

DIE GESCHÄFTSENTWICKLUNG 2021 HAMBURGER VOLKSBANK

**ZAHLEN,  
DATEN,  
FAKTEN.**



IHR SEID DAS VOLK, WIR EURE BANK.



**Hamburger  
Volksbank**



Hamburger Volksbank eG, 20097 Hamburg  
Genossenschaftsregisternummer 854 beim Amtsgericht Hamburg

|                                      |    |
|--------------------------------------|----|
| Jahresabschluss zum 31.12.2021       | 3  |
| Vorschlag für die Ergebnisverwendung | 29 |
| Lagebericht 2021                     | 31 |
| Bericht des Aufsichtsrates           | 52 |

|  | Geschäftsjahr |                                   |                         |                  | Vorjahr<br>TEUR         |
|--|---------------|-----------------------------------|-------------------------|------------------|-------------------------|
|  | EUR           | EUR                               | EUR                     | EUR              |                         |
| <b>1. Barreserve</b>   |               |                                   |                         |                  |                         |
| a) Kassenbestand   |               |                                   | 26.759.662,89           |                  | 28.652                  |
| b) Guthaben bei Zentralnotenbanken<br>darunter: bei der Deutschen<br>Bundesbank  |               | 339.156.774,10                    |                         |                  | 209.839                 |
| c) Guthaben bei Postgiroämtern   |               |                                   | 0,00                    | 365.916.436,99   | ( 209.839)<br>0         |
| <b>2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind</b>  |               |                                   |                         |                  |                         |
| a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen<br>sowie ähnliche Schuldtitel öffentlicher Stellen<br>darunter: bei der Deutschen Bundesbank<br>refinanzierbar |               | 0,00                              |                         |                  | 0                       |
| b) Wechsel   |               |                                   | 0,00                    | 0,00             | ( 0)<br>0               |
| <b>3. Forderungen an Kreditinstitute</b>   |               |                                   |                         |                  |                         |
| a) täglich fällig  |               |                                   | 62.382.300,71           |                  | 72.751                  |
| b) andere Forderungen  |               |                                   | 55.684.239,03           | 118.066.539,74   | 255.207                 |
| <b>4. Forderungen an Kunden</b><br>darunter:<br>durch Grundpfandrechte<br>gesichert<br>Kommunalkredite   |               | 1.031.404.994,73<br>36.705.108,49 |                         |                  | ( 966.148)<br>( 36.112) |
| <b>5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere</b>  |               |                                   |                         |                  |                         |
| a) Geldmarktpapiere<br>aa) von öffentlichen Emittenten<br>darunter: beleihbar bei der Deutschen<br>Bundesbank  |               | 0,00                              |                         |                  | 0                       |
| ab) von anderen Emittenten<br>darunter: beleihbar bei der Deutschen<br>Bundesbank  |               | 0,00                              | 0,00                    |                  | ( 0)<br>( 0)            |
| b) Anleihen und Schuldverschreibungen<br>ba) von öffentlichen Emittenten<br>darunter: beleihbar bei der Deutschen<br>Bundesbank                                      |               |                                   | 114.450.315,29          |                  | 149.573                 |
| bb) von anderen Emittenten<br>darunter: beleihbar bei der Deutschen<br>Bundesbank  |               | 941.807.916,40                    | 1.056.258.231,69        |                  | ( 149.573)<br>848.936   |
| c) eigene Schuldverschreibungen<br>Nennbetrag  |               |                                   | 0,00                    | 1.056.258.231,69 | ( 726.741)<br>0         |
| <b>6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere</b>   |               |                                   |                         | 452.748.140,89   | ( 0)<br>411.198         |
| <b>6a. Handelsbestand</b>  |               |                                   |                         |                  | 0                       |
| <b>7. Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften</b>   |               |                                   | 57.048.808,79           |                  | 57.049                  |
| a) Beteiligungen<br>darunter:<br>an Kreditinstituten<br>an Finanzdienst-<br>leistungsinstituten  |               | 1.235.112,97<br>0,00              |                         |                  | ( 1.235)<br>( 0)        |
| b) Geschäftsguthaben bei Genossenschaften<br>darunter:<br>bei Kreditgenossen-<br>schaften<br>bei Finanzdienst-<br>leistungsinstituten                                |               |                                   | 66.730,00               | 57.115.538,79    | 67<br>( 0)<br>( 0)      |
| <b>8. Anteile an verbundenen Unternehmen</b><br>darunter:<br>an Kreditinstituten<br>an Finanzdienst-<br>leistungsinstituten  |               |                                   |                         | 22.831.406,20    | 22.831<br>( 0)<br>( 0)  |
| <b>9. Treuhandvermögen</b><br>darunter: Treuhandkredite  |               | 15.714.677,80                     |                         |                  | ( 13.402)<br>13.402     |
| <b>10. Ausgleichsforderungen gegen die öffentliche Hand einschließlich Schuldverschreibungen aus deren Umtausch</b>  |               |                                   |                         |                  | 0                       |
| <b>11. Immaterielle Anlagewerte</b>  |               |                                   |                         |                  |                         |
| a) Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte   |               |                                   | 0,00                    |                  | 0                       |
| b) entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten                           |               |                                   | 39.685,00               |                  | 34                      |
| c) Geschäfts- oder Firmenwert  |               |                                   | 0,00                    |                  | 0                       |
| d) geleistete Anzahlungen  |               |                                   | 0,00                    | 39.685,00        | 0                       |
| <b>12. Sachanlagen</b>   |               |                                   |                         | 30.649.758,90    | 29.542                  |
| <b>13. Sonstige Vermögensgegenstände</b>   |               |                                   |                         | 6.229.398,04     | 7.757                   |
| <b>14. Rechnungsabgrenzungsposten</b>  |               |                                   |                         | 212.212,36       | 241                     |
| <b>16. Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung</b>   |               |                                   |                         | 102.586,27       | 101                     |
| <b>Summe der Aktiva</b>  |               |                                   | <u>4.476.363.884,62</u> | <u>4.373.839</u> |                         |

|  | Geschäftsjahr |                  |                     |                         | Vorjahr<br>TEUR     |
|--|---------------|------------------|---------------------|-------------------------|---------------------|
|  | EUR           | EUR              | EUR                 | EUR                     |                     |
| <b>1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>   |               |                  |                     |                         |                     |
| a) täglich fällig  |               |                  | 1.555.030,82        |                         | 1.526               |
| b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist  |               |                  | 758.840.165,64      | 760.395.196,46          | 878.062             |
| <b>2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>   |               |                  |                     |                         |                     |
| a) Spareinlagen<br>aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist<br>von drei Monaten                                  |               | 277.460.188,86   |                     |                         | 255.230             |
| ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist<br>von mehr als drei Monaten  |               | 0,00             | 277.460.188,86      |                         | 1.896               |
| b) andere Verbindlichkeiten<br>ba) täglich fällig<br>bb) mit vereinbarter Laufzeit<br>oder Kündigungsfrist   |               | 2.710.932.474,02 |                     |                         | 2.598.906           |
|  |               | 337.917.762,33   | 3.048.850.236,35    | 3.326.310.425,21        | 288.525             |
| <b>3. Verbriefte Verbindlichkeiten</b>   |               |                  |                     |                         |                     |
| a) begebene Schuldverschreibungen  |               |                  | 2.580.531,51        |                         | 2.581               |
| b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten<br>darunter:<br>Geldmarktpapiere                                    |               |                  | 0,00                |                         | ( 0)                |
| eigene Akzepte und<br>Solawechsel im Umlauf  |               | 0,00             |                     |                         | ( 0)                |
| <b>3a. Handelsbestand</b>  |               |                  |                     | 0,00                    | 0                   |
| <b>4. Treuhandverbindlichkeiten</b><br>darunter: Treuhandkredite   |               | 15.714.677,80    |                     |                         | ( 13.402)<br>13.402 |
| <b>5. Sonstige Verbindlichkeiten</b>   |               |                  |                     | 3.015.586,48            | 3.037               |
| <b>6. Rechnungsabgrenzungsposten</b>   |               |                  |                     | 806.781,14              | 755                 |
| <b>6a. Passive latente Steuern</b>   |               |                  |                     | 0,00                    | 0                   |
| <b>7. Rückstellungen</b>   |               |                  |                     |                         |                     |
| a) Rückstellungen für Pensionen u. ähnliche Verpflichtungen  |               |                  | 60.966.378,00       |                         | 59.778              |
| b) Steuerrückstellungen  |               |                  | 1.389.299,96        |                         | 1.643               |
| c) andere Rückstellungen   |               |                  | 11.930.716,88       | 74.286.394,84           | 10.541              |
| <b>8. [gestrichen]</b>   |               |                  |                     | 0,00                    | 0                   |
| <b>9. Nachrangige Verbindlichkeiten</b>  |               |                  |                     | 30.327.002,61           | 30.327              |
| <b>10. Genusssrechtskapital</b><br>darunter: vor Ablauf von<br>zwei Jahren fällig                            |               | 0,00             |                     | 0,00                    | ( 0)<br>0           |
| <b>11. Fonds für allgemeine Bankrisiken</b><br>darunter: Sonderposten<br>nach § 340e Abs. 4 HGB              |               | 0,00             |                     | 82.585.000,00           | 77.405<br>( 0)      |
| <b>12. Eigenkapital</b>  |               |                  |                     |                         |                     |
| a) Gezeichnetes Kapital  |               |                  | 67.797.600,00       |                         | 42.536              |
| b) Kapitalrücklage   |               |                  | 0,00                |                         | 0                   |
| c) Ergebnisrücklagen<br>ca) gesetzliche Rücklage<br>cb) andere Ergebnisrücklagen                             |               | 33.895.000,00    |                     |                         | 31.895<br>74.885    |
| d) Bilanzgewinn  |               | 76.885.000,00    | 110.780.000,00      |                         | 909                 |
| <b>Summe der Passiva</b>   |               |                  | <u>1.764.688,57</u> | <u>180.342.288,57</u>   | <u>4.373.839</u>    |
|  |               |                  |                     | <u>4.476.363.884,62</u> | <u>4.373.839</u>    |
| <b>1. Eventualverbindlichkeiten</b>  |               |                  |                     |                         |                     |
| a) Eventualverbindlichkeiten aus weiter-<br>gegebenen abgerechneten Wechseln                                 |               | 0,00             |                     |                         | 0                   |
| b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und<br>Gewährleistungsverträgen  |               | 26.632.718,69    |                     |                         | 28.302              |
| c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten<br>für fremde Verbindlichkeiten                               |               | 0,00             | 26.632.718,69       |                         | 0                   |
| <b>2. Andere Verpflichtungen</b>   |               |                  |                     |                         |                     |
| a) Rücknahmeverpflichtungen aus<br>unechten Pensionsgeschäften   |               | 0,00             |                     |                         | 0                   |
| b) Platzierungs- u. Übernahmeverpflichtungen   |               | 0,00             |                     |                         | 0                   |
| c) Unwiderrufliche Kreditzusagen<br>darunter: Lieferverpflichtungen<br>aus zinsbezogenen<br>Termingeschäften |               | 180.763.834,97   | 180.763.834,97      |                         | 127.828<br>( 0)     |

**2. Gewinn- und Verlustrechnung**  
für die Zeit vom 01.01.2021 bis 31.12.2021

|  | Geschäftsjahr |                     |                      |                     | Vorjahr<br>TEUR |
|--|---------------|---------------------|----------------------|---------------------|-----------------|
|  | EUR           | EUR                 | EUR                  | EUR                 |                 |
| <b>1. Zinserträge aus</b>  |               |                     |                      |                     |                 |
| a) Kredit- und Geldmarktgeschäften   |               | 48.166.315,21       |                      |                     | 51.167          |
| b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen<br>darunter: in a) und b)<br>angefallene negative Zinsen<br>572.001,01                   |               | <u>3.221.197,59</u> | 51.387.512,80        |                     | 3.133           |
| <b>2. Zinsaufwendungen</b><br>darunter: erhaltene<br>negative Zinsen<br>11.995.145,21  |               |                     | <u>-1.850.626,19</u> | 53.238.138,99       | ( 4.169)        |
| <b>3. Laufende Erträge aus</b>   |               |                     |                      |                     |                 |
| a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren   |               |                     | 550.855,20           |                     | 2.600           |
| b) Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften  |               |                     | 1.527.739,78         |                     | 348             |
| c) Anteilen an verbundenen Unternehmen   |               |                     | <u>4.925,00</u>      | 2.083.519,98        | 5               |
| <b>4. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen</b>   |               |                     |                      | 463.254,29          | 542             |
| <b>5. Provisionserträge</b>  |               |                     | 28.660.844,32        |                     | 26.093          |
| <b>6. Provisionsaufwendungen</b>   |               |                     | <u>3.151.903,19</u>  | 25.508.941,13       | 2.946           |
| <b>7. Nettoertrag/-aufwand des Handelsbestands</b>   |               |                     |                      | 0,00                | 45              |
| <b>8. Sonstige betriebliche Erträge</b>  |               |                     |                      | 5.890.913,60        | 5.234           |
| <b>9. [gestrichen]</b>   |               |                     |                      | 0,00                | 0               |
| <b>10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen</b>  |               |                     |                      |                     |                 |
| a) Personalaufwand   |               |                     |                      |                     |                 |
| aa) Löhne und Gehälter   |               | 24.113.505,88       |                      |                     | 26.580          |
| ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung<br>darunter: für<br>Altersversorgung<br>1.970.792,94                 |               | <u>6.255.597,87</u> | 30.369.103,75        |                     | 7.799           |
| b) andere Verwaltungsaufwendungen  |               |                     | <u>24.782.288,52</u> | 55.151.392,27       | ( 3.235)        |
| <b>11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen</b>  |               |                     |                      | 2.173.184,51        | 2.161           |
| <b>12. Sonstige betriebliche Aufwendungen</b>  |               |                     |                      | 5.122.551,99        | 4.723           |
| <b>13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft</b>     |               |                     | 0,00                 |                     | 4.989           |
| <b>14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft</b>        |               |                     | <u>484.064,59</u>    | 484.064,59          | 0               |
| <b>15. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere</b> |               |                     | 6.682.951,39         |                     | 792             |
| <b>16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren</b>          |               |                     | <u>0,00</u>          | -6.682.951,39       | 0               |
| <b>17. Aufwendungen aus Verlustübernahme</b>   |               |                     |                      | 0,00                | 0               |
| <b>18. [gestrichen]</b>  |               |                     |                      | 0,00                | 0               |
| <b>19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit</b>  |               |                     |                      | 18.538.752,42       | 8.782           |
| <b>20. Außerordentliche Erträge</b>  |               |                     | 0,00                 |                     | 0               |
| <b>21. Außerordentliche Aufwendungen</b>   |               |                     | <u>0,00</u>          |                     | 0               |
| <b>22. Außerordentliches Ergebnis</b>  |               |                     |                      | 0,00                | ( 0)            |
| <b>23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag</b><br>darunter: latente Steuern<br>0,00   |               |                     | 7.470.976,29         |                     | ( 5.283)        |
| <b>24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen</b>  |               |                     | <u>127.298,02</u>    | 7.598.274,31        | 560             |
| <b>24a. Aufwendungen aus der Zuführung zum Fonds für allgemeine Bankrisiken</b>  |               |                     |                      | <u>5.180.000,00</u> | 34              |
| <b>25. Jahresüberschuss</b>  |               |                     |                      | 5.760.478,11        | 2.905           |
| <b>26. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr</b>   |               |                     |                      | <u>4.210,46</u>     | 4               |
|  |               |                     |                      | 5.764.688,57        | 2.909           |
| <b>27. Entnahmen aus Ergebnisrücklagen</b>   |               |                     |                      |                     |                 |
| a) aus der gesetzlichen Rücklage   |               |                     | 0,00                 |                     | 0               |
| b) aus anderen Ergebnisrücklagen   |               |                     | <u>0,00</u>          | 0,00                | 0               |
|  |               |                     |                      | 5.764.688,57        | 2.909           |
| <b>28. Einstellungen in Ergebnisrücklagen</b>  |               |                     |                      |                     |                 |
| a) in die gesetzliche Rücklage   |               |                     | 2.000.000,00         |                     | 1.000           |
| b) in andere Ergebnisrücklagen   |               |                     | <u>2.000.000,00</u>  | 4.000.000,00        | 1.000           |
| <b>29. Bilanzgewinn</b>  |               |                     | <u>1.764.688,57</u>  | <u>1.764.688,57</u> | 909             |

**3. Anhang**

**A. Allgemeine Angaben**

Die Hamburger Volksbank eG mit Sitz in Hamburg ist beim Amtsgericht Hamburg unter der Genossenschaftsregisternummer 854 eingetragen.

Der Jahresabschluss wurde nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches (HGB) und der Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute und Finanzdienstleistungsinstitute (RechKredV) aufgestellt. Gleichzeitig erfüllt der Jahresabschluss die Anforderungen des Genossenschaftsgesetzes (GenG) und der Satzung der Bank.

**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).

Gemäß Art. 67 Einführungsgesetz zum Handelsgesetzbuch (EGHGB) werden die (nachstehenden) im Jahresabschluss 2010 angewandten Übergangsvorschriften des Bilanzrechtsmodernisierungsgesetzes (BilMoG) (hier: Beibehaltungs- und Fortführungswahlrechte für bestimmte Bilanzposten und Wertansätze) entsprechend der Rechtslage vor Inkrafttreten des BilMoG wie folgt fortgeführt:

- Beibehaltung der steuerrechtlichen Abschreibungen (§ 279 Abs. 2 i. V. m. § 254 Satz 1 HGB a. F.) nach Art. 67 Abs. 4 Satz 1 EGHGB

**Barreserve**

Die auf EUR lautende Barreserve wurde mit dem Nennwert angesetzt.

