

2020.

Jahresabschluss

PSD Bank Rhein-Ruhr eG



Rhein-Ruhr eG

Inhaltverzeichnis

| | |
|---|----|
| Grußwort des Vorstandes | 03 |
| Aktiva | 04 |
| Passiva | 05 |
| Gewinn- und Verlustrechnung | 06 |
| Anhang | 07 |
| Bestätigungsvermerk des Prüfungsverbandes | 20 |
| Lagebericht | 21 |
| Bericht des Aufsichtsrats | 31 |
| Impressum | 32 |
| Ihre PSD Bank 2020 | 33 |

Grußwort des Vorstandes

Sehr geehrte Damen und Herren,

das zurückliegende Jahr 2020 hat uns alle vor neue, noch nie da gewesene Herausforderungen gestellt und die damit verbundenen Umstände werden uns auch noch in Zukunft weiterhin beschäftigen.

Daher sind wir sehr froh, dass wir das vergangene Geschäftsjahr trotz der Widrigkeiten positiv abschließen konnten. Wir wissen, dass wir das vor allem unseren treuen Kundinnen und Kunden als auch unseren engagierten Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern zu verdanken haben. Durch unser besonderes Geschäftsmodell der beratenden Direktbank konnten wir die Herausforderungen in der Kundenkommunikation und -betreuung digital meistern und im Lockdown unsere bereits erprobten digitalen Strukturen noch weiter ausbauen und verbessern.



August-Wilhelm Albert, Dr. Stephan Schmitz

Im Geschäftsjahr 2020 verbuchte die PSD Bank Rhein-Ruhr mit einer Bilanzsumme von 3,96 Mrd. Euro und einem Vorsteuergewinn von 21,2 Mio. Euro, entgegen des stark durch die Corona-Pandemie geprägten Jahres, positive Zahlen.

Eine Kernaufgabe unserer Bank ist die Versorgung unserer Mitglieder und Kunden mit Krediten. Insbesondere bei der Vergabe von Baufinanzierungen konnten wir in den letzten Jahren erfreulicherweise kontinuierlich ein deutliches Wachstum verzeichnen. Die anhaltende Niedrigzinsphase hat große Auswirkungen auf unsere Wirtschaft, auf uns als Bank und auf unsere Kunden. Um unsere Profitabilität sicherzustellen, müssen wir zusätzlich auf alternative Ertragsquellen setzen. Mit Provisions- und Mieterträgen sowie modernen Tools wie PIA verringern wir unsere Abhängigkeit vom Zinsergebnis.

An dieser Stelle möchten wir auch gerade für dieses besondere Jahr einige kulturelle, sportliche und soziale Projekte hervorheben, welche wir 2020 unterstützt haben: In den Sommerferien haben wir als Sponsor und Mitgestalter des PSD ParkSommer im Westfalenpark in Dortmund vielen Familien großen Ferienspaß ermöglicht. Auch mit dem PSD Bank Autokino in Dortmund konnten wir ebenfalls dazu beitragen, ein Freizeitangebot zu ermöglichen. Im Juni 2020 haben wir mit der PSD FlightNight im Düsseldorfer Autokino das erste professionelle Zuschauer-Event im Sport nach dem Lockdown präsentieren können.

Wir haben diverse wichtige Vereine und Projekte mit unseren Spenden unterstützt. So kamen im vergangenen Jahr unter anderem der Elterninitiative Kinderkrebsklinik e. V. am Uni-Klinikum Düsseldorf, der Stiftung Universitätsmedizin Essen sowie der Fachberatungsstelle für Familien mit Gewalterfahrung jeweils fünfstelligen Summen zugute. Die Gesamtspendensumme für das Jahr 2020 beläuft sich auf fast eine halbe Mio. Euro.

Als PSD Bank Rhein-Ruhr sind wir dank unserer starken digitalen Ausrichtung gut aufgestellt. Wir haben die Corona Krise mit stabilen Geschäftsergebnissen überwunden. Aber auch in Zukunft werden bei uns sowohl die digitalen Services sowie auch das Thema Nachhaltigkeit im Fokus stehen. Die Verbesserung der digitalen Zugangswege für unsere Kundinnen und Kunden und die Digitalisierung interner Prozesse sind wichtige Themen, an denen wir kontinuierlich arbeiten, um uns zukunfts-tüchtig aufzustellen.

Wir danken für Ihr Vertrauen und freuen uns auf ein weiterhin erfolgreiches Miteinander. Bleiben Sie gesund!

