folgenden "Genossenschaft") - bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2018 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2018 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden - geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der Genossenschaft für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2018 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kreditgenossenschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Genossenschaft zum 31. Dezember 2018 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2018 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Genossenschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Jahresabschlusses und des Lageberichts geführt hat.

### **Grundlage für die Prüfungsurteile**

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 53 Abs. 2 GenG, §§ 340k, 317 HGB und der EU-Abschlussprüferverordnung (Nr. 537/2014; im Folgenden "EU-APrVO") unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt "Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts" unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Genossenschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den europarechtlichen sowie den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Darüber hinaus erklären wir gemäß Artikel 10 Abs. 2 Buchst. f) EU-APrVO i. V. m. §§ 55 Abs. 2, 38 Abs. 1a GenG, dass alle bei uns beschäftigten Personen, die das Ergebnis der Prüfung beeinflussen können, keine verbotenen Nichtprüfungleistungen nach Artikel 5 Abs. 1 EU-APrVO erbracht haben. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

### **Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Jahresabschlusses**

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2018 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Nachfolgend stellen wir den aus unserer Sicht besonders wichtigen Prüfungssachverhalt dar:  
Bewertung Kundenforderungen

Unsere Darstellung der besonders wichtigen Prüfungssachverhalte haben wir jeweils wie folgt strukturiert:

- a) Sachverhalt und Problemstellung
- b) Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse
- c) Verweis auf weitergehende Informationen

Bewertung Kundenforderungen

- a) Sachverhalt und Problemstellung

Die Forderungen an Kunden, saldiert mit den gebildeten Risikovorsorgen, belaufen sich auf 2.018,7 Mio. EUR. Dies entspricht 36,3 % der Bilanzsumme. Zudem bestehen unwiderrufliche Kreditzusagen in Höhe von 117,7 Mio. EUR sowie Eventualverbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen in Höhe von 24,1 Mio. EUR. Die Identifizierung von Wertminderungen und die Ermittlung von Einzelwertberichtigungen unterliegen Schätzungsunsicherheiten und Ermessensspielräumen. Das Risiko für den Jahresabschluss liegt darin, dass Wertberichtigungsbedarf nicht rechtzeitig identifiziert wird bzw. die Höhe der Wertberichtigung von der wirtschaftlichen Lage und Entwicklung der jeweiligen Kreditnehmer sowie von der Bewertung der Kreditsicherheiten beeinflusst wird. Daher ist die zutreffende Bewertung der Kundenforderungen für den Jahresabschluss und insbesondere die Ertragslage von entscheidender Bedeutung und stellt nach unserer Einschätzung einen besonders wichtigen Prüfungssachverhalt dar.

- b) Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse

Wir haben zunächst beurteilt, ob die Systeme bzw. Prozesse der Bank derart ausgestaltet sind, dass akute Risiken mit hinreichender Sicherheit rechtzeitig erkannt werden und gegebenenfalls eine Risikovorsorge in ausreichendem Umfang gebildet wird. Unsere Prüfungshandlungen umfassten die für die Bewertung der Kundenforderungen relevanten Prozesse.

In Folge haben wir uns von der Funktionsfähigkeit der Regelungen bzw. Prozesse überzeugt. Hierbei stellen wir auf die eingerichteten relevanten Kontrollen der Bank ab.

Des Weiteren haben wir analytische Prüfungshandlungen durchgeführt. Dabei wurde der Datenbestand der Bank in Hinblick auf vordefinierte Prüfkriterien ausgewertet. In diesem Zuge wurden neben den Ratingeinstufungen insbesondere die Höhe der ungesicherten Kreditteile, die Zugehörigkeit zu bestimmten Branchen sowie die Gesamtzusage berücksichtigt. Auf Basis der Erkenntnisse der Aufbau- und Funktionsprüfung haben wir bewusst ausgewählte Kreditengagements hinsichtlich der Notwendigkeit und – soweit erforderlich – der Angemessenheit einer Risikovorsorge einer Einzelfallprüfung unterzogen.

- c) Verweis auf weitergehende Informationen

Weitere Angaben der Bank zur Bilanzierung und Bewertung von Forderungen im Kreditgeschäft sind im Anhang im Abschnitt Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden enthalten.

Im Lagebericht sind Ausführungen zu den Kreditstrukturen und Verfahren der Risikoerkennung enthalten.

### **Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Jahresabschluss und den Lagebericht**

Die gesetzlichen Vertreter der Genossenschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen, für Kreditgenossenschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Genossenschaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Genossenschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Genossenschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Lagebericht erbringen zu können.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Genossenschaft zur Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts.

### **Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Genossenschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 53 Abs. 2 GenG, §§ 340k, 317 HGB und der EU-APrVO unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Genossenschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Genossenschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Genossenschaft vermittelt.
- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Genossenschaft.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit dem Aufsichtsrat unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutende Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Wir geben gegenüber dem Aufsichtsrat eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben, und erörtern mit ihm alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und die hierzu getroffenen Schutzmaßnahmen.

Wir bestimmen von den Sachverhalten, die wir mit dem Aufsichtsrat erörtert haben, diejenigen Sachverhalte, die in der Prüfung des Jahresabschlusses für den aktuellen Berichtszeitraum am bedeutsamsten waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte im Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus.

## **SONSTIGE GESETZLICHE UND ANDERE RECHTLICHE ANFORDERUNGEN**

### **Übrige Angaben gemäß Artikel 10 EU-APrVO**

Wir sind als zuständiger Prüfungsverband gesetzlicher Abschlussprüfer der Genossenschaft.

Wir erklären, dass die in diesem Bestätigungsvermerk enthaltenen Prüfungsurteile mit unserer Berichterstattung an den Aufsichtsrat nach Artikel 11 EU-APrVO i. V. m. § 58 Abs. 3 GenG (Prüfungsbericht) in Einklang stehen.

Bei uns beschäftigte Personen, die das Ergebnis der Prüfung beeinflussen können, haben folgende Leistungen, die nicht im Jahresabschluss oder im Lagebericht der geprüften Genossenschaft angegeben wurden, zusätzlich zur Abschlussprüfung für die geprüfte Genossenschaft bzw. für die von dieser beherrschten Unternehmen erbracht:

- Prüfung des Depot- und Wertpapierdienstleistungsgeschäfts nach § 89 WpHG

## **VERANTWORTLICHER WIRTSCHAFTSPRÜFER**

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Andreas Kreis

München, den 3. Mai 2019

Genossenschaftsverband Bayern e. V.

gez. Dr. Büchel  
Wirtschaftsprüfer

gez. Kreis  
Wirtschaftsprüfer

---

Dieser Jahresabschluss wurde gemäß § 48 GenG in der Vertreterversammlung am <u>11. Juni 2019</u> festgestellt und die Ergebnisverwendung wie vorgeschlagen beschlossen.
---

BaFin - Instituts - Nummer: 101541