**Forderungen an Kreditinstitute und an Kunden**

Forderungen an Kreditinstitute und an Kunden wurden mit dem Nennwert angesetzt, wobei der Unterschiedsbetrag zwischen dem höheren Nennwert und dem Auszahlungsbetrag - sofern Zinscharakter vorliegt - in den passiven Rechnungsabgrenzungsposten abgegrenzt wurde. Dieser Unterschiedsbetrag wird grundsätzlich planmäßig, und zwar zeitanteilig, aufgelöst.

Anteilige Zinsen, deren Fälligkeit nach dem Bilanzstichtag liegt, die aber am Bilanzstichtag bereits den Charakter von bankgeschäftlichen Forderungen oder Verbindlichkeiten haben, sind dem zugehörigen Aktiv- oder Passivposten der Bilanz zugeordnet.

Die bei den Forderungen an Kunden erkennbaren Bonitätsrisiken sind durch Bildung von Einzelwertberichtigungen und Einzelrückstellungen abgedeckt. Für die latenten Kreditrisiken wurde eine Pauschalwertberichtigung nach den Grundsätzen des BMF-Schreibens vom 10. Januar 1994 gebildet. Ergänzend zu dieser nach einer vergangenheitsorientierten Betrachtungsweise gebildeten Pauschalwertberichtigung bestehen aufgrund der erwarteten Auswirkungen der Corona-Pandemie Vorsorgereserven gemäß § 340f HGB, die nicht im Rahmen der bankaufsichtlichen Eigenmittelberechnung angesetzt werden. Zusätzlich bestehen zur Sicherung gegen die besonderen Risiken des Geschäftszweigs Vorsorgereserven gemäß § 340f HGB und ein Sonderposten für allgemeine Bankrisiken gemäß § 340g HGB.

#### Wertpapiere

Die wie Umlaufvermögen behandelten festverzinslichen Wertpapiere, Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet.

Die wie Anlagevermögen behandelten Wertpapiere wurden nur bei einer voraussichtlichen dauernden Wertminderung auf ihren niedrigeren beizulegenden Wert abgeschrieben (gemildertes Niederstwertprinzip). Anschaffungskosten über pari wurden linear über die Restlaufzeit bis zum niedrigeren Einlöschungskurs abgeschrieben.

#### Derivative Finanzinstrumente

Zur Steuerung der Zinsänderungsrisiken wurden derivative Finanzinstrumente eingesetzt.

Dienen derivative Finanzinstrumente (Swap-, Termin-, Optionsgeschäfte) im Nichthandelsbestand der Absicherung von Vermögensgegenständen, Schulden, schwebenden Geschäften oder mit hoher Wahrscheinlichkeit erwarteten Transaktionen, wurden Bewertungseinheiten gebildet, sofern hierfür die erforderlichen Voraussetzungen vorlagen. Die Bewertung dieser derivativen Finanzinstrumente erfolgte nach den Vorschriften von § 254 HGB. Zur bilanziellen Abbildung der wirksamen Teile der Bewertungseinheiten wurde die Einfrierungsmethode angewandt.

Die nachfolgende Tabelle weist für jede Art von Grundgeschäften das Volumen der in Bewertungseinheiten einbezogenen Grundgeschäfte aus:

Angaben zu Bewertungseinheiten gemäß § 285 Nr. 23a HGB

| Grundgeschäfte  | Buchwerte/Volumina<br>(in TEUR) |
|---|---------------------------------|
| 1. Vermögensgegenstände                                 | 0                               |
| 2. Schulden   | 0                               |
| 3. schwebende Geschäfte                                 | 12.545                          |
| 4. mit hoher Wahrscheinlichkeit erwartete Transaktionen | 0                               |
| Summe   | <u>12.545</u>                   |

Zur Absicherung dieser Geschäfte wurden entsprechende Gegengeschäfte mit der Zentralbank abgeschlossen. Die Aktien- bzw. Index- und Währungsrisiken werden durch nahezu perfekte Micro-Hedges nahezu vollständig über die gesamte Laufzeit gesichert. Die Abweichungen sind von absolut untergeordneter Bedeutung.

Grundgeschäfte und Sicherungsinstrumente stimmen jeweils in allen relevanten Ausstattungsmerkmalen überein bzw. weichen nur geringfügig voneinander ab. Daher haben sich die gegenläufigen Wertänderungen in Bezug auf das abgesicherte Risiko am Bilanzstichtag weitgehend ausgeglichen.

Aufgrund der nur geringfügigen Abweichungen der relevanten Ausstattungsmerkmale wird auch künftig für die festgelegte Dauer der Sicherungsbeziehung ein weitgehender Ausgleich der gegenläufigen Wertänderungen in Bezug auf das abgesicherte Risiko erwartet.

Strukturierte Finanzinstrumente, die keine wesentlich erhöhten oder zusätzlichen (andersartigen) Risiken oder Chancen aufweisen, wurden als einheitlicher Vermögensgegenstand nach den allgemeinen Grundsätzen bilanziert und bewertet. Die im Rahmen des VR Circle zu berücksichtigenden Credit Linked Notes wurden in ihre Komponenten zerlegt und einzeln bewertet und bilanziert.

#### Verlustfreie Bewertung der zinsbezogenen Geschäfte des Bankbuchs

Sofern Zinsderivate zur Reduzierung des allgemeinen Zinsänderungsrisikos aller zinstragenden Positionen des Bankbuchs eingesetzt werden, sind sie von einer imparitätischen Einzelbewertung ausgenommen. Die zinsbezogenen Finanzinstrumente des Bankbuchs einschließlich der zur Steuerung des allgemeinen Zinsänderungsrisikos (Aktiv/Passiv-Steuerung) abgeschlossenen Zinsderivate werden im Rahmen einer Gesamtbetrachtung aller Geschäfte nach Maßgabe von IDW RS BFA 3 (n. F.) verlustfrei bewertet. Hierzu werden die zinsinduzierten Barwerte den Buchwerten gegenübergestellt. Der sich daraus ergebene positive Differenzbetrag wird anschließend um den Barwert der direkt aus den Zinsprodukten des Bankbuchs resultierenden Gebühren- und Provisionserträge erhöht und um den Risikokostenbarwert und den Bestandsverwaltungskostenbarwert vermindert. Für einen danach eventuell verbleibenden Verlustüberhang wird eine Drohverlustrückstellung gebildet, die unter den anderen Rückstellungen ausgewiesen wird. Nach dem Ergebnis der Berechnungen zum 31.12.2021 war keine Rückstellung zu bilden.

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

Die Beteiligungen und die Geschäftsguthaben bei Genossenschaften sowie die Anteile an verbundenen Unternehmen wurden grundsätzlich zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert. Im Falle einer voraussichtlich dauerhaften Wertminderung wurden sie mit dem niedrigeren beizulegenden Zeitwert angesetzt.

### **Treuhandvermögen**

Die Bewertung des Treuhandvermögens erfolgte zu den Anschaffungskosten bzw. zum Nennwert.

### **Immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen**

Die entgeltlich erworbenen immateriellen Vermögensgegenstände und die Sachanlagen wurden zu den Anschaffungskosten bzw. Herstellungskosten und, soweit abnutzbar, unter Berücksichtigung planmäßiger linearer Abschreibungen bewertet. Die Abschreibungen wurden über die betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer, die sich im Allgemeinen an den von der Finanzverwaltung veröffentlichten Abschreibungstabellen orientiert, vorgenommen.

Erhöhte Absetzungen für Abnutzung und Abschreibungen gemäß § 6b EStG für vor dem 1. Januar 2010 angeschaffte Sachanlagen wurden weitergeführt.

Geringwertige Wirtschaftsgüter bis zu einem Netto-Einzelwert von EUR 250 wurden als andere Verwaltungsaufwendungen erfasst. Für Anlagegüter mit einem Netto-Einzelwert von mehr als EUR 250 und bis zu EUR 1.000 wurde eine Poolabschreibung nach steuerrechtlichen Vorgaben vorgenommen.

### **Sonstige Vermögensgegenstände**

Die Bewertung der sonstigen Vermögensgegenstände erfolgte nach den Grundsätzen des strengen Niederstwertprinzips. Bei Unverzinslichkeit wird mit einem angemessenen Zinsfuß abgezinst.

### **Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten**

Die Unterschiedsbeträge zwischen dem Erfüllungsbetrag und dem niedrigeren Ausgabebetrag von Verbindlichkeiten wurden in den aktiven Rechnungsabgrenzungsposten eingestellt. Die Unterschiedsbeträge wurden planmäßig auf die Laufzeit der Verbindlichkeit verteilt.

### **Aktive latente Steuern**

Latente Steuern sind nicht bilanziert. 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. Den passiven Steuerlatenzen, die sich weitgehend aus einer Rücklage für übertragungsfähige stille Reserven ergeben, stehen höhere aktive Steuerlatenzen im Wesentlichen aus den Bilanzpositionen Forderungen an Kunden, Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere sowie Rückstellungen gegenüber. Der zur Ermittlung herangezogene Steuersatz beträgt 32,211 %.

### **Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung**

Vermögensgegenstände, die die Voraussetzungen des § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB erfüllen, wurden mit langfristigen Verpflichtungen verrechnet. Das Deckungsvermögen mit einem beizulegenden Zeitwert in Höhe von EUR 542.394 (Anschaffungskosten in Höhe von EUR 537.798) wurde mit dem Erfüllungsbetrag der langfristigen Verbindlichkeiten in Höhe von EUR 439.807,67 saldiert.

Bei der Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts der zu verrechnenden Vermögensgegenstände wurde die Berechnung der R+V Lebensversicherung AG zum 31.12.2021 zu Grunde gelegt.

Ein nach der Saldierung verbleibender Überhang wurde in Höhe von EUR 102.586 aktiviert. Aufwendungen und Erträge aus der Abzinsung der Verpflichtungen wurden mit laufenden Erträgen sowie Erfolgsauswirkungen aus Zeitwertänderungen des Deckungsvermögens in Höhe von EUR 1.813 verrechnet. Der Saldo ist unter GuV 8 ausgewiesen. Vor Verrechnung ergaben sich Aufwendungen in Höhe von EUR 82.584 und Erträge in Höhe von EUR 84.397.

### **Verbindlichkeiten**

Die Passivierung der Verbindlichkeiten erfolgte zu dem jeweiligen Erfüllungsbetrag.

### **Treuhandverbindlichkeiten**

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

### **Passiver Rechnungsabgrenzungsposten**

Im passiven Rechnungsabgrenzungsposten sind im Wesentlichen Disagiobeträge enthalten, die bei Ausreichung von Forderungen in Abzug gebracht wurden. Die Unterschiedsbeträge werden planmäßig auf die Laufzeit der Forderungen verteilt.

### **Rückstellungen**

Die 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.

Den Pensionsrückstellungen und den Rückstellungen für Altersteilzeit liegen versicherungsmathematische Berechnungen auf Basis der Heubeck-Richttafeln RT 2018 G zugrunde. Verpflichtungen aus Pensionsanwartschaften werden mittels modifiziertem Teilwertverfahren und Altersteilzeitrückstellungen mittels Anwartschaftsbarwertverfahren angesetzt. Laufende Rentenverpflichtungen und Altersversorgungsverpflichtungen gegenüber ausgeschiedenen Mitarbeitern sind mit dem Barwert bilanziert.

Für die Pensionsrückstellungen wurden erwartete Lohn- und Gehaltssteigerungen in Höhe von 2,50 % und eine Rentendynamik in Höhe von 2,00 % zugrunde gelegt.

Der bei der Abzinsung der Pensionsrückstellungen angewendete Zinssatz von 1,87 % wurde unter Inanspruchnahme der Vereinfachungsregel nach § 253 Abs. 2 Satz 2 HGB bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren mit dem durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen zehn Jahre (im Vorjahr 2,30 %) auf Basis des von der Deutschen Bundesbank per Dezember 2021 ermittelten Zinssatzes festgelegt, dieser beruht auf einem Rechnungszinsfuß gemäß Rückstellungsabzinsungsverordnung (RückAbzinsV).

Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Ansatz der Rückstellungen für Altersversorgungsverpflichtungen nach Maßgabe des entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatzes aus den vergangenen zehn Geschäftsjahren und dem Ansatz der Rückstellungen nach Maßgabe des entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatzes aus den vergangenen sieben Geschäftsjahren beträgt TEUR 3.312. In Höhe des Unterschiedsbetrages besteht eine Ausschüttungssperre.

Die Rückstellungen für Altersteilzeit wurden gemäß § 253 Abs. 2 Satz 1 HGB mit dem ihrer Restlaufzeit entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Geschäftsjahre in Höhe von 0,30 % abgezinst.

Der Belastung aus Einlagen mit steigender Verzinsung und aus Zuschlägen sowie sonstigen über den Basiszins hinausgehenden Vorteilen für Einlagen wurde durch Rückstellungsbildung in angemessenem Umfang Rechnung getragen.

Im Übrigen wurden für ungewisse Verbindlichkeiten und drohende Verluste aus schwebenden Geschäften Rückstellungen in angemessener Höhe gebildet.

Die erstmalige Einbuchung von Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von über einem Jahr erfolgte mit dem abgezinsten Betrag (Nettomethode).

#### **Währungsumrechnung**

Auf fremde Währung lautende Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden mit dem Devisenkassamittelkurs des Bilanzstichtages umgerechnet. Für die Umrechnung noch nicht abgewickelter Termingeschäfte wurde der Terminkurs des Bilanzstichtages zugrunde gelegt.

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

Soweit die Restlaufzeit der auf fremde Währung lautenden Vermögensgegenstände oder Verbindlichkeiten bis zu einem Jahr betrug oder die Anforderungen an eine besondere Deckung vorlagen, wurden Erträge aus der Währungsumrechnung in der Gewinn- und Verlustrechnung vereinnahmt.

Als besonders gedeckt wurden gegenläufige Fremdwährungspositionen angesehen, soweit sie sich betragsmäßig und hinsichtlich ihrer Fristigkeit entsprechen.

#### **Angaben zur Behandlung von negativen Zinsen**

Negative Zinsen auf finanzielle Vermögenswerte bzw. finanzielle Verbindlichkeiten wurden in der Gewinn- und Verlustrechnung bei den betreffenden Zinserträgen bzw. Zinsaufwendungen in Abzug gebracht.

Der Umfang negativer Zinsen bei den Zinserträgen und Zinsaufwendungen wird abweichend vom Vorjahr aufgrund zunehmender Bedeutung und geänderter Rechtsauffassungen nicht mehr im Anhang, sondern in Form von Darunter-Vermerken in der Gewinn- und Verlustrechnung angegeben.

#### **Verwendung des Jahresergebnisses**

Der Jahresabschluss wurde nach teilweiser Verwendung des Jahresergebnisses aufgestellt.

### C. Entwicklung des Anlagevermögens 2021

|  | Anschaffungs- /<br>Herstellungskosten zu<br>Beginn des<br>Geschäftsjahres | Zugänge (a)<br>Zuschreibungen (b) | Umbuchungen (a)<br>Abgänge (b) | Anschaffungs- /<br>Herstellungskosten<br>am Ende des<br>Geschäftsjahres |
|--|---|-----------------------------------|--------------------------------|---|
|  | EUR   | EUR                               | EUR                            | EUR   |
| <b>Immaterielle<br/>Anlagevermögen</b>   |   |                                   |                                |   |
| a) Selbstgeschaffene<br>gewerbliche<br>Schutzrechte und<br>ähnliche Rechte   | 0   | 0 (a)<br>0 (b)                    | 0 (a)<br>0 (b)                 | 0   |
| b) entgeltlich erwor-<br>bene Konzession-<br>en, gewerbliche<br>Schutzrechte und<br>ähnliche Rechte und<br>Werte sowie Lizen-<br>zen an solchen<br>Rechten und<br>Werten | 503.837   | 23.884 (a)<br>0 (b)               | 0 (a)<br>714 (b)               | 527.007   |
| c) Geschäfts- oder<br>Firmenwert   | 0   | 0 (a)<br>0 (b)                    | 0 (a)<br>0 (b)                 | 0   |
| d) geleistete<br>Anzahlungen   | 0   | 0 (a)<br>0 (b)                    | 0 (a)<br>0 (b)                 | 0   |
| <b>Sachanlagen</b>   |   |                                   |                                |   |
| a) Grundstücke und<br>Gebäude  | 55.766.092  | 2.658.168 (a)<br>0 (b)            | 0 (a)<br>1.548.061 (b)         | 56.876.199  |
| b) Betriebs- und<br>Geschäfts-<br>ausstattung  | 26.751.128  | 1.188.076 (a)<br>0 (b)            | 0 (a)<br>2.626.955 (b)         | 25.312.248  |
| <b>Summe a</b>   | <b>83.021.057</b>   | <b>3.870.128 (a)<br/>0 (b)</b>    | <b>0 (a)<br/>4.175.730 (b)</b> | <b>82.715.454</b>   |

|  | Abschreibungen zu<br>Beginn des<br>Geschäftsjahres (gesamt) | Abschreibungen<br>Geschäftsjahr (a)<br>Zuschreibungen<br>Geschäftsjahr (b) | Änderungen der gesamten Abschreibungen im<br>Zusammenhang mit<br>Zugängen (a)<br>Umbuchungen (a)<br>Abgängen (b) |                                | Abschreibungen am<br>Ende des<br>Geschäftsjahres (gesamt) | Buchwerte<br>Bilanzstichtag |
|--|---|--|--|--------------------------------|---|-----------------------------|
|  | EUR   | EUR  | EUR  | EUR                            | EUR   | EUR                         |
| <b>Immaterielle Anlagevermögen</b>   |   |  |  |                                |   |                             |
| a) Selbstgeschaffene<br>gewerbliche<br>Schutzrechte und<br>ähnliche Rechte   | 0   | 0 (a)<br>0 (b)   | 0 (a)<br>0 (b)   | 0 (a)<br>0 (b)                 | 0   | 0                           |
| b) entgeltlich erwor-<br>bene Konzession-<br>en, gewerbliche<br>Schutzrechte und<br>ähnliche Rechte und<br>Werte sowie Lizen-<br>zen an solchen<br>Rechten und<br>Werten | 469.866   | 18.170 (a)<br>0 (b)  | 0 (a)<br>0 (b)   | 0 (a)<br>714 (b)               | 487.322   | 39.685                      |
| c) Geschäfts- oder<br>Firmenwert   | 0   | 0 (a)<br>0 (b)   | 0 (a)<br>0 (b)   | 0 (a)<br>0 (b)                 | 0   | 0                           |
| d) geleistete<br>Anzahlungen   | 0   | 0 (a)<br>0 (b)   | 0 (a)<br>0 (b)   | 0 (a)<br>0 (b)                 | 0   | 0                           |
| <b>Sachanlagen</b>   |   |  |  |                                |   |                             |
| a) Grundstücke und<br>Gebäude  | 32.506.594  | 536.659 (a)<br>0 (b)   | 0 (a)<br>0 (b)   | 0 (a)<br>1.009.021 (b)         | 32.034.232  | 24.841.967                  |
| b) Betriebs- und<br>Geschäftsausstattung   | 20.468.981  | 1.618.356 (a)<br>0 (b)   | 0 (a)<br>0 (b)   | 0 (a)<br>2.582.880 (b)         | 19.504.457  | 5.807.792                   |
| <b>Summe a</b>   | <b>53.445.441</b>   | <b>2.173.185 (a)<br/>0 (b)</b>   | <b>0 (a)<br/>0 (b)</b>   | <b>0 (a)<br/>3.592.615 (b)</b> | <b>52.026.011</b>   | <b>30.689.444</b>           |





|  | Anschaffungskosten<br>zu Beginn des<br>Geschäftsjahres | Veränderungen (saldiert) | Buchwerte am<br>Bilanzstichtag |
|--|--|--------------------------|--------------------------------|
|  | EUR  | EUR                      | EUR                            |
| Wertpapiere des<br>Anlagevermögens                             | 1.221.053.451  | 166.706.853              | 1.387.760.304                  |
| Beteiligungen und<br>Geschäftsguthaben<br>bei Genossenschaften | 57.617.540   | -502.001                 | 57.115.539                     |
| Anteile an<br>verbundenen Unter-<br>nehmen                     | 22.831.406   | 0                        | 22.831.406                     |
| <b>Summe b</b>   | <b>1.301.502.397</b>                                   | <b>166.204.852</b>       | <b>1.467.707.249</b>           |
| <b>Summe a und b</b>   | <b>1.384.523.454</b>                                   |                          | <b>1.498.396.693</b>           |