Mit herzlichen Grüßen
Ihr Vorstand der PSD Bank Rhein-Ruhr eG

August-Wilhelm Albert

Dr. Stephan Schmitz

| | EUR | EUR | EUR | Geschäftsjahr EUR | Vorjahr TEUR |
|--|-------------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------------|----------------------|
| 1. Barreserve | | | | | |
| a) Kassenbestand | | | <u>1 832 321,79</u> | | <u>1 443</u> |
| b) Guthaben bei Zentralnotenbanken | | | <u>120 787 989,11</u> | | <u>99 400</u> |
| darunter: bei der Deutschen Bundesbank | <u>120 787 989,11</u> | | | | (<u>99 400</u>) |
| c) Guthaben bei Postgiroämtern | | | - | <u>122 620 310,90</u> | - |
| 2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind | | | | | |
| a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schuldtitel öffentlicher Stellen | | | | - | - |
| darunter: bei der Deutschen Bundesbank refinanzierbar | - | | | | (-) |
| b) Wechsel | | | | - | - |
| 3. Forderungen an Kreditinstitute | | | | | |
| a) täglich fällig | | | <u>823 961,65</u> | | <u>2 103</u> |
| b) andere Forderungen | | | <u>12 088 125,13</u> | <u>12 912 086,78</u> | <u>12 078</u> |
| 4. Forderungen an Kunden | | | | <u>3 172 026 992,87</u> | <u>3 114 535</u> |
| darunter: | | | | | |
| durch Grundpfandrechte gesichert | <u>2 308 563 834,40</u> | | | | (<u>2 273 786</u>) |
| Kommunalkredite | - | | | | (-) |
| 5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| a) Geldmarktpapiere | | | | | |
| aa) von öffentlichen Emittenten | | - | | | - |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank | - | | | | (-) |
| ab) von anderen Emittenten | | - | - | | - |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank | - | | | | (-) |
| b) Anleihen und Schuldverschreibungen | | | | | |
| ba) von öffentlichen Emittenten | | <u>54 492 467,37</u> | | | <u>52 958</u> |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank | <u>54 492 467,37</u> | | | | (<u>52 958</u>) |
| bb) von anderen Emittenten | | <u>305 419 931,62</u> | <u>359 912 398,99</u> | | <u>297 795</u> |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank | <u>229 751 542,06</u> | | | | (<u>287 808</u>) |
| c) eigene Schuldverschreibungen | | | | - | - |
| Nennbetrag | - | | | <u>359 912 398,99</u> | (-) |
| 6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | | | | <u>253 691 866,27</u> | <u>231 076</u> |
| 7. Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften | | | | | |
| a) Beteiligungen | | | <u>11 726 898,45</u> | | <u>11 744</u> |
| darunter: an Kreditinstituten | - | | | | (-) |
| an Finanzdienstleistungsinstituten | - | | | | (-) |
| b) Geschäftsguthaben bei Genossenschaften | | | <u>11 050,00</u> | <u>11 737 948,45</u> | <u>6</u> |
| darunter: bei Kreditgenossenschaften | - | | | | (-) |
| bei Finanzdienstleistungsinstituten | - | | | | (-) |
| 8. Anteile an verbundenen Unternehmen | | | | - | - |
| darunter: an Kreditinstituten | - | | | | (-) |
| an Finanzdienstleistungsinstituten | - | | | | (-) |
| 9. Treuhandvermögen | | | | - | - |
| darunter: Treuhandkredite | - | | | | (-) |
| 10. Ausgleichsforderungen gegen die öffentliche Hand einschließlich Schuldverschreibungen aus deren Umtausch | | | | - | - |
| 11. Immaterielle Anlagewerte | | | | | |
| a) Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte | | | | - | - |
| b) Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | | | <u>141 196,88</u> | | <u>54</u> |
| c) Geschäfts- oder Firmenwert | | | | - | - |
| d) Geleistete Anzahlungen | | | | - | - |
| | | | | <u>141 196,88</u> | - |
| 12. Sachanlagen | | | | <u>25 193 961,79</u> | <u>19 160</u> |
| 13. Sonstige Vermögensgegenstände | | | | <u>1 136 149,12</u> | <u>597</u> |
| 14. Rechnungsabgrenzungsposten | | | | <u>291 768,03</u> | <u>344</u> |
| 15. Aktive latente Steuern | | | | - | - |
| 16. Aktiver Unterschiedsbetrag aus Vermögensverrechnung | | | | - | - |
| 17. | | | | - | - |
| Summe der Aktiva | | | | <u>3 959 664 680,08</u> | <u>3 843 293</u> |