#### D. Erläuterungen zur Bilanz

##### Forderungen an Kreditinstitute

- In den Forderungen an Kreditinstitute (A 3) sind EUR 107.284.662 Forderungen an die genossenschaftliche Zentralbank enthalten.

##### Forderungen an Kunden

- In den Forderungen an Kunden (A 4) sind EUR 142.815.993 Forderungen mit unbestimmter Laufzeit enthalten.

##### Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere

- Von den in der Bilanz ausgewiesenen Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren (A 5) werden im auf den Bilanzstichtag folgenden Geschäftsjahr EUR 152.057.188 fällig.
- In folgenden Posten sind enthalten:

|   | börsenfähig   | davon:        |                        |   |
|---|---------------|---------------|------------------------|---|
|   |               | börsennotiert | nicht<br>börsennotiert | nicht mit dem<br>Niederstwert be-<br>wertete börsen-<br>fähige Wertpa-<br>piere |
|   | EUR           | EUR           | EUR                    | EUR   |
| Schuldverschreibungen<br>und andere festverzins-<br>liche Wertpapiere (A 5) | 1.056.258.232 | 1.014.781.312 | 41.476.919             | 483.472.081   |

Die nicht mit dem Niederstwert bewerteten börsenfähigen Wertpapiere sind dem Anlagevermögen zugeordnet.

Außerplanmäßige Abschreibungen gemäß § 253 Abs. 3 Satz 6 HGB sind für marktpreisbezogene Wertveränderungen unterblieben, da Störungen der Zins- und Tilgungsleistungen bei den betreffenden Wertpapieren nach unserer derzeitigen Einschätzung nicht zu erwarten sind.

Der Buchwert der betreffenden Wertpapiere beträgt EUR 482.694.392, der beizulegende Zeitwert beläuft sich auf EUR 475.140.420.

##### Forderungen an verbundene Unternehmen oder Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht

- In den Forderungen sind folgende Beträge enthalten, die auch Forderungen an verbundene Unternehmen oder Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, sind:

|   | Forderungen an         |                |  |                |
|---|------------------------|----------------|--|----------------|
|   | verbundene Unternehmen |                | Unternehmen, mit denen ein<br>Beteiligungsverhältnis besteht |                |
|   | Geschäftsjahr<br>EUR   | Vorjahr<br>EUR | Geschäftsjahr<br>EUR   | Vorjahr<br>EUR |
| Forderungen an<br>Kreditinstitute (A 3) | 0                      | 0              | 10.249.088   | 10.055.914     |
| Forderungen an<br>Kunden (A 4)          | 12.909.869             | 10.378.982     | 0  | 0              |

##### Investmentvermögen mit einem Anteil von mehr als 10 Prozent aufgliedert nach Anlagezielen

- Im Bilanzposten "Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere" (A 6) sind folgende Anteile an Sondervermögen im Sinn des § 1 Abs. 10 KAGB mit Anteilsquoten von mehr als 10 % enthalten:

| Anlageziel                              | Wert der Anteile<br>i. S. §§ 168, 278<br>oder 286 Abs. 1<br>KAGB oder<br>vergleichbarer<br>ausländischer<br>Vorschriften<br>(Zeitwert) | Differenz<br>zum<br>Buchwert | Erfolgte<br>Ausschüttung<br>für das<br>Geschäftsjahr |
|---|--|------------------------------|--|
|   | EUR  | EUR                          | EUR  |
| 1. Union Investment - Hamburg 1 - Fonds | 28.611.825   | 5.125.479                    | 0  |
| 2. Residential Value Germany            | 42.888.069   | 2.337.323                    | 550.855  |
| 3. UIN-Fonds Nr. 989                    | 388.711.049  | 0                            | 0  |

Beschränkungen in der täglichen Rückgabemöglichkeit bestehen zu den laufenden Nummern 1 bis 3 für den Fall außergewöhnlicher Umstände, die eine Aussetzung unter Berücksichtigung der Interessen der Anleger erforderlich erscheinen lassen.

## Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen

- Beteiligungen von nicht untergeordneter Bedeutung bestehen zum 31. Dezember 2021 wie folgt:

| Name und Sitz  | Anteil am Gesellschaftskapital % | Eigenkapital der Gesellschaft |           | Ergebnis des letzten vorliegenden Jahresabschlusses |        |
|--|----------------------------------|-------------------------------|-----------|---|--------|
|  |                                  | Jahr                          | TEUR      | Jahr  | TEUR   |
| a) Bausparkasse Schwäbisch Hall AG, Schwäbisch Hall                      | 0,00                             | 2020                          | 1.812.302 | 2020  | 0      |
| b) DZ Privatbank S.A., Luxemburg   | 0,00                             | 2020                          | 835.289   | 2020  | 29.195 |
| c) Frankenstraße 10 Grundbesitz GmbH, Hamburg                            | 100,00                           | 2020                          | 11.414    | 2020  | -156   |
| d) GB Genossenschaftliche Beteiligungsverwaltung GmbH & Co. KG, Hannover | 21,35                            | 2020                          | 194.231   | 2020  | 1.055  |
| e) Hamburger Volksbank Immobilien GmbH, Hamburg                          | 100,00                           | 2021                          | 51        | 2021  | 0      |
| f) Hamburger Volksbank Immobilien- und Projektentwicklung GmbH, Hamburg  | 100,00                           | 2020                          | 162       | 2020  | 141    |
| g) Kollau Immobiliengesellschaft m. b. H., Hamburg                       | 100,00                           | 2021                          | 3.602     | 2021  | 0      |
| h) NGB AG & Co. KG, Hannover   | 0,59                             | 2020                          | 1.740.747 | 2020  | -603   |
| i) R+V Versicherung AG, Wiesbaden  | 0,08                             | 2020                          | 2.149.774 | 2020  | 0      |

| Name und Sitz   | Anteil am Gesellschaftskapital % | Eigenkapital der Gesellschaft |           | Ergebnis des letzten vorliegenden Jahresabschlusses |         |
|---|----------------------------------|-------------------------------|-----------|---|---------|
|   |                                  | Jahr                          | TEUR      | Jahr  | TEUR    |
| j) Union Asset Management Holding AG, Frankfurt am Main | 0,00                             | 2020                          | 1.223.063 | 2020  | 298.741 |
| k) VR VertriebsService-Center eG, Hamburg               | 98,01                            | 2020                          | 461       | 2020  | 16      |

Mit den unter Buchstaben c), e), f), g) und k) genannten Unternehmen besteht ein Konzernverhältnis. Mit den unter e) und g) genannten Unternehmen besteht ein Ergebnisabführungsvertrag. Ein Konzernabschluss wurde nicht aufgestellt, weil aufgrund untergeordneter Bedeutung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage (§ 296 Abs. 2 HGB) auf die Aufstellung verzichtet werden konnte.

Darüber hinaus bestehen weitere Beteiligungen im Sinne des § 271 Abs. 1 HGB, auf deren Angabe jedoch aufgrund der insgesamt untergeordneten Bedeutung verzichtet wurde.

- Beteiligungen an großen Kapitalgesellschaften, die 5 % der Stimmrechte überschreiten, bestehen zum 31. Dezember 2021 wie folgt:

| Name und Sitz                                 | Anteil der Stimmrechte in % |
|---|-----------------------------|
| Bürgschaftsgemeinschaft Hamburg GmbH, Hamburg | 11,2                        |

### Treuhandvermögen

- Im Bilanzposten "Treuhandvermögen" (A 9) sind ausschließlich Kredite ausgewiesen, die im eigenen Namen für fremde Rechnung gehalten werden.

### Immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen

- Im Bilanzposten "Sachanlagen" (A 12) sind Grundstücke und Bauten, die wir im Rahmen eigener Tätigkeit nutzen, in Höhe von EUR 10.257.911 und Betriebs- und Geschäftsausstattung in Höhe von EUR 5.807.792 enthalten.

### Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten

- Im aktiven Rechnungsabgrenzungsposten (A 14) sind Unterschiedsbeträge zwischen dem Ausgabebetrag und dem höheren Erfüllungsbetrag von Verbindlichkeiten in Höhe von EUR 71.691 (Vorjahr EUR 82.009) enthalten.

### Nachrangige Vermögensgegenstände

- In dem folgenden Posten ist ein Vermögensgegenstand, für den eine Nachrangklausel besteht, enthalten:

| Posten/Unterposten      | Geschäftsjahr | Vorjahr   |
|-------------------------|---------------|-----------|
|                         | EUR           | EUR       |
| 4 Forderungen an Kunden | 1.900.354     | 2.183.016 |

Bei den nachrangigen Forderungen des Aktivpostens 4 handelt es sich in vollem Umfang um durch die Kreditanstalt für Wiederaufbau haftungsfrei gestellte Kredite.

### Fremdwährungsposten

- In den Vermögensgegenständen sind Fremdwährungsposten im Gegenwert von EUR 28.730.930 enthalten.

### Restlaufzeitspiegel für Forderungen

- Die in der Bilanz ausgewiesenen Forderungen haben folgende Restlaufzeiten:

|   | bis<br>3 Monate | mehr als<br>3 Monate<br>bis ein Jahr | mehr als<br>ein Jahr<br>bis 5 Jahre | mehr als<br>5 Jahre |
|---|-----------------|--------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|
|   | EUR             | EUR                                  | EUR                                 | EUR                 |
| Andere Forderungen an Kreditinstitute (A 3b) (ohne Bausparguthaben) | 6.193.328       | 0                                    | 47.500.000                          | 0                   |
| Forderungen an Kunden (A 4)   | 29.824.281      | 108.845.806                          | 431.621.187                         | 1.637.125.921       |

Anteilige Zinsen, die erst nach dem Bilanzstichtag fällig werden, wurden nicht nach den Restlaufzeiten gegliedert.

### Restlaufzeitspiegel für Verbindlichkeiten

- Die in der Bilanz ausgewiesenen Verbindlichkeiten weisen folgende Restlaufzeiten auf:

|  | bis<br>3 Monate | mehr als<br>3 Monate<br>bis ein Jahr | mehr als<br>ein Jahr<br>bis 5 Jahre | mehr als<br>5 Jahre |
|--|-----------------|--------------------------------------|-------------------------------------|---------------------|
|  | EUR             | EUR                                  | EUR                                 | EUR                 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist (P 1b) | 44.777.460      | 19.073.854                           | 589.201.015                         | 102.593.164         |
| Andere Verbindlichkeiten gegenüber Kunden mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist (P 2b bb) | 324.323.469     | 9.620.307                            | 3.960.307                           | 5.000               |

Anteilige Zinsen, die erst nach dem Bilanzstichtag fällig werden, wurden nicht nach den Restlaufzeiten gegliedert.

### Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

- In den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (P 1) sind EUR 190.454.265 Verbindlichkeiten gegenüber der genossenschaftlichen Zentralbank enthalten.

### Treuhandverbindlichkeiten

- Im Bilanzposten "Treuhandverbindlichkeiten" (P 4) sind ausschließlich Kredite ausgewiesen, die im eigenen Namen für fremde Rechnung gehalten werden.

### Passiver Rechnungsabgrenzungsposten

- Im passiven Rechnungsabgrenzungsposten (P 6) sind Disagiobeträge, die bei der Ausreichung von Forderungen in Abzug gebracht wurden, im Gesamtbetrag von EUR 806.781 (Vorjahr EUR 754.953) enthalten.

### Nachrangige Verbindlichkeiten

- Im Geschäftsjahr fielen Aufwendungen für nachrangige Verbindlichkeiten (P 9) in Höhe von EUR 496.705 an.
- Mittelaufnahmen, die 10 % des Gesamtbetrages der nachrangigen Verbindlichkeiten übersteigen, erfolgen zu folgenden Bedingungen:

| EUR       | Zinssatz in % | Fälligkeit    |
|-----------|---------------|---------------|
| 9.000.000 | 1,5           | November 2029 |
| 5.000.000 | 1,3           | Juli 2030     |

Eine vorzeitige Rückzahlungsverpflichtung ist ausgeschlossen. Die Verbindlichkeiten sind im Falle des Insolvenzverfahrens oder der Liquidation der Bank erst nach Befriedigung aller nicht nachrangigen Gläubiger zurückzuzahlen. Eine Umwandlung in andere Eigenkapitalformen ist nicht möglich.

Für die weiteren nachrangigen Verbindlichkeiten gelten die folgenden wesentlichen Bedingungen: Die mit den Gläubigern der nachrangigen Verbindlichkeiten getroffenen Nachrangabreden erfüllen die Voraussetzungen für die Anerkennung als Eigenmittel gemäß Art. 63 CRR. Die Restlaufzeit der nachrangigen Verbindlichkeiten liegt zwischen 7,5 und 9 Jahren. Die nachrangigen Verbindlichkeiten sind mit Zinssätzen von 1,30 % bis 1,90 % ausgestattet.

#### Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen oder Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht

- In den nachstehenden Verbindlichkeiten sind folgende Beträge enthalten, die auch Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen oder Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, sind:

|  | Verbindlichkeiten gegenüber |                |   |                |
|--|-----------------------------|----------------|---|----------------|
|  | verbundenen Unternehmen     |                | Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht |                |
|  | Geschäftsjahr<br>EUR        | Vorjahr<br>EUR | Geschäftsjahr<br>EUR                                      | Vorjahr<br>EUR |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (P 1) | 0                           | 0              | 662.166   | 456.044        |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden (P 2)           | 848.367                     | 1.975.739      | 15.949  | 16.036         |
| nachrangige Verbindlichkeiten (P 9)                | 0                           | 0              | 9.000.000   | 9.000.000      |

#### Eigenkapital

- Die unter dem Passivposten "Gezeichnetes Kapital" (P 12a) ausgewiesenen Geschäftsguthaben gliedern sich wie folgt:

|                                      | EUR        |
|--------------------------------------|------------|
| Geschäftsguthaben                    |            |
| a) der verbleibenden Mitglieder      | 66.066.400 |
| b) der ausscheidenden Mitglieder     | 1.616.800  |
| c) aus gekündigten Geschäftsanteilen | 114.400    |

- Die Ergebnismrücklagen (P 12c) haben sich im Geschäftsjahr wie folgt entwickelt:

|  | Gesetzliche Rücklage<br>EUR | andere Ergebnismrücklagen<br>EUR |
|--|-----------------------------|----------------------------------|
| Stand 01.01.2021                           | 31.895.000                  | 74.885.000                       |
| Einstellungen                              |                             |                                  |
| - aus Jahresüberschuss des Geschäftsjahres | 2.000.000                   | 2.000.000                        |
| Stand 31.12.2021                           | <u>33.895.000</u>           | <u>76.885.000</u>                |

#### Eventualverbindlichkeiten und andere Verpflichtungen

- Die in den Posten 1b) und 2c) unter dem Bilanzstrich ausgewiesenen Verpflichtungen unterliegen den für alle Kreditverhältnisse geltenden Risikoidentifizierungs- und -steuerungsverfahren, die eine rechtzeitige Erkennung der Risiken gewährleisten.

Akute Risiken einer Inanspruchnahme aus den unter dem Bilanzstrich ausgewiesenen Haftungsverhältnissen sind durch Rückstellungen gedeckt. Die in den Posten 1b) und 2c) der unter dem Bilanzstrich ausgewiesenen Verpflichtungen betreffen breit gestreute Bürgschafts- und Gewährleistungsverträge für bzw. offene Kreditzusagen gegenüber Kunden sowie im geringen Umfang Haftungsverhältnisse aus getrennt bilanzierten eingebetteten Credit Default Swaps.

Die Risiken wurden im Zuge einer Einzelbewertung der Bonität dieser Kunden beurteilt. Die ausgewiesenen Beträge unter 1b) zeigen nicht die zukünftig aus diesen Verträgen zu erwartenden tatsächlichen Zahlungsströme, da die überwiegende Anzahl der Eventualverbindlichkeiten und anderen Verpflichtungen nach unserer Einschätzung ohne Inanspruchnahme auslaufen wird.

#### Durch Übertragung von Vermögensgegenständen gesicherte Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten

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

| Passivposten                                       | Gesamtbetrag der als Sicherheit übertragenen Vermögenswerte<br>in EUR |
|--|---|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (P 1) | 623.062.021   |

#### Fremdwährungsposten

- In den Schulden sind Fremdwährungsposten im Gegenwert von EUR 34.254.560 enthalten.

#### Termingeschäfte und derivative Finanzinstrumente

- Die Zinsderivate wurden ausschließlich als Sicherungsinstrumente im Rahmen der Steuerung des allgemeinen Zinsänderungsrisikos im Bankbuch (Aktiv/Passiv-Steuerung) abgeschlossen. Zur Kreditsteuerung bestehen Credit Default Swaps.

- Im Kundeninteresse wurden Devisentermingeschäfte, aktienkurs-/indexbezogene Termingeschäfte und Stillhalterverpflichtungen aus Aktien-/Indexoptionen sowie entsprechende Gegengeschäfte mit der Zentralbank abgeschlossen.
- In der nachfolgenden Tabelle sind die Derivatgeschäfte (Nichthandelsbestand), die am Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt waren, zusammengefasst (§ 36 RechKredV). Neben der Gliederung nach Produktgruppen wird die Fälligkeitsstruktur auf Basis der Nominalbeträge dargestellt. Die Adressenrisiken sind als Kreditrisikoäquivalente entsprechend den aufsichtsrechtlichen Eigenmittelvorschriften ermittelt und mit dem für den Vertragspartner zuzurechnenden Gewichtungssatz angegeben. Die Geschäfte wurden vollständig dem Anlagebuch zugeordnet.

(Angaben in TEUR):

|  | Nominalbetrag<br>Restlaufzeit |           |           | Summe   | beizu-<br>legender<br>Zeitwert | Adressen-<br>risiko |
|--|-------------------------------|-----------|-----------|---------|--------------------------------|---------------------|
|  | <= 1 Jahr                     | 1-5 Jahre | > 5 Jahre |         |                                |                     |
| <b>Zinsbezogene Geschäfte</b>          |                               |           |           |         |                                |                     |
| OTC-Produkte                           |                               |           |           |         |                                |                     |
| - Zins-Swap (gleiche Währung)          | 0                             | 0         | 572.388   | 572.388 | -5.235                         | 0                   |
| <b>Währungsbezogene Geschäfte</b>      |                               |           |           |         |                                |                     |
| OTC-Produkte                           |                               |           |           |         |                                |                     |
| - Devisentermingeschäfte               | 13.669                        | 0         | 0         | 13.669  | 14                             | 304                 |
| <b>Aktien-/Indexbezogene Geschäfte</b> |                               |           |           |         |                                |                     |
| Börsengehandelte Produkte              |                               |           |           |         |                                |                     |
| - Aktien-/Index-Optionen               | 11.438                        | 0         | 0         | 11.438  | 1                              | 2.575               |

Darüber hinaus wurden einheitlich zu bilanzierende strukturierte Finanzinstrumente in Höhe von EUR 267.729.507 (Buchwert) erworben. Sie beinhalten neben einem Basisinstrument noch

- ein Kündigungsrecht des Schuldners
- ein Mehrfachkündigungsrecht des Schuldners
- eine Zinsobergrenze
- eine Zinsuntergrenze.

Der beizulegende Zeitwert der Swaps wurde anhand der aktuellen Zinsstrukturkurve am Bilanzstichtag nach der Barwertmethode bewertet.

Darüber hinaus besteht zum Bilanzstichtag im Rahmen der Kreditrisikosteuerung ein Credit Default Swap aus einer VR Circle Transaktion in Höhe von EUR 648.464.

Die Haftungsverhältnisse des Credit Default Swaps aus dem Erwerb der Credit Linked Note der VR Circle Transaktion werden in Höhe von EUR 648.464 unter dem Posten (Pu 1b)

"Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen" ausgewiesen.

Im Kreditportfolio ergeben sich zum Jahresende fiktive Bewertungskorrekturen in Höhe von EUR 17.703. Diese sind als Rückstellung erfasst.

Die Bewertung der Devisentermingeschäfte erfolgte zu den entsprechenden Devisenterminkursen.

Börsengehandelte Derivate wurden mit dem Börsenkurs bewertet.

Weiterhin wurden für Derivategeschäfte Guthaben in Höhe von EUR 11.000.000 vollrechtsübertragen.

## E. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### Zinserträge und Zinsaufwendungen

- Negative Zinsen aus Aktivgeschäften sind in den Zinserträgen (GuV-Posten 1) als Reduktion des Zinsertrags bzw. in den Zinsaufwendungen (GuV-Posten 2) aus Passivgeschäften als Reduktion des Zinsaufwands enthalten.
- Die für das Geschäftsjahr ermittelten Auf- und Abzinsungseffekte für Zinsrückstellungen aus Zinsprodukten wurden unter den Zinserträgen und den Zinsaufwendungen erfasst. Dadurch hat sich der Zinsüberschuss per Saldo um EUR 500 (Vorjahr EUR 816) vermindert.

### Provisionserträge

- Die Provisionserträge aus für Dritte erbrachte Dienstleistungen für die Vermittlung und Verwaltung, insbesondere von Investmentfondsanteilen und Versicherungen, nehmen in der Ertragsrechnung einen festen Bestandteil ein und machen 0,22 % der durchschnittlichen Bilanzsumme aus.

### Nettoertrag oder Nettoaufwandes Handelsbestands

- In dem Netto-Ergebnis des Handelsbestands sind enthalten:

|   | Geschäftsjahr<br>EUR | Vorjahr<br>EUR |
|---|----------------------|----------------|
| Auflösung zum Sonderposten für allgemeine Bankrisiken gemäß § 340e Abs. 4 HGB | 0                    | 34.000         |

### Sonstige betriebliche Erträge

- In den sonstigen betrieblichen Erträgen (GuV-Posten 8) sind folgende nicht unwesentliche Einzelbeträge enthalten:

| Art   | EUR       |
|---|-----------|
| Mieterträge aus Grundstücken und Gebäuden             | 1.952.118 |
| Erträge aus dem Verkauf von Grundstücken und Gebäuden | 1.825.961 |

- Die sonstigen betrieblichen Erträge betreffen mit EUR 269.294 (Vorjahr EUR 257.410) Erträge aus der Währungsumrechnung und mit EUR 0 (Vorjahr EUR 0) Erträge aus der Abzinsung von Rückstellungen.

### Sonstige betriebliche Aufwendungen

- In den sonstigen betrieblichen Aufwendungen (GuV-Posten 12) sind folgende nicht unwesentliche Einzelbeträge enthalten:

| Art  | EUR       |
|--|-----------|
| Aufzinsung von Altersvorsorgeverpflichtungen | 3.837.557 |

- Die sonstige betrieblichen Aufwendungen betreffen mit EUR 9.615 (Vorjahr EUR 154) Aufwendungen aus der Währungsumrechnung und mit EUR 3.870.333 (Vorjahr EUR 3.740.625) Aufwendungen aus der Aufzinsung von Rückstellungen.

### Periodenfremde Erträge bzw. Aufwendungen

- In den Posten der Gewinn- und Verlustrechnung sind periodenfremde Erträge in Höhe von EUR 2.708.262 und periodenfremde Aufwendungen in Höhe von EUR -333.788 enthalten.

Hiervon entfallen auf:

| lfd. Posten der GuV - Art                               | Betrag Aufwand<br>EUR | Betrag Ertrag<br>EUR |
|---|-----------------------|----------------------|
| 8) Ertrag aus dem Verkauf von Grundstücken und Gebäuden | 0                     | 1.825.961            |
| 2) Negative Zinsaufwendungen für GLRG III - Geschäfte   | -1.212.319            | 0                    |

Aufgrund beibehaltener steuerrechtlicher Abschreibungen aus Vorjahren in Höhe von EUR 16.502.034 liegt der ausgewiesene Jahresgewinn EUR 231.028 über dem Betrag, der sonst auszuweisen gewesen wäre. Gleiches gilt unter gleichen Voraussetzungen auch für die Folgejahre.

## F. Sonstige Angaben

### Vorstand und Aufsichtsrat

- Auf die Angabe der Gesamtbezüge des Vorstands wurde gemäß § 286 Abs. 4 HGB verzichtet.
- Die Gesamtbezüge des Aufsichtsrats betragen EUR 124.006.
- Die früheren Mitglieder des Vorstands bzw. deren Hinterbliebenen erhielten EUR 2.528.082.
- Für frühere Mitglieder des Vorstands und deren Hinterbliebenen bestehen zum 31. Dezember 2021 Pensionsrückstellungen in Höhe von EUR 24.967.018.
- Die Forderungen an und Verpflichtungen aus eingegangenen Haftungsverhältnissen betragen für Mitglieder des Vorstands EUR 283.434 und für Mitglieder des Aufsichtsrats EUR 5.344.471.

### Ausschüttungsgesperrte Beträge

- Der aus der Bewertung von Altersversorgungsverpflichtungen nach § 253 Abs. 6 HGB ausschüttungsgesperrte Unterschiedsbetrag beträgt EUR 3.312.048. Beim Planvermögen ergibt sich ein Fair Value-Überhang von EUR 4.596. Dieser Betrag ist ausschüttungsgesperrt.

Die ausschüttungsgesperrten Beträge aus der Neubewertung von Altersversorgungsverpflichtungen (§ 253 Abs. 6 HGB) und nach § 268 Abs. 8 HGB werden gemeinsam betrachtet. Danach ergibt sich, dass allen ausschüttungsgesperrten Beträgen frei verfügbare Rücklagen zuzüglich eines Gewinnvortrages gegenüberstehen.

### Sonstige finanzielle Verpflichtungen

- Nicht in der Bilanz ausgewiesene oder vermerkte Verpflichtungen, die für die Beurteilung der Finanzlage von Bedeutung sind, bestehen in Form von Garantieverpflichtungen gegenüber der Sicherungseinrichtung des Bundesverbandes der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e.V. (Garantieverbund) in Höhe von EUR 7.054.348.

Ferner besteht eine Beitragsgarantie gegenüber dem institutsbezogenen Sicherungssystem der BVR Institutssicherung GmbH. 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.

### Personalstatistik

- Die Zahl der 2021 durchschnittlich beschäftigten Arbeitnehmer betrug:

|                                    | Vollzeitbeschäftigte | Teilzeitbeschäftigte |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Prokuristen                        | 26                   | 0                    |
| Sonstige kaufmännische Mitarbeiter | 247                  | 112                  |
| Gewerbliche Mitarbeiter            | 3                    | 0                    |
|                                    | <u>276</u>           | <u>112</u>           |

Außerdem wurden durchschnittlich 17 Auszubildende beschäftigt.

### Mitgliederbewegung im Geschäftsjahr

|        |      | Anzahl der Mitglieder | Anzahl der Geschäftsanteile | Haftsummen EUR    |
|--------|------|-----------------------|-----------------------------|-------------------|
| Anfang | 2021 | 63.215                | 828.143                     | 41.407.150        |
| Zugang | 2021 | 3.059                 | 531.225                     | 26.561.250        |
| Abgang | 2021 | 2.925                 | 38.040                      | 1.902.000         |
| Ende   | 2021 | <u>63.349</u>         | <u>1.321.328</u>            | <u>66.066.400</u> |

|  |     |            |
|--|-----|------------|
| Die Geschäftsguthaben der verbleibenden Mitglieder haben sich im Geschäftsjahr vermehrt um | EUR | 24.659.250 |
| Die Haftsummen haben sich im Geschäftsjahr vermehrt um                                     | EUR | 24.659.250 |
| Höhe des Geschäftsanteils  | EUR | 50         |
| Höhe der Haftsumme je Anteil   | EUR | 50         |

#### Besondere Offenlegungspflichten

- 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.

#### Name und Anschrift des zuständigen Prüfungsverbandes

- Der Name und die Anschrift des zuständigen Prüfungsverbandes lauten:  
Genossenschaftsverband – Verband der Regionen e.V.  
Hannoversche Straße 149  
30627 Hannover

#### Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats

- Mitglieder des Vorstands, ausgeübter Beruf  
Rathje, Thorsten, - Sprecher -, Bankleiter, Ressort: Produktion  
Abels, Nils, Bankleiter, Ressort: Steuerung  
Herbers, Rita, Bankleiterin, Ressort: Vertrieb
- Mitglieder des Aufsichtsrats, ausgeübter Beruf  
Schwarz, Dr. Stefan, - Vorsitzender -, Diplom-Kaufmann, Wirtschaftsprüfer und Steuerberater  
Lafrentz, Dr. Kirsten, - stellvertretende Vorsitzende -, Notarin  
Böhm, Monika, Bilanzbuchhalterin, Vorstandsmitglied der Wohnungsgenossenschaft von 1904 eG  
Gnekow, Holger, Apotheker, Inhaber der Privilegierten Adler Apotheke  
Schmale, Thomas, Diplom-Ingenieur, Geschäftsführer Rudolf Schmale Garten- und Landschaftsbau GmbH  
Spitze, André, Kaufmann der Grundstücks- und Wohnungswirtschaft, Inhaber Spitze-Immobilien  
Thielk, Bernd, Radio- und Fernstechnikermeister, Geschäftsführer willy.tel GmbH  
Vöpel, Prof. Dr. Henning, Professor der Volkswirtschaftslehre, Direktor des Centrums für Europäische Politik  
Fürstenberg, Reinhild, Geschäftsführerin des Fürstenberg Instituts GmbH, (seit 9.6.2021)  
Wöhlke, Julia, Diplom-Kauffrau, Geschäftsführerin Wöhlke Verwaltungs-GmbH & Co KG, (bis 9.6.2021)

#### Angaben gemäß § 340a Abs. 4 HGB

- In den Aufsichtsgremien folgender großer Kapitalgesellschaften nehmen Vorstandsmitglieder oder Mitarbeiter unserer Bank Mandate wahr:

| Name und Sitz                                 | Anzahl der Mandate |
|---|--------------------|
| Bürgschaftsgemeinschaft Hamburg GmbH, Hamburg | 1                  |

#### Nachtragsbericht

- Vorgänge von besonderer Bedeutung sind nach dem Schluss des Geschäftsjahres wie folgt eingetreten:  
Mit dem Angriff durch Russland am 24. Februar 2022 hat die Ukraine den Kriegszustand ausgerufen. Die aktuelle Situation ist geprägt von geopolitischen Spannungen, die weltweit in die Volkswirtschaften ausstrahlen. So haben zum Beispiel die Europäische Union sowie die USA zwischenzeitlich umfangreiche Sanktionspakete verabschiedet und verhängt. Es ist nicht auszuschließen, dass auf Ebene der Wirtschaftspolitik weitere Maßnahmen beschlossen werden, die einen wesentlichen Einfluss auf die Geschäftstätigkeit und somit auch auf die Wirtschaftlichkeit des Handelns der Marktteilnehmer in den betroffenen Wirtschaftsräumen haben können. Ein Ende, dieser durch Ungewissheit geprägten Situation, ist nicht absehbar.  
Durch den Russland-Ukraine-Konflikt können sich nachhaltige Belastungen auch für die wirtschaftliche Entwicklung unserer Bank ergeben. In welchem Umfang sich die Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage unserer Bank niederschlagen werden, ist zum jetzigen Zeitpunkt nur schwer abzuschätzen.  
Durch die Auswirkungen auf die Finanzmärkte und auch die Unternehmen können sich negative Auswirkungen auf unsere Ertragslage bedingt durch Wertpapierabschreibungen und Kreditausfälle ergeben. Die weitere Entwicklung ist aktuell noch ungewiss und muss intensiv beobachtet werden. Mit hoher Wahrscheinlichkeit muss davon ausgegangen werden, dass die negativen Folgen für die Wirtschaftsleistung der Bank umso größer sind, je länger der Russland-Ukraine-Konflikt anhält.

#### Vorschlag für die Ergebnisverwendung

- Der Vorstand schlägt im Einvernehmen mit dem Aufsichtsrat vor, den Jahresüberschuss von EUR 5.760.478,11 - unter Einbeziehung eines Gewinnvortrages von EUR 4.210,46 sowie nach den im Jahresabschluss mit EUR 4.000.000,00 ausgewiesenen Einstellungen in die Rücklagen (Bilanzgewinn von EUR 1.764.688,57) - wie folgt zu verwenden:

|   | EUR                 |
|---|---------------------|
| Ausschüttung einer Dividende von 3,00 % | 1.760.470,03        |
| Zuweisung zu den Ergebnisrücklagen      |                     |
| Vortrag auf neue Rechnung               | 4.218,54            |
|   | <u>1.764.688,57</u> |

## Lagebericht für das Geschäftsjahr 2021 der Hamburger Volksbank eG

Der Vorstand



Thorsten Rathje



Nils Abels



Rita Herbers

### **A. Grundlagen der Geschäftstätigkeit**

Als Genossenschaftsbank besteht unsere Kernaufgabe darin, die wirtschaftliche Entwicklung unserer Mitglieder und Kunden zu fördern. Darin gründet auch die enge regionale Bindung an das Geschäftsgebiet, das die Metropolregion Hamburg umfasst.

Die Bank hat als zentrale Geschäftsfelder das Privat- und das Firmenkundengeschäft sowie als Ergänzung zum Kundengeschäft und zur Liquiditäts-, Ertrags- und Risikosteuerung das Eigengeschäft sowie das Geschäftsfeld Immobilien. Das Institut nutzt darüber hinaus das Leistungsangebot innerhalb der Genossenschaftlichen FinanzGruppe.