Passivseite

| | EUR | EUR | EUR | Geschäftsjahr EUR | Vorjahr TEUR |
|---|-----|-------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------|
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | | | | | |
| a) täglich fällig | | | <u>1 628 173,83</u> | | <u>11 380</u> |
| b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist | | | <u>852 371 409,06</u> | <u>853 999 582,89</u> | <u>824 187</u> |
| 2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | | | | | |
| a) Spareinlagen | | | | | |
| aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten | | <u>1 253 030 547,26</u> | | | <u>1 216 386</u> |
| ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten | | <u>10 345 923,27</u> | <u>1 263 376 470,53</u> | | <u>101 501</u> |
| b) andere Verbindlichkeiten | | | | | |
| ba) täglich fällig | | <u>1 136 893 410,94</u> | | | <u>1 019 526</u> |
| bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist | | <u>325 924 050,24</u> | <u>1 462 817 461,18</u> | <u>2 726 193 931,71</u> | <u>306 126</u> |
| 3. Verbriefte Verbindlichkeiten | | | | | |
| a) begebene Schuldverschreibungen | | | <u>129 813,65</u> | | <u>130</u> |
| b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten | | | - | <u>129 813,65</u> | - |
| darunter: Geldmarktpapiere | - | | | | (-) |
| eigene Akzepte und Solawechsel im Umlauf | - | | | | (-) |
| 4. Treuhandverbindlichkeiten | | | | | |
| darunter: Treuhandkredite | - | | | - | (-) |
| 5. Sonstige Verbindlichkeiten | | | | <u>3 077 782,90</u> | <u>3 852</u> |
| 6. Rechnungsabgrenzungsposten | | | | <u>102 558,19</u> | <u>142</u> |
| 7. Rückstellungen | | | | | |
| a) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | | | <u>17 661 632,00</u> | | <u>16 813</u> |
| b) Steuerrückstellungen | | | <u>2 135 254,42</u> | | <u>2 035</u> |
| c) andere Rückstellungen | | | <u>16 197 886,72</u> | <u>35 994 773,14</u> | <u>11 734</u> |
| 8. | | | | - | - |
| 9. Nachrangige Verbindlichkeiten | | | | <u>35 444 934,84</u> | <u>36 192</u> |
| 10. Genussrechtskapital | | | | - | - |
| darunter: vor Ablauf von zwei Jahren fällig | - | | | | (-) |
| 11. Fonds für allgemeine Bankrisiken | | | | <u>86 800 000,00</u> | <u>81 000</u> |
| darunter: Sonderposten n. § 340e Abs. 4 HGB | - | | | | (-) |
| 12. Eigenkapital | | | | | |
| a) Gezeichnetes Kapital | | | <u>17 969 748,71</u> | | <u>18 747</u> |
| b) Kapitalrücklage | | | - | | - |
| c) Ergebnissrücklagen | | | | | |
| ca) gesetzliche Rücklage | | <u>36 700 000,00</u> | | | <u>34 900</u> |
| cb) andere Ergebnissrücklagen | | <u>156 200 000,00</u> | | | <u>151 300</u> |
| cc) | | - | <u>192 900 000,00</u> | | - |
| d) Bilanzgewinn | | | <u>7 051 554,05</u> | <u>217 921 302,76</u> | <u>7 342</u> |
| Summe der Passiva | | | | <u>3 959 664 680,08</u> | <u>3 843 293</u> |
| 1. Eventualverbindlichkeiten | | | | | |
| a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechseln | | | - | | - |
| b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen | | | <u>604 304,32</u> | | <u>568</u> |
| c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten | | | - | <u>604 304,32</u> | - |
| 2. Andere Verpflichtungen | | | | | |
| a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften | | | - | | - |
| b) Platzierungs- und Übernahmeverpflichtungen | | | - | | - |
| c) Unwiderrufliche Kreditzusagen | | | <u>211 216 386,49</u> | <u>211 216 386,49</u> | <u>205 686</u> |
| darunter: Lieferverpflichtungen aus zinsbezogenen Termingeschäften | - | | | | (-) |

2. Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 01.01. bis 31.12.2020

| | EUR | EUR | EUR | Geschäftsjahr EUR | Vorjahr TEUR |
|---|--------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|------------------|
| 1. Zinserträge aus | | | | | |
| a) Kredit- und Geldmarktgeschäften | | <u>76 738 716,49</u> | | | <u>81 695</u> |
| b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen | | <u>2 392 577,51</u> | <u>79 131 294,00</u> | | <u>2 316</u> |
| darunter: in a) und b) angefallene negative Zinsen | <u>5 834,00</u> | | | | <u>(6)</u> |
| 2. Zinsaufwendungen | | | <u>-24 384 226,68</u> | <u>54 747 067,32</u> | <u>-27 067</u> |
| darunter: aus Aufzinsung von Rückstellungen | <u>-20 886,00</u> | | | | <u>(-41)</u> |
| darunter: erhaltene negative Zinsen | <u>549 131,83</u> | | | | <u>(169)</u> |
| 3. Laufende Erträge aus | | | | | |
| a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren | | | <u>8 428 384,06</u> | | <u>9 040</u> |
| b) Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften | | | <u>55 180,00</u> | | <u>319</u> |
| c) Anteilen an verbundenen Unternehmen | | | - | <u>8 483 564,06</u> | - |
| 4. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen | | | | - | - |
| 5. Provisionserträge | | | <u>5 649 775,19</u> | | <u>5 613</u> |
| 6. Provisionsaufwendungen | | | <u>-9 744 403,97</u> | <u>-4 094 628,78</u> | <u>-9 871</u> |
| 7. Nettoertrag des Handelsbestands | | | | - | - |
| 8. Sonstige betriebliche Erträge | | | | <u>948 333,79</u> | <u>377</u> |
| darunter: aus der Abzinsung von Rückstellungen | | <u>918,16</u> | | | <u>(1)</u> |
| 9. | | | | - | - |
| 10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen | | | | | |
| a) Personalaufwand | | | | | |
| aa) Löhne und Gehälter | | <u>-11 780 266,74</u> | | | <u>-11 867</u> |
| ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung | | <u>-2 865 244,06</u> | <u>-14 645 510,80</u> | | <u>-2 781</u> |
| darunter: für Altersversorgung | <u>-534 967,06</u> | | | | <u>(-481)</u> |
| b) andere Verwaltungsaufwendungen | | | <u>-14 974 790,47</u> | <u>-29 620 301,27</u> | <u>-15 261</u> |
| 11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen | | | | <u>-1 048 684,43</u> | <u>-1 201</u> |
| 12. Sonstige betriebliche Aufwendungen | | | | <u>-4 973 267,43</u> | <u>-5 609</u> |
| darunter: aus der Aufzinsung von Rückstellungen | | <u>-1 152 483,88</u> | | | <u>(-1 322)</u> |
| 13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft | | | <u>-3 323 055,22</u> | | - |
| 14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft | | | - | <u>-3 323 055,22</u> | <u>914</u> |
| 15. Abschreibungen u. Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere | | | - | | - |
| 16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren | | | <u>104 764,80</u> | <u>104 764,80</u> | - |
| 17. Aufwendungen aus Verlustübernahme | | | | - | - |
| 18. | | | | - | - |
| 19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit | | | | <u>21 223 792,84</u> | <u>26 617</u> |
| 20. Außerordentliche Erträge | | | - | | <u>8</u> |
| 21. Außerordentliche Aufwendungen | | | - | | - |
| 22. Außerordentliches Ergebnis | | | | - | <u>(8)</u> |
| 23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | | | <u>-8 665 315,82</u> | | <u>-8 622</u> |
| 24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen | | | <u>-67 668,52</u> | <u>-8 732 984,34</u> | <u>-80</u> |
| 24a. Zuführung zum Fonds für allgemeine Bankrisiken | | | | <u>-5 800 000,00</u> | <u>-10 700</u> |
| 25. Jahresüberschuss | | | | <u>6 690 808,50</u> | <u>7 223</u> |
| 26. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr | | | | <u>360 745,55</u> | <u>119</u> |
| | | | | <u>7 051 554,05</u> | <u>7 342</u> |
| 27. Entnahmen aus Ergebnismrücklagen | | | | | |
| a) aus der gesetzlichen Rücklage | | | - | | - |
| b) aus anderen Ergebnismrücklagen | | | - | - | - |
| | | | | <u>7 051 554,05</u> | <u>7 342</u> |
| 28. Einstellungen in Ergebnismrücklagen | | | | | |
| a) in die gesetzliche Rücklage | | | - | | - |
| b) in andere Ergebnismrücklagen | | | - | - | - |
| | | | | <u>7 051 554,05</u> | <u>7 342</u> |
| 28a. | | | | - | - |
| 29. Bilanzgewinn | | | | <u>7 051 554,05</u> | <u>7 342</u> |

3. ANHANG

A. Allgemeine Angaben

Die PSD Bank Rhein-Ruhr eG, Düsseldorf, ist beim Amtsgericht Düsseldorf unter der Genossenschaftsregister-Nummer 470 eingetragen.