Die HAMBURGER VOLKSBANK verfügt nach Anpassung des Filialnetzes an die Marktgegebenheiten gemäß der Bundesbankmeldung inklusive der Hauptstelle über 19 (i.Vj. 20) inländische Filialen.

### **B. Geschäftsverlauf und Lage (Wirtschaftsbericht)**

#### **1. Rahmenbedingungen**

Das Jahr 2021 war das 2. Jahr der Corona-Pandemie. Die deutsche Wirtschaft erholte sich von dem Konjunkturereinbruch zu Beginn des Jahres 2020. Das preisbereinigte Bruttoinlandsprodukt expandierte im Vorjahresvergleich um deutliche 2,9%, nachdem es 2020 um massive 4,6% zurückgegangen war. Das Wirtschaftswachstum hätte allerdings noch höher ausfallen können, wenn die Konjunktur nicht weiter durch die Folgen der anhaltenden Pandemie gedämpft worden wäre. Verstärkt wurde diese Entwicklung noch durch die im Jahresverlauf zunehmenden Rohstoffpreise und Materialknappheiten resultierend aus der stark angestiegenen globalen Nachfrage nach Rohstoffen und Vorleistungsgütern, wie Halbleitern, Plastik und Metallen.

Die Arbeitslosigkeit war vor dem Hintergrund der voranschreitenden Erholung und wegen der demografisch bedingt wieder zunehmenden Arbeitskräfteknappheiten leicht rückläufig. Die Arbeitslosenquote ging von 5,9% auf 5,7% zurück.

Nach vielen Jahren mit moderater Entwicklung haben die Verbraucherpreise 2021 merklich angezogen. Die Inflationsrate stieg im Jahresdurchschnitt von 0,5% im Jahr 2020 auf 3,1% im Jahr 2021. Auf Monatsbasis stieg sie stetig von 1,0% im Januar auf 5,3% im Dezember. Dies lag auch an Sondereffekten wie der im 2. Halbjahr 2020 vorübergehenden Mehrwertsteuersenkung sowie der Ölpreiserholung nach dem Einbruch vom Frühjahr 2020. Auch die Lieferengpässe sowie die Einführung der nationalen CO<sub>2</sub>-Bepreisung für die Sektoren Verkehr und Wärme wirkten sich spürbar aus.





Die amerikanische Notenbank Fed bereitet sich wegen der gestiegenen Inflationsraten auf eine Zinswende vor. Die EZB hat ihren ultralockeren geldpolitischen Kurs im Jahr 2021 fortgesetzt. Dem Anstieg der Inflationsrate begegnete die EZB zunächst mit Gelassenheit. Ein Ende des pandemiebedingten Notfall-Anleihekaufprogramms wurde zum März 2022 angekündigt. Das pandemieunabhängige Kaufprogramm wird aber im Frühjahr 2022 zunächst noch einmal aufgestockt, bevor sich dann die Kaufvolumina im weiteren Verlauf des Jahres wieder verringern. Eine Zinserhöhung im Jahr 2022 wurde von der EZB-Präsidentin Lagarde als "sehr unwahrscheinlich" bezeichnet.

Die Renditen von festverzinslichen Anleihen waren im Aufwärtsgang. Die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen stieg von -0,54% zum Jahresbeginn auf -0,18% zum Jahresende. Auslöser dieser Entwicklung war im wesentlichen die angekündigte Zinswende der Fed, dem sich die EZB nicht komplett entziehen kann.

Die europäische Gemeinschaftswährung schwächte sich im Jahresverlauf gegenüber dem US-Dollar moderat ab. Eine wesentlich Ursache hierfür waren die unterschiedlichen Wachstums- und Zinsperspektiven der beiden Währungsräume. Zum Jahresschluss notierte der Euro bei 1,1326 US-Dollar, das waren 7,7% weniger als ein Jahr zuvor.

Der DAX schließt das Jahr 2021 mit einem soliden Plus von 15,8% bei 15.885 Punkten. Eine Triebfeder waren die Erfolge von Pharmakonzernen, die wirksame Coronaimpfstoffe herstellen konnten. Damit verbunden war die Erwartung einer schnellen Erholung der Wirtschaft und einer Normalisierung des gesellschaftlichen Lebens. Wichtige Impulse gingen auch von dem Fiskalpaket des neuen US-Präsidenten Joe Biden aus. In der zweiten Jahreshälfte flachte sich die Dynamik jedoch ab. Die gestörten internationalen Lieferketten bremsten das globale Wachstum zunehmend aus. Auch die Inflation erwies sich infolgedessen als langwieriger als erwartet.

Am regionalen Hamburger Markt war die weiterhin starke Bautätigkeit eine Stütze der wirtschaftlichen Erholung nach dem pandemiebedingten Einbruch des Jahres 2020. Für Kreditinstitute bietet sich hier ein Wachstumsfeld bei ansonsten schwierigen wirtschaftlichen Entwicklungen auf einem gesättigten Bankenmarkt.

## 2. Leistungsindikatoren

Wir verwendeten neben den internen Steuerungsgrößen zur Risikosteuerung im Rahmen der Bilanz-, Kapital-, Liquiditäts- und Ertragssteuerung folgende finanziell bedeutsamste Leistungsindikatoren:

- Kundenforderungen: jährliches Kreditwachstum von netto 100 Mio. Euro
- Gesamtkapitalquote: Mindestens 1% oberhalb der aufsichtsrechtlichen Mindestanforderung für die Eigenmittel
- Liquidity Coverage Ratio (LCR): Für die LCR wurde ein Limit von 105% definiert, das im Dezember 2021 auf 107,5% erhöht wurde
- Betriebsergebnis vor Bewertung und Cost-Income-Ratio: Für das Jahr 2021 wurde ein Zielwert von 21 Mio. Euro sowie ein Zielwert von 73,9% für die Cost-Income-Ratio definiert.

Diese Zielwerte werden regelmäßig überwacht und berichtet.

## 3. Darstellung, Analyse und Beurteilung des Geschäftsverlaufs

|  | Berichtsjahr | 2020     | Veränderung zu 2020 |      |
|--|--------------|----------|---------------------|------|
|  | Mio. EUR     | Mio. EUR | Mio. EUR            | %    |
| Bilanzsumme                              | 4.476,4      | 4.373,8  | 102,5               | 2,3  |
| Außerbilanzielle Geschäfte <sup>*)</sup> | 804,9        | 653,5    | 151,4               | 23,2 |

<sup>\*)</sup> Hierunter fallen die Posten unter dem Bilanzstrich 1 (Eventualverbindlichkeiten), 2 (Andere Verpflichtungen) und Derivatgeschäfte.

Ursächlich für den Anstieg der Bilanzsumme war das Wachstum der Kundeneinlagen und des Kundenkreditgeschäftes.

| Aktivgeschäft                  | Berichtsjahr | 2020     | Veränderung zu 2020 |       |
|--------------------------------|--------------|----------|---------------------|-------|
|                                | Mio. EUR     | Mio. EUR | Mio. EUR            | %     |
| Kundenforderungen              | 2.350,5      | 2.266,7  | 83,8                | 3,7   |
| Wertpapieranlagen              | 1.509,0      | 1.409,7  | 99,3                | 7,0   |
| Forderungen an Kreditinstitute | 118,1        | 328,0    | -209,9              | -64,0 |

Im Geschäftsjahr konnte das Kundenkreditgeschäft weiter ausgebaut werden. Das Wachstumsziel von netto 100 Mio. Euro konnte mit 84 Mio. Euro nicht ganz erreicht werden. Das Wachstum entfiel mit knapp 80% auf das Firmenkundengeschäft und mit rund 20% auf das Privatkundengeschäft. Forderungen an Kreditinstitute wurden zu Gunsten von Wertpapieranlagen reduziert.

| Passivgeschäft                               | Berichtsjahr | 2020     | Veränderung zu 2020 |       |
|--|--------------|----------|---------------------|-------|
|  | Mio. EUR     | Mio. EUR | Mio. EUR            | %     |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 760,4        | 879,6    | -119,2              | -13,6 |
| Spareinlagen                                 | 277,5        | 257,1    | 20,3                | 7,9   |
| andere Einlagen                              | 3.048,9      | 2.887,4  | 161,4               | 5,6   |
| verbriefte Verbindlichkeiten                 | 2,6          | 2,6      | 0,0                 | 0,0   |
| Nachrangige Verbindlichkeiten                | 30,3         | 30,3     | 0,0                 | 0,0   |

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten reduzierten sich deutlich um rund 14%. Der größte Posten sind Offenmarktgeschäfte bei der Europäischen Zentralbank.

Das Einlagevolumen unserer Kunden erhöhte sich weiter spürbar. Neben dem kräftigen Wachstum der Spareinlagen erhöhten sich auch die anderen Einlagen (mit kurzfristigen Laufzeiten) deutlich. Die Schuldverschreibungen und auch die nachrangigen Verbindlichkeiten blieben unverändert. Weitere Gelder unserer Kunden flossen in außerbilanzielle Anlageformen.

| Dienstleistungsgeschäft                                    | Berichtsjahr | 2020     | Veränderung zu 2020 |      |
|--|--------------|----------|---------------------|------|
|  | Mio. EUR     | Mio. EUR | Mio. EUR            | %    |
| Erträge aus Wertpapierdienstleistungs- und Depotgeschäften | 2,6          | 2,3      | 0,3                 | 13,6 |
| Vermittlungserträge  | 9,5          | 8,1      | 1,4                 | 16,9 |
| Erträge aus Zahlungsverkehr                                | 12,7         | 12,0     | 0,7                 | 5,5  |

Die Erträge aus dem zinsunabhängigen Geschäft konnten weiter ausgebaut werden. Insbesondere das Wertpapierdienstleistungsgeschäft entwickelte sich positiv. Der pandemiebedingte Rückgang der Erträge aus dem Zahlungsverkehr im Jahr 2020 wurde im Berichtsjahr 2021 wieder aufgeholt. Die Vermittlungserträge des Jahres 2021 lagen sogar deutlich über den Werten des Jahres 2019.

#### Investitionen

Im Sachanlagevermögen ergaben sich 2021 Zugänge in Höhe von 3,8 Mio. Euro. Der Neubau unseres Wohn- und Geschäftshauses in Wedel wurde zum überwiegenden Teil fertiggestellt. In die IT-Technik wurden 0,7 Mio. Euro investiert.

#### Personal- und Sozialbereich

Die Mitarbeitendenanzahl lag zum 31.12.2021 bei 397 (i. Vj. 427), darunter 111 Teilzeitkräfte (i. Vj. 114). Die HAMBURGER VOLKSBANK ermöglicht insgesamt 20 (i. Vj. 18) Auszubildenden, darunter sechs (i. Vj. sieben) im Berichtsjahr eingetretenen, die Ausbildung in unserem Hause zu absolvieren. Alle fertig ausgebildeten Bankkaufleute mit dem Wunsch nach Weiterbeschäftigung wurden 2021 in ein Arbeitsverhältnis übernommen.

Im Rahmen unserer Personalentwicklung, die Teil unserer Personalmanagementkonzeption ist, planen und steuern wir unsere Aus- und Weiterbildungsmaßnahmen. Auch im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden die Weiterbildungsangebote der partnerschaftlich verbundenen genossenschaftlichen Akademien und anderer Bildungsinstitutionen genutzt. Gemessen an der Freistellung der Angestellten an insgesamt 1.487 (i. Vj. 1.850) Arbeitstagen und Kosten für die Aus- und Fortbildung von rund 356 TEUR p.a. zeigt sich ein nach unserer Einschätzung hoher Stellenwert für Aus- und Weiterbildungsmaßnahmen.

Die durchschnittliche Betriebszugehörigkeit betrug zum 31.12.2021 16,1 (i. Vj. 15,5) Jahre. Das Durchschnittsalter unserer Mitarbeitenden stieg im Vergleich zum Vorjahr leicht auf 42,2 (i. Vj. 41,6) Jahre.

Drei Mitarbeitende feierten im Berichtsjahr ihr zehnjähriges Jubiläum, neun Mitarbeitende blickten auf 25 Jahre zurück und drei Mitarbeitende hatten ihr 40-jähriges Dienstjubiläum.

Bereits im Herbst 2019 und somit vor der Pandemie wurde eine Betriebsvereinbarung zum mobilen Arbeiten geschlossen, die es unseren Mitarbeitenden ermöglicht, bis zu 60% der jeweiligen Arbeitszeit außerhalb des eigentlichen Arbeitsplatzes tätig zu sein. In Abstimmung mit unserem Betriebsrat wurde die Betriebsvereinbarung während der Corona-Pandemie auf 100% ausgeweitet. Zum Schutz und zur Unterstützung unserer Mitarbeitenden waren wir uns als Arbeitgeber der besonderen Verantwortung bewusst und haben zahlreiche Angebote unterbreitet, damit diese herausfordernde Zeit bestmöglich gemeistert werden konnte. Insbesondere Familien haben so von angepassten und gestreckten Arbeitszeitmodellen profitiert, die weit über das gesetzlich Geforderte hinaus gingen.

## 4. Darstellung, Analyse und Beurteilung der wirtschaftlichen Lage

### a) Ertragslage

Die wesentlichen Erfolgskomponenten der Genossenschaft haben sich im Vorjahresvergleich wie folgt entwickelt:

| Erfolgskomponenten                                    | Berichtsjahr | 2020   | Veränderung zu 2020 |        |
|---|--------------|--------|---------------------|--------|
|   | TEUR         | TEUR   | TEUR                | %      |
| Zinsüberschuss <sup>1)</sup>                          | 55.322       | 53.083 | 2.238               | 4,2    |
| Provisionsüberschuss <sup>2)</sup>                    | 25.509       | 23.147 | 2.362               | 10,2   |
| Handelsergebnis                                       | 0            | 45     | -45                 | -100,0 |
| Verwaltungsaufwendungen                               | 55.151       | 60.605 | -5.453              | -9,0   |
| a) Personalaufwendungen                               | 30.369       | 34.379 | -4.010              | -11,7  |
| b) andere Verwaltungsaufwendungen                     | 24.782       | 26.226 | -1.443              | -5,5   |
| Betriebsergebnis vor Bewertung <sup>3)</sup>          | 24.738       | 14.563 | 10.175              | 69,9   |
| Bewertungsergebnis <sup>4)</sup>                      | -6.199       | -5.781 | -418                | 7,2    |
| Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit              | 18.539       | 8.781  | 9.757               | 111,1  |
| Steueraufwand   | 7.598        | 5.843  | 1.756               | 30,1   |
| Einstellungen in den Fonds für allgemeine Bankrisiken | 5.180        | 34     | 5.146               | *** *  |
| Jahresüberschuss                                      | 5.760        | 2.905  | 2.856               | 98,3   |

<sup>1)</sup> GuV-Posten 1 abzüglich GuV-Posten 2 zuzüglich GuV-Posten 3

<sup>2)</sup> GuV-Posten 5 abzüglich GuV-Posten 6

<sup>3)</sup> Saldo aus den GuV-Posten 1 bis 12

<sup>4)</sup> Saldo aus den GuV-Posten 13 bis 16

Trotz deutlich reduzierter Ausschüttungen aus den Spezialfonds in Höhe von 0,6 Mio. Euro (Vorjahr 2,6 Mio. Euro) konnte der Zinsüberschuss erfreulich zulegen. Hier wirkten sich die negativen Zinsaufwendungen aus GLRG III (Gezielte längerfristige Refinanzierungsgeschäfte) Geschäften mit der Europäischen Zentralbank mit 6,2 Mio. Euro positiv aus.

Das Provisionsergebnis war von einer Steigerung aller wesentlichen Geschäftsquellen gekennzeichnet. Die Erträge aus dem Wertpapierdienstleistungsgeschäft konnten ebenso wie die Vermittlungserträge sowie die Erträge aus dem Zahlungsverkehr gesteigert werden.

Der Personalaufwand und die anderen Verwaltungsaufwendungen waren im Vergleich zum Vorjahr deutlich rückläufig. Im Vorjahr waren Kosten aus einer Interessenausgleichsvereinbarung und höhere Aufwendungen für die Altersversorgung zu berücksichtigen. Im Jahr 2021 wirkte sich der reduzierte Personalbestand aus.

Insgesamt konnte das Betriebsergebnis vor Bewertung um rund 10 Mio. Euro gesteigert werden.

Das Bewertungsergebnis hat sich geringfügig verschlechtert. Im Kreditgeschäft fiel das Bewertungsergebnis positiv aus. Bei den Wertpapieren musste ein deutlich negatives Bewertungsergebnis verarbeitet werden.

Auch nach dem Steueraufwand konnten die betrieblichen Reserven spürbar höher als im Vorjahr gestärkt werden.

Die definierten Ziele für das Betriebsergebnis vor Bewertung und auch für die Cost-Income-Ratio (69,8%) konnten wir im Geschäftsjahr erreichen.

Die Kapitalrendite zum 31.12.2021 als Quotient aus Nettogewinn und Bilanzsumme betrug 0,13% (im Vorjahr 0,07%).

## b) Finanz- und Liquiditätslage

Die Zahlungsfähigkeit der HAMBURGER VOLKSBANK war gemessen an der Einhaltung der aufsichtsrechtlichen Kennzahl Liquidity Coverage Ratio (LCR) gewährleistet. Die LCR wies in den monatlichen Meldungen stets einen Wert über 100 % aus. Bei Liquiditätsschwankungen kann die Bank auf hochliquide Aktiva und ausreichende Liquiditätsreserven in Form von Bankguthaben zurückgreifen. Des Weiteren verfügt die Bank über notenbankfähige Wertpapiere, die bei der Bundesbank zum Erhalt liquider Mittel hinterlegt werden können.

Ferner stehen uns kurzfristig verfügbare Kreditlinien bei unserer genossenschaftlichen Zentralbank (DZ BANK) und die Refinanzierungsfazilitäten der EZB zur Verfügung.

Die vorgeschriebenen Mindestreserven konnten wir einhalten.

Zum 31.12.2021 wies die LCR einen Wert von 125,70% (i. Vj. 181,43%) aus.

In Anbetracht der derzeit vorhandenen Liquiditätsreserven und der Einbindung unserer Bank in den genossenschaftlichen Liquiditätsverbund ist für einen Betrachtungszeitraum von zwei Jahren mit einer wesentlichen Beeinträchtigung der Zahlungsfähigkeit aus heutiger Sicht nicht zu rechnen.

Unser internes Limit einer LCR größer 107,5% haben wir zum 31.12.2021 eingehalten.

## c) Vermögenslage

### Eigenkapital

Neben einer stets ausreichenden Liquidität bilden angemessene anrechenbare Eigenmittel - auch als Bezugsgröße für eine Reihe von Aufsichtsnormen - die unverzichtbare Grundlage einer soliden Geschäftspolitik. Der von der Europäischen Bankenaufsichtsbehörde (EBA: European Banking Authority) nach der CRR (Capital Requirement Regulation) aufgestellte Grundsatz über die Eigenmittelausstattung wurde auch im Berichtsjahr nach den abgegebenen Meldungen erfüllt.

Um unser Kreditwachstum beibehalten zu können, haben wir - zur Stärkung unserer Eigenmittel - verstärkte Bemühungen zur Einwerbung von Geschäftsguthaben unternommen.

Bei Erreichen der Ziele aus unserer Unternehmensplanung bis 2026 gehen wir auch zukünftig von einer sicheren Einhaltung der geltenden Gesamtkapitalquote aus.

Die Gesamtkapitalquote liegt zum 31.12.2021 bei 16,5% bei einer Mindestanforderung von 11,5%. Der intern definierte Zielwert wurde erreicht.

Das bilanzielle Eigenkapital sowie die Eigenmittelausstattung und Kapitalquoten stellen sich gegenüber dem Vorjahr wie folgt dar:

|  | Berichtsjahr | 2020     | Veränderung zu 2020 |      |
|--|--------------|----------|---------------------|------|
|  | Mio. EUR     | Mio. EUR | Mio. EUR            | %    |
| Eigenkapital laut Bilanz <sup>1)</sup> | 293,3        | 258,0    | 35,3                | 13,7 |
| Eigenmittel (Art. 72 CRR)              | 298,9        | 274,1    | 24,8                | 9,1  |
| Harte Kernkapitalquote                 | 13,8 %       | 12,9 %   |                     |      |
| Kernkapitalquote                       | 13,8 %       | 12,9 %   |                     |      |
| Gesamtkapitalquote                     | 16,5 %       | 15,8 %   |                     |      |

<sup>1)</sup> Hierzu rechnen die Passivposten 9 (Nachrangige Verbindlichkeiten), 10 (Genussrechtskapital), 11 (Fonds für allgemeine Bankrisiken) und 12 (Eigenkapital).

### Kundenforderungen

Die Kundenforderungen sind nach unserer Einschätzung grundsätzlich ausgewogen branchen- und größenmäßig gestreut. Bis auf die Branche Grundstücks- und Wohnungswesen, die mit 34% eine Konzentration ausmacht, beläuft sich der Anteil aller weiteren Branchen nach der Systematik des BVR unterhalb von 10%. Der Anteil der 10 größten Kreditnehmer beträgt 6,4% vom Kundenkreditvolumen. Die Engagements über 6 Mio. Euro Risikovolumen machen zum 31.12.2021 31,2% vom Kundenkreditvolumen aus bei einer internen Grenze von 40% des Kundenkreditvolumens.

Die Wertermittlung überwiegend grundpfandrechtl. Sicherheiten erfolgt nach der Beleihungswertermittlungsverordnung (BelWertV).

Durch unsere Liquiditätsplanung konnten wir Kreditwünschen unserer Kundschaft, die unserer Risikostrategie entsprechen, nachkommen. Kreditvergabeentscheidungen orientieren sich zusätzlich an dem vom BVR (Bundesverband der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken) entwickelten Ratingverfahren. Bonitätsveränderungen werden mittels statistischer Verfahren gemessen. Festgestellte negative Bonitätsänderungen wurden durch risikobegrenzende Entscheidungen begleitet. Die internen Entscheidungskompetenzen im Kreditgeschäft sind geregelt und dem Umfang der Geschäftstätigkeit angepasst. Die durch die Vertreterversammlung und das Kreditwesengesetz festgesetzten Kredithöchstgrenzen wurden während des Berichtszeitraumes eingehalten.

Die Forderungen an unsere Kunden haben wir auch zum Jahresende 2021 wieder nach kaufmännischen Grundsätzen des Handelsgesetzbuches mit der gebotenen Vorsicht bewertet.

Akute Risiken im Kreditgeschäft wurden in voller Höhe durch Einzelwertberichtigungen abgeschirmt. Die für erkennbare akute bzw. latente Risiken in angemessener Höhe gebildeten Einzel- und Pauschalwertberichtigungen wurden von den entsprechenden Aktivposten abgesetzt. Der Umfang der Forderungen mit erhöhten latenten Risiken steht im Einklang mit der Risikotragfähigkeit der Bank.

#### Wertpapieranlagen

Die Wertpapieranlagen der Genossenschaft entwickelten sich wie folgt:

| Wertpapieranlagen  | Berichtsjahr | 2020     | Veränderung |       |
|--------------------|--------------|----------|-------------|-------|
|                    | Mio. EUR     | Mio. EUR | Mio. EUR    | %     |
| Anlagevermögen     | 1.389,0      | 1.221,3  | 167,7       | 13,7  |
| Liquiditätsreserve | 120,0        | 188,4    | -68,4       | -36,3 |

Die Wertpapieranlagen, bestehend aus den Positionen Aktiva 5 (Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere) und Aktiva 6 (Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere), erhöhten sich im Jahr 2021 um 99,0 Mio. Euro auf 1.509,0 Mio. Euro.

Sämtliche Wertpapiere, die der Liquiditätsreserve zugeordnet sind, werden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet. Ein Bestand von 1.389,0 Mio. Euro (i. Vj. 1.221,3 Mio. Euro) wurde dem Anlagevermögen zugeordnet und ist nach dem gemilderten Niederstwertprinzip bewertet worden. Der Anteil der Wertpapieranlagen an der Bilanzsumme beträgt zum Jahreschluss 2021 33,7%. Die sich aus den Wertpapieranlagen bei einem steigenden Zinsniveau ergebenden Risiken werden regelmäßig überprüft.

Gemäß unseren regelmäßigen Berechnungen halten sich die Marktpreisrisiken in unserem Wertpapierbestand im Rahmen der geschäftspolitischen Zielsetzung und der Risikotragfähigkeit.

In der Position Aktiva 6 werden unsere Anteile an Spezialfonds ausgewiesen. Die Anlage in Spezialfonds ermöglicht eine breitere Streuung des Kapitals in unterschiedliche Anlageformen.

Von dem Wertpapierbestand (Aktiva 5) sind nominal 579,8 Mio. Euro notenbankfähige Wertpapiere der Deutschen Bundesbank verpfändet, um eine flexible Teilnahme an den Hauptrefinanzierungsgeschäften zu ermöglichen.

#### 5. Gesamtaussage zur wirtschaftlichen Lage

Die Vermögenslage unseres Hauses ist durch eine Eigenkapitalausstattung geprägt, die den aufsichtsrechtlichen Anforderungen entspricht. Für die erkennbaren und latenten Risiken in den Kundenforderungen bestehen Wertberichtigungen; für erhöhte latente Risiken im Kreditgeschäft besteht ein Deckungspotential in Form versteuerter Wertberichtigungen und des Fonds für allgemeine Bankrisiken.

Finanzlage und Liquiditätsausstattung entsprechen den aufsichtsrechtlichen und betrieblichen Erfordernissen.

Auf Grund unserer Geschäftspolitik sowie der installierten Instrumentarien zur Risikosteuerung und -überwachung bewegen sich die derzeit erkennbaren Risiken der künftigen Entwicklung unter Anwendung von Normalszenarien in einem für unser Haus tragbaren Rahmen.

Die Ertragslage der Bank hat sich im Vergleich zum Vorjahr deutlich verbessert. Die in der Planung festgelegten Ziele für das Geschäftsjahr konnten erreicht werden.

#### C. Risiko- und Chancenbericht

Chancen sehen wir aufgrund der Wirtschaftsregion Hamburg, die durch einen Zuzug von Einwohnern geprägt ist. Möglichkeiten bestehen insofern, wenn es uns gelingt ein höheres Kreditwachstum und damit höhere Erträge zu generieren. Weitere Chancen bestehen in der Optimierung der Vertriebswege.

Die Digitalisierung bietet aus unserer Sicht sowohl Chancen als auch Risiken, da bei verzögerter Bearbeitung andere Marktteilnehmer unsere Kundenbasis reduzieren könnten. Auf der anderen Seite bietet der eingeschlagene Weg der Omnikanalfähigkeit und weitere Ideen zur Digitalisierung auch Chancen, neue Kundengruppen zu erreichen oder bessere Angebote zu liefern.

Die Auswirkungen der Corona-Pandemie sind für unsere Kunden und unser Eigengeschäft weiterhin noch nicht abschließend bzw. schwer abschätzbar. Die Bank führt laufend Analysen der Risikosituation durch und begegnet erkannten Risiken mit angemessenen Maßnahmen, wie die gezielte Ansprache und Beratung von betroffenen Kunden, den Schutz der Kunden und Mitarbeiter vor einer Ansteckung durch präventive Gesundheitsmaßnahmen sowie die Minimierung von Kontakten durch den Einsatz digitaler Medien und der Möglichkeit des mobilen Arbeitens.

Ergänzend verweisen wir auf unsere Ausführungen zu weiteren Risiken unter dem Abschnitt Gesamtbanksteuerung und Risikomanagement.

## Gesamtbanksteuerung und Risikomanagement

In unserer Unternehmenskonzeption haben wir uns auf die Bedarfssituation unserer Mitglieder und Kunden ausgerichtet und daraus eine Unternehmensplanung entwickelt, die eine dauerhafte Begleitung in allen Fragen der Finanzierung und Vermögensanlage sicherstellt. Dieser Anspruch findet in der formulierten Geschäftsstrategie seinen Niederschlag. Darin ist das gemeinsame Grundverständnis des Vorstandes zu den wesentlichen Fragen der Geschäftspolitik, des Geschäftsmodells sowie der Vertriebssteuerung dokumentiert. Die Geschäftsstrategie manifestiert sich in einem mehrjährigen Businessplan, der die wesentlichen Ziele in qualitativer und quantitativer Form beinhalten. Es besteht eine Risikostrategie, die alle relevanten Risiken umfasst. Damit erfüllen wir die aufsichtsrechtlichen Vorgaben der Mindestanforderungen an das Risikomanagement (MaRisk).

Die Entwicklung unserer Bank planen und steuern wir mit Hilfe von Zielvereinbarungen, Kennzahlen und Limitsystemen. Die Ausgestaltung unserer Limitsysteme ist an der Risikotragfähigkeit des Hauses ausgerichtet. Die Zuverlässigkeit der Steuerungsinformationen basiert auf einer ordnungsgemäßen Geschäftsabwicklung, die durch Funktionstrennungen in den Arbeitsabläufen und die Tätigkeit der Internen Revision sichergestellt wird.

Das Risikomanagement zur Erkennung von Risiken ist vor dem Hintergrund einer wachsenden Komplexität der Märkte im Bankgeschäft von erheblicher Bedeutung.

### Risikomanagementziele und –methoden entsprechen den aufsichtsrechtlichen Anforderungen

Neben allgemeinen Risikofaktoren (z.B. Konjunkturschwankungen, neue Technologien und Wettbewerbssituationen, sonstige sich verändernde Rahmenbedingungen) bestehen spezifische Bankgeschäftsrisiken. Das Management der Risiken ist für uns eine zentrale Aufgabe und an dem Grundsatz ausgerichtet, die mit der Geschäftstätigkeit verbundenen Risiken zu identifizieren, zu bewerten, zu begrenzen und zu überwachen sowie negative Abweichungen von den Erfolgs-, Eigenmittel- und Liquiditätsplanungen zu vermeiden.

Der für das Risikocontrolling zuständige Bereich berichtet direkt dem Vorstand. Die Interne Revision überwacht durch regelmäßige Prüfungen die vorhandenen Methoden, Abläufe und Berichte.

Aufgabe der Risikosteuerung ist nicht die vollständige Risikovermeidung, sondern eine zielkonforme und systematische Risikohandhabung. Risiken gehen wir daher bewusst ein, um gezielt Erträge zu realisieren. Dabei beachten wir folgende Grundsätze:

- Das Risikomanagement ist so auszugestalten, dass die Risikotragfähigkeit der Bank sichergestellt ist.
- Die Risikosteuerung orientiert sich primär am Ziel eines Unternehmensfortbestandes („Going-Concern“). Implizit wird durch die Sicherung der Unternehmensfortführung auch ein Schutz der Gläubiger erreicht. Nebenbedingungen, insbesondere aufsichtsrechtlicher Art, sind in der Regel mit einem Sicherheitspuffer einzuhalten.

- Unser geschäftliches Engagement richtet sich nur auf Geschäftsfelder, in denen wir über entsprechende Kenntnisse zur Beurteilung der spezifischen Risiken verfügen.
- Bei intransparenter Risikolage oder methodischen Zweifelsfällen ist dem Vorsichtsprinzip der Vorzug zu geben.
- Der Aufnahme neuer Geschäftsfelder oder Produkte geht grundsätzlich eine adäquate Analyse der geschäftsspezifischen Risiken voraus (NPP-Prozess).
- Das Risikomanagement wird so organisiert, dass Interessenkonflikte sowohl auf persönlicher Ebene als auch auf Ebene von Organisationseinheiten vermieden werden.

Die Planung und Steuerung der Risiken erfolgt auf Basis der Risikotragfähigkeit unserer Bank. Die Risikotragfähigkeit ist gegeben, wenn die Adressausfall-, die Marktpreisrisiken (inklusive Zinsänderungsrisiko), die Liquiditätsrisiken, die operationellen Risiken, die Immobilienrisiken und die Risiken aus Beteiligungen durch vorhandene Risikodeckungsmassen laufend abgesichert sind. Die Risikodeckungsmassen sind hierbei als Teile des gesamten Risikodeckungspotentials definiert. Durch diese abgestufte Vorgehensweise stellen wir insbesondere die Fortführung des Geschäftsbetriebs sicher und treffen Vorsorge für nicht explizit berücksichtigte Risiken. Andere Risikoarten werden als unwesentlich eingestuft. Um die Angemessenheit des aus dem ermittelten Risikodeckungspotential und den geschäftspolitischen Zielen abgeleiteten Gesamtbank-Risikobudgets auch während eines Geschäftsjahres laufend sicherstellen zu können, wird die Höhe des Risikodeckungsbudgets unterjährig durch das Risikocontrolling überprüft und angepasst.

Das System der Gesamtbanksteuerung umfasst die für Führungs- und Steuerungsaufgaben notwendigen Analysen. Es existieren u. a. Instrumente zur Analyse des Betriebsergebnisses, Profitcenterrechnungen auf Basis von Deckungsbeiträgen zur Vertriebssteuerung sowie das Risikomanagement.

Zur Analyse des Betriebsergebnisses nimmt die Bank an den Betriebsvergleichen des Genossenschaftsverbandes – Verband der Regionen e.V. und des Bundesverbandes der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e.V. teil. Gepaart mit eigenen Auswertungen in Form von Zeit- und Betriebsvergleichen innerhalb der Bankenbranche ergeben sich konkrete Steuerungsinformationen, die eine Einordnung des Hauses im Vergleich ermöglichen. Hieraus wiederum lassen sich primäre Handlungsfelder ableiten.

Für die Planung der künftigen Entwicklung des Hauses werden Ergebnisvorschaurechnungen erstellt, die zum einen auf der Planung der vertrieblichen Leistungen im Markt und zum anderen auf Budgetierungen der Kosten fußen. Hierbei wird zwischen operativen Planungen für das jeweilige Geschäftsjahr und strategischen Planungen unterschieden. Die operative Jahresplanung ist dabei eng mit der Profitcenterrechnung auf Basis von Deckungsbeiträgen verzahnt.

Grundsätzlich werden innerhalb der strategischen Marktbereiche Ziele vereinbart, deren Erreichung im Rahmen von Soll-Ist-Vergleichen überprüft wird.

## Adressrisiken im Kundenkredit- und Eigengeschäft

Unter Berücksichtigung der Risikotragfähigkeit sowie der Einschätzung der mit dem Kreditgeschäft verbundenen Risiken haben wir eine Strategie zur Ausrichtung dieses Geschäftsbereiches festgelegt. Wir unterscheiden zwischen Adressausfallrisiken im Kundenkredit- und im Eigengeschäft. Die Risikomessung erfolgt in beiden Bereichen mit Hilfe eines Value-at-Risk-Ansatzes. Die Ermittlung struktureller Kreditrisiken (Adressenausfallrisiken) basiert insbesondere auf Kreditratings nach den Verfahren der genossenschaftlichen Organisation. Die Verfahren ermöglichen, für alle wesentlichen Kreditsegmente Ausfallwahrscheinlichkeiten („erwartete Verluste“) zu ermitteln und die Kredite Risikoklassen zuzuordnen. Die Ausfallrisiken im Kreditportfolio bemisst die Bank nach aggregierten Blankoanteilen (Risikovolumen) in den einzelnen Risikoklassen. Die für die Höhe der Blankoanteile zugrunde liegenden Kreditsicherheiten werden nach der BelWertV und Wertermittlungsrichtlinien, die sich an den Richtlinien der genossenschaftlichen Finanzgruppe orientieren, angesetzt.

Über die "erwarteten Verluste" hinaus ermitteln wir die "unerwarteten Verluste" mittels eines Credit Value at Risk (CVaR), der neben den Ausfallwahrscheinlichkeiten die Granularität des Kreditportfolios, insbesondere nach der Größenstruktur der ungesicherten Kreditzusagen, berücksichtigt. Das Risikomaß CVaR gibt die "unerwarteten Verluste" an, die mit einer Wahrscheinlichkeit von 99,0% innerhalb von zwölf Monaten nicht überschritten werden.

Das aggregierte Ergebnis wird nach Volumen und Blankoanteilen ausgewertet und in die Gesamtbanksteuerung einbezogen. Die Einstufungen werden regelmäßig überprüft. Unsere Auswertungen geben außerdem Auskunft über die Verteilung des Kreditvolumens nach Branchen, Größenklassen, Sicherheiten und Risikoklassen. Zur Überwachung und Steuerung des Kreditgeschäftes bestehen Limite unter anderem in Bezug auf die Struktur (z. B. Größenklassen) und auf Portfolioebene (z. B. Blankokreditquote). Im Berichtsjahr ergaben sich hieraus keine besonderen Risikoindikationen.

Im Eigengeschäft wird vergleichbar mit dem Kundengeschäft eine Risikobetrachtung auf Jahressicht (250 Handelstage) vorgenommen. Bei Wertpapieren des Umlaufvermögens bestehen sowohl Spreadrisiken, Migrationsrisiken als auch Ausfallrisiken. Bei Wertpapieren des Anlagevermögens und bei anderen Geldanlagen (z. B. Festgelder, Schuldscheindarlehen) besteht in der Regel kein Bewertungsrisiko sondern lediglich ein Ausfallrisiko.

Die im Jahresabschluss aufgetretenen Wertberichtigungen im Kundenkreditgeschäft lagen unterhalb der aus den Risikomodellen errechneten Erwartungswerte.

Wir haben sichergestellt, dass Eigenhandelsgeschäfte nur im Rahmen klar definierter Kompetenzregelungen getätigt werden. Art, Umfang und Risikopotential dieser Geschäfte haben wir durch Emittenten- und Kontrahentenlimite begrenzt.

Als „notleidend“ werden Forderungen definiert, bei denen wir erwarten, dass ein Vertragspartner seinen Verpflichtungen, den Kapitaldienst zu leisten, nicht nachkommen kann. Für solche Forderungen werden von uns Einzelwertberichtigungen bzw. Einzerrückstellungen nach handelsrechtlichen Grundsätzen gebildet. Eine für Zwecke der Rechnungslegung abgegrenzte Definition von „in Verzug“ verwenden wir nicht.

Die Risikovorsorge erfolgt gemäß den handelsrechtlichen Vorgaben nach dem strengen Niederstwertprinzip. Uneinbringliche Forderungen werden abgeschrieben. Für zweifelhaft einbringliche Forderungen werden Einzelwertberichtigungen/-rückstellungen gebildet. Für die latenten Kreditrisiken wurde eine Pauschalwertberichtigung nach den Grundsätzen des BMF-Schreibens vom 10. Januar 1994 gebildet. Ergänzend zu dieser nach einer vergangenheitsorientierten Betrachtungsweise gebildeten Pauschalwertberichtigung bestehen aufgrund der erwarteten Auswirkungen der Corona-Pandemie Vorsorgereserven gemäß § 340f HGB, die nicht im Rahmen der bankaufsichtlichen Eigenmittelberechnung angesetzt werden. Außerdem bestehen Vorsorgereserven für allgemeine Bankrisiken gem. § 340f HGB, die im Rahmen der bankaufsichtlichen Eigenmittelberechnung berücksichtigt werden. Unterjährig haben wir sichergestellt, dass Einzelwertberichtigungen/-rückstellungen umgehend erfasst werden. Eine Auflösung der Einzelrisikovorsorge nehmen wir erst dann vor, wenn die Gründe für die Einzelwertberichtigung weggefallen sind.

Die Bank stuft das Adressrisiko im Kunden- und Eigengeschäft als aufsichtsrechtlich wesentlich und betriebswirtschaftlich hoch ein. Diese Einschätzung basiert darauf, dass große negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage möglich sind. Die Eintrittswahrscheinlichkeit hierfür ist aber gering. Regelmäßig treten kleine bis mittlere Schäden auf. Die Wirkung auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage bewegt sich dann innerhalb der erwarteten Verluste.

## Marktpreisrisiken

Zur Steuerung der Auswirkungen der allgemeinen Zins- und Währungsrisiken sowie der Kursrisiken auf unsere Wertpapiere setzen wir ein Controlling- und Managementsystem ein, das den aufsichtsrechtlichen Anforderungen entspricht.

Zur Quantifizierung der Risiken bewerten wir unsere Wertpapierbestände grundsätzlich wöchentlich unter Zugrundelegung tagesaktueller Zinssätze und Kurse sowie zukünftiger möglicher Zins- und Kursänderungen.

Unsere Bank ist auf Grund von bestehenden Inkongruenzen zwischen ihren aktiven und passiven Festzinspositionen dem allgemeinen Zinsänderungsrisiko ausgesetzt. Die Zinsänderungsrisiken/-chancen messen wir vierteljährlich mit Hilfe einer dynamischen Zinselastizitätsbilanz. Dabei legen wir folgende wesentliche Schlüsselannahmen zu Grunde:

- Das Zinsanpassungsverhalten der Aktiv- und Passivpositionen wird gemäß institutsinterner Ermittlungen berücksichtigt. Diese basieren auf den Erfahrungen der Vergangenheit bzw. orientieren sich an dem aktuellen Steuerungsverhalten.
- Neugeschäftskonditionen werden auf Basis der am Markt erzielbaren Margen angesetzt.
- Wir planen sowohl mit einer unveränderten Geschäftsstruktur als auch mit den im Rahmen der Vertriebsplanung definierten Volumensveränderungen im Kundengeschäft.

Zur Ermittlung der Auswirkungen von Zinsänderungen verwenden wir unterschiedliche Zinsszenarien, wobei zwischen Normal- und Stressszenarien unterschieden wird. Beispielhaft sind das:

- Konstante Zinsen

- Ad-hoc-Parallelverschiebungen der jeweils aktuellen Zinsstrukturkurve um +/- 100 BP bzw. +/- 200 BP
- Ad-hoc-Drehungen der jeweils aktuellen Zinsstrukturkurve um 100 BP bzw. 200 BP nach unten im Tagesgeldbereich und 100 BP bzw. 200 BP nach oben im Laufzeitband 30 Jahre sowie umgekehrt
- Auf historischen Marktentwicklungen basierende Zinsszenarien
- Eigene Zinsmeinung der Bank

Die gemessenen Risiken werden in einem Limitsystem dem entsprechenden Teillimit gegenübergestellt, dessen Überschreiten die Anwendung bestimmter Maßnahmen auslöst. Das Risiko liegt insgesamt im Rahmen unserer Limite.

Darüber hinaus wird vierteljährlich das Zinsänderungsrisiko barwertig (unter Nutzung von Zinsmanagement innerhalb VR-Control) gemessen. Dabei legen wir folgende wesentliche Schlüsselannahmen zu Grunde:

Das Zinsbuch umfasst alle fest- und variabel verzinslichen bilanziellen sowie zinssensitiven außerbilanziellen Positionen. Eigenkapitalbestandteile werden lediglich einbezogen, wenn sie einer Zinsbindung unterliegen. Zinstragende Positionen in Fonds werden in die Ermittlung der Barwertveränderung einbezogen. Positionen mit unbestimmter Zinsbindungsdauer sind gemäß der institutsinternen Ablaufkationen, die auf den Erfahrungen der Vergangenheit basieren, berücksichtigt worden bzw. orientieren sich an dem aktuellen Steuerungsverhalten. Dies erfolgt auf der Basis von Berechnungen hinsichtlich der voraussichtlichen Zinsbindungsdauer bzw. der voraussichtlichen internen Zinsanpassung.

Optionale Elemente zinstragender Positionen werden gemäß der institutsinternen Steuerung berücksichtigt.

Für die Ermittlung des Zinsänderungsrisikos werden die von der Bankenaufsicht vorgegebenen Zinschocks von +/- 200 Basispunkten sowie ergänzend geforderte Frühwarnindikatoren verwendet. Auf Grund der Art des von uns eingegangenen Zinsänderungsrisikos ist der stärkste Rückgang des Zinsbuchbarwertes bei dem Frühwarnindikator Ad-hoc Parallelverschiebung aufwärts zu erwarten.

Die Bank setzt bei ihrer Zinsrisikosteuerung auf Gesamtbankebene Zinssicherungsinstrumente ein. Per 31.12.2021 handelt es sich dabei um Geschäfte mit Zinsswaps zur Aktiv-/Passiv-Steuerung über insgesamt 572,4 Mio. Euro zur Verringerung der Zinsrisiken auf Grund von Schwankungen des allgemeinen Marktzinzniveaus. Risiken für die Bank entstehen mittelfristig insbesondere bei einer Absenkung bzw. einer Verflachung der Zinsstrukturkurve.

Ungedeckte Währungsrisiken bestehen nur mit einem Volumen von TEUR 4. Die Währungsbestände werden laufend bewertet.

Für die Devisenkassa- und Devisentermingeschäfte mit unseren Kunden bestehen jeweils entsprechende Gegengeschäfte mit der DZ BANK.

Während des Berichtsjahres war die Summe der wesentlichen Risiken durch die bankindividuelle Risikotragfähigkeit abgedeckt.

Die Bank stuft das Marktpreisrisiko als aufsichtsrechtlich wesentlich und betriebswirtschaftlich hoch ein. Diese Einschätzung basiert darauf, dass große negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage möglich sind. Durch eine aktive Steuerung wird insbesondere das Zinsänderungsrisiko in einem für die Bank akzeptablen Rahmen gehalten.

#### **Liquiditätsrisiken**

Das Liquiditätsrisiko wird durch die LCR- und NSFR-Kennziffer gemessen und gesteuert. Sie entsprechen den aufsichtsrechtlichen Anforderungen. Zusätzlich betrachten wir den Überlebenshorizont. Daneben ist die Finanzplanung unseres Hauses darauf ausgerichtet, allen gegenwärtigen und künftigen Zahlungsverpflichtungen pünktlich nachkommen zu können. Bei unseren Geldanlagen bei Korrespondenzbanken bzw. in Wertpapieren tragen wir entsprechend neben Ertrags- auch Liquiditätsaspekten Rechnung. Durch die Einbindung in die genossenschaftliche FinanzGruppe bestehen ausreichende Refinanzierungsmöglichkeiten, um unerwartete Zahlungsstromschwankungen auffangen zu können.

Anhand von täglich erstellten Auswertungen überprüfen wir unsere Zahlungsfähigkeit.

Durch diese Überwachung können wir sicherstellen, dass wir unseren Zahlungsverpflichtungen nachkommen können. Dieses umfasst auch die Zurverfügungstellung der entsprechenden Liquiditätsmittel für zugesagte Kreditlinien.

Die Bank stuft dieses Risiko als wesentlich im Sinne des Aufsichtsrechts und betriebswirtschaftlich als mittel ein. Diese Einschätzung basiert darauf, dass große negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sehr unwahrscheinlich sind. Nennenswerte Schäden treten nicht auf.

#### **Operationelle Risiken**

Neben den Adress-, Marktpreis- und Liquiditätsrisiken hat sich unsere Bank auch auf operationelle Risiken (z. B. Betriebsrisiken im EDV-Bereich, fehlerhafte Bearbeitungsvorgänge, Rechtsrisiken, Betrug und Diebstahl, allgemeine Geschäftsrisiken) einzustellen. Unser innerbetriebliches Überwachungssystem trägt dazu bei, die operationellen Risiken zu identifizieren und so weit wie möglich zu begrenzen. Die operationellen Risiken werden in ihrer Höhe im Rahmen einer Expertenschätzung aus den Erfahrungen der Vorjahre abgeleitet und einem definierten Limit gegenübergestellt. Darüber hinaus werden die Eigenmittelanforderungen für das operationelle Risiko nach dem Basisindikatoransatz ermittelt.

Den Betriebs- und Rechtsrisiken begegnen wir auch durch die Zusammenarbeit mit externen Dienstleistern (z. B. im EDV-Bereich). Für den Ausfall technischer Einrichtungen und unvorhergesehene Personalausfälle besteht eine Notfallplanung. Versicherbare Gefahrenpotentiale, z. B. Diebstahl- und Betrugsrisiken, haben wir durch einen Versicherungsschutz abgeschirmt. Ebenso verhält es sich mit den sonstigen betrieblichen und operationellen Risiken.

Der Vorstand einer Genossenschaftsbank hat neben seiner strategischen und operativen Geschäftsführungstätigkeit auch die Einrichtung eines Überwachungsverfahrens zu gewährleisten, um das Unternehmen sowie deren Mitglieder und Kunden vor Schaden zu bewahren. Diese Überwachungsaufgabe wird von den Mitarbeitern der Internen Revision wahrgenommen. Die fachliche Qualifikation und die nötige Unabhängigkeit gewährleisten, dass alle Prüfungen selbstständig, eigenverantwortlich und unbefangen durchgeführt werden können.

Da die HAMBURGER VOLKSBANK ihre Handelsgeschäfte grundsätzlich über die für sie zuständige genossenschaftliche Zentralbank (DZ BANK) abwickelt und bei der Geschäftsabwicklung juristisch geprüfte organisationseigene Vordrucke verwendet, sind Liquiditäts- und Rechtsrisiken als gering einzustufen. Dem Rechtsrisiko wird ferner durch rechtzeitige Einbindung des eigenen Justiziers in juristisch bedeutsame Abläufe und Geschäfte sowie durch die Zusammenarbeit mit externen Beratern Rechnung getragen. Unser innerbetriebliches Überwachungssystem trägt dazu bei, auch diese sonstigen Risiken zu begrenzen. Das Risikocontrolling stellt die Überwachung der laufenden Wirksamkeit der getroffenen Maßnahmen sicher.

Dem Betriebsrisiko begegnet die Bank mit der Optimierung der Arbeitsabläufe und den aktuell jeweils erforderlichen Investitionen in die EDV-Systeme. Im Bereich der Handelstätigkeit wird die Minimierung des Betriebsrisikos darüber hinaus durch die klare funktionale Trennung von Handel, Abwicklung, Rechnungswesen und Überwachung unterstützt.

Die Bank stuft das Risiko als wesentlich im Sinne des Aufsichtsrechtes und als betriebswirtschaftlich hoch ein. Diese Einschätzung basiert darauf, dass große negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage möglich sind. Die Eintrittswahrscheinlichkeit hierfür ist aber gering. Regelmäßig treten kleine bis mittlere Schäden auf. Die Wirkung auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage bewegt sich dann innerhalb der Erwartungswerte.

#### **Risiken aus Immobilien**

Teile der Immobilien, die die Bank direkt unterhält, dienen dabei langfristig dem Bankbetrieb. Es bestehen stille Reserven. Der überwiegende Teil der Immobilien dient der Erzielung von zusätzlichen Mieteinnahmen. Versicherungen für die Immobilien bestehen ebenfalls.

Das Risiko aus Immobilienfonds betrachten wir hiervon separat. Die Sachlage unterscheidet sich grundsätzlich von den direkt gehaltenen Immobilien. Die Beurteilung der Werthaltigkeit ist anspruchsvoller. Die Risiken werden laufend in der Risikomessung berücksichtigt, um eine Vergleichbarkeit zu anderen Anlageklassen zu ermöglichen. Entsprechende Risikodeckungsmassen werden vorgehalten.

Die Bank stuft das Risiko als wesentlich im Sinne des Aufsichtsrechtes und als betriebswirtschaftlich hoch ein. Diese Einschätzung basiert darauf, dass große negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage möglich sind. Die Eintrittswahrscheinlichkeit hierfür ist aber gering. Selten treten kleine bis mittlere Schäden auf. Die Wirkung auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage bewegt sich dann innerhalb der Erwartungswerte.

#### **Risiken aus Beteiligungen**

Die Bank hält strategische Beteiligungen überwiegend innerhalb der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Das hieraus resultierende mögliche Risiko der Abschreibungen wird jährlich im Rahmen der Risikoinventur simuliert und mit entsprechenden Risikopuffern hinterlegt. Kreditsubstituierende Beteiligungen bestehen nicht.

Die Bank stuft das Risiko als wesentlich im Sinne des Aufsichtsrechtes und als betriebswirtschaftlich hoch ein. Diese Einschätzung basiert darauf, dass große negative Auswirkungen auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage möglich sind. Die Eintrittswahrscheinlichkeit hierfür ist aber gering. Selten treten kleine bis mittlere Schäden auf. Die Wirkung auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage bewegt sich dann innerhalb der Erwartungswerte.

#### **Zusammenfassende Beurteilung der Risikolage**

Das von der HAMBURGER VOLKSBANK eingerichtete Risikocontrolling- und Management-System stellt sowohl eine dem Umfang als auch der Komplexität und dem Risikogehalt der betriebenen Geschäfte entsprechende Messung und Überwachung der Risikopositionen sicher.

Auf diese Weise werden die Analyse des mit ihnen verbundenen Verlustpotentials sowie eine Steuerung der Risiken sichergestellt. Zum Zwecke der Risikoberichterstattung sind feste Kommunikationswege und Informationsempfänger bestimmt. Die für die Risikosteuerung relevanten Daten werden vom Risikocontrolling zu einem internen Berichtswesen aufbereitet und verdichtet. Die Informationsweitergabe erfolgt dabei entweder im Rahmen einer regelmäßigen Risikoberichterstattung oder in Form einer Ad-hoc-Berichterstattung.

Die Auswertungen unter Normal Szenarien zeigen, dass die Risiken im Rahmen der Risikotragfähigkeit liegen und somit keine wesentlichen Auswirkungen auf die Vermögens- und Finanzlage bestehen. Allerdings gerät die Ertragslage deutlich durch das Niedrigzinsumfeld unter Druck. Diesen politisch gewollten, atypischen Bedingungen kann sich die HAMBURGER VOLKSBANK ebenso wie alle anderen Marktteilnehmer nicht entziehen. Die Bank wird diesen Belastungen auch weiterhin durch nachhaltiges Wachstum und Kostendisziplin konsequent begegnen. Weitere Risiken bestehen bei Eintritt der von der Bank definierten Stressszenarien, z.B. beim Eintritt eines schweren konjunkturellen Abschwunges.

Die Risikolage der Bank hat sich im Geschäftsjahr stabil entwickelt und die eingetretenen Verluste liegen innerhalb des erwarteten Rahmens.

Die HAMBURGER VOLKSBANK ist der Sicherungseinrichtung des Bundesverbandes der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e.V. (Garantieverbund) angeschlossen. Über die Institutssicherung werden sämtliche Kundeneinlagen geschützt.



Mit Inkrafttreten des Einlagensicherungsgesetzes (EinSiG) am 3. Juli 2015 ist die neue BVR Institutssicherung (BVR-ISG-Sicherungssystem), eine Einrichtung der BVR Institutssicherung GmbH, Berlin (BVR-ISG), als amtlich anerkanntes Einlagensicherungssystem neben die weiterhin bestehende Sicherungseinrichtung des BVR (BVR-SE) getreten. Die BVR-SE ist als zusätzlicher, genossenschaftlicher Schutz im sogenannten dualen System parallel zum BVR-ISG-Sicherungssystem tätig. Zur Erfüllung von § 1 EinSiG i. V. m. § 1 Abs. 3d Satz 1 KWG ist die Bank mit Wirkung vom 3. Juli 2015 dem BVR-ISG-Sicherungssystem beigetreten.

#### Risiken der künftigen Entwicklung

Nach dem Bilanzstichtag mit dem Angriff durch Russland am 24. Februar 2022 hat die Ukraine den Kriegszustand ausgerufen. Die aktuelle Situation ist geprägt von geopolitischen Spannungen, die global in die Volkswirtschaften ausstrahlen. So haben zum Beispiel die Europäische Union sowie die USA zwischenzeitlich umfangreiche Sanktionspakete verabschiedet und verhängt. Es ist nicht auszuschließen, dass auf Ebene der Wirtschaftspolitik weitere Maßnahmen beschlossen werden, die einen wesentlichen Einfluss auf die Geschäftstätigkeit und somit auf die Wirtschaftlichkeit des Handels der Marktteilnehmer in den betroffenen Wirtschaftsräumen haben können. Ein Ende, dieser durch Ungewissheit geprägten Situation, ist nicht absehbar. Aktuell beobachten und analysieren wir Risikofaktoren beziehungsweise -treiber auf eine etwaige Beeinflussung durch den Russland-Ukraine-Konflikt. Wir überprüfen derzeit unsere institutsindividuellen Risikoindikatoren und das Erfordernis neuer Stresstests. Die finanziellen Auswirkungen des Russland-Ukraine-Konflikts sowie die Auswirkungen auf die Risikobeurteilung sind derzeit noch nicht abschätzbar. Die weitere Entwicklung ist aktuell noch ungewiss und muss intensiv beobachtet werden.

Die Bafin hat zusätzliche Eigenkapitalanforderungen mittels Allgemeinverfügungen angeordnet. Die vorgegebenen Anforderungen der CRR und des KWG wurden im Geschäftsjahr 2021 jederzeit eingehalten. Aufgrund einer Analyse gehen wir davon aus, dass wir auch die im Januar 2022 von der BaFin angekündigten erhöhten Kapitalpufferanforderungen einhalten werden.

#### D. Prognosebericht

Unser Prognosezeitraum beträgt grundsätzlich ein Jahr. Grundlage der Prognosen ist unsere Eckwertplanung, die auf folgenden Annahmen basiert:

Den Zinsüberschuss planen wir anhand der Zahlen aus Zinsmanagement bei einem Erreichen unseres Zielwertes von 100 Mio. Euro netto Kundenkreditwachstum. Dabei unterstellen wir eine fristenkongruente Refinanzierung.

Den Provisionsüberschuss planen wir mit 26 Mio. Euro in etwa auf dem Niveau des abgelaufenen Geschäftsjahres. Hauptergebnisträger sind dabei die Vermittlungsgeschäfte aus für Dritte erbrachte Dienstleistungen.

Den Personalaufwand planen wir unter Berücksichtigung einer Gehaltssteigerung von ungefähr 2,0% p.a. Des Weiteren werden die Zuführungen zu den Pensionsrückstellungen auf Basis von versicherungsmathematischen Gutachten angesetzt.

Die Planung des Sachaufwands erfolgt auf Basis detaillierter Budgets auf der Grundlage der Vorjahre. Wir erwarten in 2022 eine leichte Steigerung der Sachaufwendungen.

Im sonstigen betrieblichen Ergebnis sind Effekte aus den Tochtergesellschaften berücksichtigt. Zudem wollen wir unser Immobilienportfolio durch Zukauf und Entwicklung von Bestandsimmobilien weiter ausbauen.

Nach unserer Unternehmensplanung rechnen wir für das laufende Geschäftsjahr mit einem ordentlichen Wachstum der Kundengeschäfte. Gleichwohl wird sich trotz einer weiteren Steigerung der Kundenkredite und Kundeneinlagen das Zinsergebnis in 2022 leicht reduzieren, da die Erträge aus den GLRG III Geschäften mit der Europäischen Zentralbank geringer werden. Das Zinsergebnis werden wir gegebenenfalls durch die Ausschüttungshöhe von Erträgen aus Spezialfonds steuern.

Für die wesentlichen Leistungsindikatoren sieht unsere Planung für 2022 wie folgt aus:

- Das Kundenkreditwachstum von netto 100 Mio. Euro wird gemäß unserer Eckwertplanung erreicht.
- Wir erwarten für 2022 eine steigende Gesamtkapitalquote von 17,8%.
- Die LCR wird sich im Zeitablauf durch Steuerungen stabil oberhalb unseres Limits bewegen.
- Das Betriebsergebnis vor Bewertung erwarten wir bei 22,0 Mio. Euro. Die Cost-Income-Ratio wird sich leicht erhöhen. Unser Zielwert lautet 72,6%.

Der Steuerung und Überwachung der bankspezifischen Risiken kommt unverändert eine besondere Bedeutung zu. Nach derzeitigem Planungsstand ist die Risikotragfähigkeit angesichts der laufenden Ertragskraft und der Vermögenssituation der Bank gegeben.

Wesentliche negative Auswirkungen aus Kredit- oder Marktpreisrisiken auf unsere Vermögenslage erwarten wir für 2022 bis auf den Russland-Ukraine-Konflikt nicht.

Auf Grund unserer Finanzplanung sowie der Einbindung unserer Bank in die genossenschaftliche FinanzGruppe gehen wir auch künftig von der Einhaltung der aufsichtsrechtlichen Anforderungen an die Liquidität aus.

Zum derzeitigen Zeitpunkt sind die durch die Corona-Pandemie entstehenden Gesamtauswirkungen für die von politischen und medizinischen Entwicklungen abhängigen Maßnahmen ungewiss. Aufgrund der faktisch begrenzten Dauer der die Wirtschaftstätigkeit begrenzenden Maßnahmen, der „Rettungsmaßnahmen“ und der Zugehörigkeit zur BVR SE/ISG ist regelmäßig von einer Aufrechterhaltung der Going-Concern-Annahme auszugehen.

Für unsere Leistungsindikatoren erwarten wir derzeit beim Kreditwachstum keine wesentlichen Reduktionen. Die Gesamtkapitalquote wird ebenfalls nicht wesentlich von den Prognosewerten abweichen. Die LCR erwarten wir weiterhin stabil oberhalb unseres Limits. Deutlichere Auswirkungen sind für die Ertragskraft der Bank möglich. Hier könnten eine reduzierte Vertriebsleistung und deutlich höhere Bewertungsergebnisse im Kundenkreditgeschäft und bei den Eigenanlagen schlagend werden.

Abschließend weisen wir darauf hin, dass, soweit wir vorstehend Prognosen oder Erwartungen geäußert haben oder unsere Aussagen die Zukunft betreffen, die tatsächlichen Ergebnisse und Entwicklungen hiervon abweichen können.

Zusätzlich weisen wir darauf hin, dass die unseren Ausführungen zugrunde liegenden Prognosen auf unseren Einschätzungen vor Eintritt des Russland-Ukraine-Konflikts beruhen.

Der Russland-Ukraine-Konflikt hat auch Auswirkungen auf die Finanzmärkte und wirtschaftliche Auswirkungen auf Unternehmen. Dies kann dazu führen, dass sich die Annahmen, die unserer Prognoseberechnung zu Grunde liegen, nicht als zutreffend erweisen, da die Prognose auf unseren Einschätzungen vor Eintritt des Russland-Ukraine-Konflikts beruhen. Im Zusammenhang mit der nunmehr entstandenen Ausnahmesituation sind die Prognosen mit erheblichen Unwägbarkeiten behaftet. Dabei sind die konkreten Auswirkungen derzeit noch nicht abschätzbar. Wir analysieren laufend mögliche Auswirkungen auf die Bank und werden unsere Prognosen anpassen, soweit dies erforderlich ist. Der Russland-Ukraine-Konflikt kann bedingt durch notwendige Risikoabschirmungen wie Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und Wertpapiere im Geschäftsjahr 2022 zu erheblichen negativen Auswirkungen auf unsere Ertragslage führen. Die weitere Entwicklung bleibt ungewiss und muss intensiv beobachtet werden. In welchem Umfang sich die Auswirkungen explizit auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage unserer Bank niederschlagen werden, ist zum jetzigen Zeitpunkt nur schwer abzuschätzen. Es ist zu erwarten, dass die negativen Folgen für die Wirtschaftsleistung unserer Bank umso stärker sind, je länger der Russland-Ukraine-Konflikt anhält.

Aus unserer Kapitalplanung für die Jahre 2022 bis 2026 ergeben sich für das geplante Wachstum im Kreditgeschäft unter der Prämisse von Rücklagenzuführungen und der Einwerbung von Geschäftsguthaben derzeit keine Erkenntnisse für zusätzlichen Kapitalbedarf. Dabei haben wir die Erhöhung des inländischen antizyklischen Kapitalpuffers von 0,0% auf 0,75% sowie die Anordnung eines Kapitalpuffers für systemische Risiken in Höhe von 2,0% auf im Inland belegene Risikopositionen, die durch Grundpfandrechte auf Wohnimmobilien besichert sind, ab 01.02.2023 berücksichtigt.

### Zweigniederlassungen

Die HAMBURGER VOLKSBANK unterhält in 22880 Wedel, Bahnhofstraße 13, eine Zweigniederlassung, die als Volksbank Wedel firmiert, und in 20097 Hamburg, Hammerbrookstraße 63 – 65, die Zweigniederlassung Hamburger Bank Private Banking.

Hamburg, 11. April 2022

Hamburger Volksbank eG

### Der Vorstand:



Thorsten Rathje



Nils Abels



Rita Herbers



## Bericht des Aufsichtsrates

Der Aufsichtsrat hat im Berichtsjahr die ihm nach Gesetz, Satzung und Geschäftsordnung obliegenden Aufgaben erfüllt. Er nahm seine Überwachungsfunktion wahr und traf die in seinen Zuständigkeitsbereich fallenden Beschlüsse, dies beinhaltet auch die Befassung mit der Prüfung nach § 53 GenG.

Im Berichtsjahr tagte der Aufsichtsrat in einer konstituierenden und sechs turnusmäßigen Sitzungen. Der Aufsichtsrat hat aus seiner Mitte unverändert 3 Ausschüsse eingerichtet. Der Prüfungsausschuss, Kreditausschuss und Personalausschuss traten im Jahr 2021 zu insgesamt 16 Sitzungen zusammen. Durch die planmäßigen Sitzungen und Prüfungen innerhalb des Jahres haben sich die Mitglieder des Prüfungsausschusses von der Ordnungsmäßigkeit der Geschäftsführung laufend überzeugt. Der Kreditausschuss befasste sich in seinen Sitzungen mit den nach Satzung und Geschäftsordnung vorlagepflichtigen Engagements und gab sein Votum ab. Der Personalausschuss hat die zuständigen Personalthemen in Bezug auf den Vorstand in seinen Sitzungen ausführlich erörtert.

Aus den Sitzungen der Ausschüsse ist dem Gesamtaufichtsrat regelmäßig berichtet worden.

Der Vorstand informierte den Aufsichtsrat und seine Ausschüsse in regelmäßig stattfindenden Sitzungen über die Geschäftsentwicklung, die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie über besondere Ereignisse. Darüber hinaus stand der Aufsichtsratsvorsitzende in einem engen Informations- und Gedankenaustausch mit dem Vorstand.

Der vorliegende Jahresabschluss 2021 mit Lagebericht wurde vom Genossenschaftsverband – Verband der Regionen e.V. geprüft. Über das Prüfungsergebnis wird in der Vertreterversammlung berichtet.

Den Jahresabschluss, den Lagebericht und den Vorschlag für die Verwendung des Jahresüberschusses hat der Aufsichtsrat geprüft und für in Ordnung befunden. Der Vorschlag für die Verwendung des Jahresüberschusses unter Einbeziehung des Gewinnvortrages entspricht den Vorschriften der Satzung.

Der Aufsichtsrat empfiehlt der Vertreterversammlung, den vom Vorstand vorgelegten Jahresabschluss zum 31.12.2021 festzustellen und die vorgeschlagene Verwendung des Jahresüberschusses zu beschließen.

Durch Ablauf der Wahlzeit scheidet in diesem Jahr Frau Böhm und die Herren Thielk und Prof. Vöpel aus dem Aufsichtsrat aus. Die Wiederwahl der ausscheidenden Mitglieder des Aufsichtsrates ist zulässig.

Der Aufsichtsrat spricht dem Vorstand und den Mitarbeitenden Dank für die geleistete Arbeit aus.

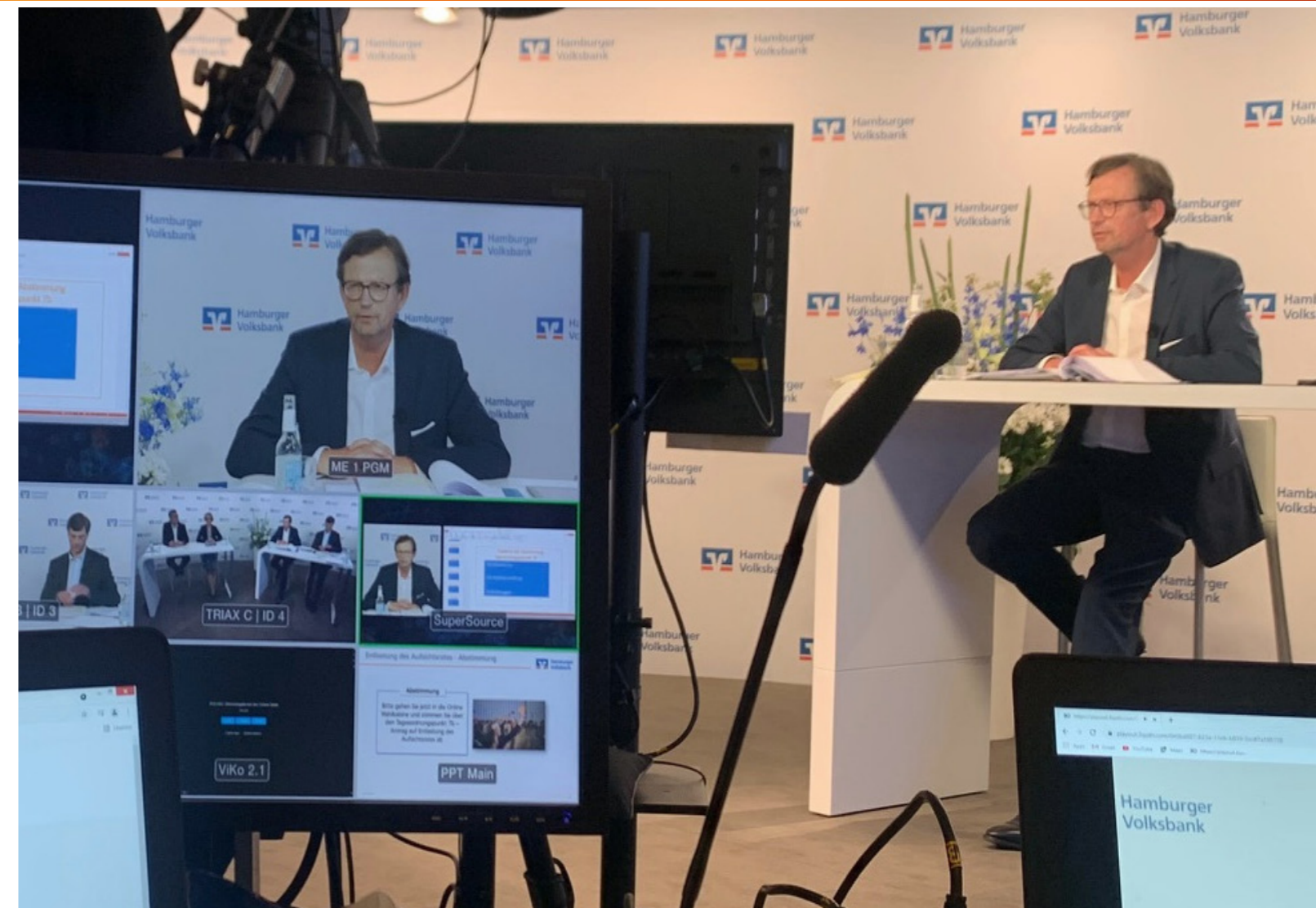
Hamburg, 11. April 2022

Der Aufsichtsrat



Dr. Stefan Schwarz  
Vorsitzender





## IMPRESSUM

Herausgeber:  
Hamburger Volksbank eG (verantwortlich)  
Hammerbrookstraße 63–65, 20097 Hamburg  
[www.hamburger-volksbank.de](http://www.hamburger-volksbank.de)