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

In der Gliederung der Bilanz ergaben sich im Vergleich zum Vorjahr nachstehende Veränderungen aus folgenden Gründen:

Gemäß der neuen Klassifizierung des Statistischen Amtes der Europäischen Union (Eurostat) wurden Schuldverschreibungen der beiden Emittenten ESM und EFSF in die Unterposition Aktiva 5 ba ("öffentliche Emittenten") umgegliedert. Bislang erfolgte der Ausweis in dem Unterposten Aktiva 5 bb ("andere Emittenten").

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

Die Bewertung der Vermögensgegenstände und Schulden entspricht den allgemeinen Bewertungsvorschriften der §§ 252 ff. HGB unter Berücksichtigung der für Kreditinstitute geltenden Sonderregelungen (§§ 340 ff. HGB).

Bei der Aufstellung der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung wurden im Einzelnen folgende Bilanzierungs-, Bewertungs- und Umrechnungsmethoden angewandt:

Barreserve

Der Kassenbestand sowie die Guthaben bei der Zentralnotenbank wurden zum Nennwert ausgewiesen.

Forderungen an Kreditinstitute und Kunden

Forderungen an Kreditinstitute und Kunden wurden mit dem Nennwert ausgewiesen. Unterschiedsbeträge zwischen Auszahlungsbetrag und höherem Nennwert wurden – sofern Zinscharakter vorliegt – in den passiven Rechnungsabgrenzungsposten eingestellt und zeitanteilig aufgelöst.

Anteilige Zinsen, deren Fälligkeit nach dem Bilanzstichtag liegt, die aber am Bilanzstichtag bereits den Charakter von bankgeschäftlichen Forderungen haben, sind dem zugehörigem Aktivposten der Bilanz zugeordnet.

Die in den Forderungen an Kunden erkennbaren Bonitätsrisiken haben wir durch die Bildung von Einzelwertberichtigungen in ausreichender Höhe abgedeckt. Für die latenten Kreditrisiken wurden Pauschalwertberichtigungen gebildet.

Die Ermittlung der Pauschalwertberichtigungen erfolgte in Anlehnung an den Erlass der Finanzverwaltung auf Grundlage der Ausfallmethode. Zusätzlich wurde aufgrund der erwarteten Auswirkungen der Covid-19-Pandemie eine erhöhte Zuführung zu den Pauschalwertberichtigungen vorgenommen. Der Zuführungsbetrag wurde auf Basis festgestellter Zahlungsunregelmäßigkeiten bei Kundenbeziehungen mit ausgelaufenen Moratorien ermittelt und hinsichtlich darüber hinaus noch bestehender Moratorien hoch skaliert. (vgl. Erläuterungen im Abschnitt Änderungen von Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden)

Zur Sicherung gegen die besonderen Risiken des Geschäftszweiges haben wir ferner Vorsorgereserven gemäß § 340f HGB im Bestand.

Wertpapiere

Die wie Umlaufvermögen behandelten Wertpapiere (Liquiditätsreserve) wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip mit ihren Anschaffungskosten bzw. mit dem niedrigeren Börsen- oder Marktpreis oder dem niedrigeren beizulegenden Zeitwert bewertet.

Die wie Anlagevermögen behandelten Wertpapiere wurden nach dem gemilderten Niederstwertprinzip mit ihren Anschaffungskosten bzw. bei einer voraussichtlich dauernden Wertminderung mit dem niedrigeren Börsen- oder Marktpreis bzw. dem niedrigeren beizulegenden Wert bewertet. Im Geschäftsjahr erfolgten Umwidmungen von der Liquiditätsreserve in das Anlagevermögen. Dadurch wurden Abschreibungen in Höhe von 39.989 EUR vermieden.

Die AT 1-Anleihen der DZ BANK AG wurden nach allgemein anerkannten Bewertungsmethoden (Discounted Cash Flow-Verfahren) bewertet.

Strukturierte Finanzinstrumente

Strukturierte Finanzinstrumente werden als einheitlicher Vermögensgegenstand bilanziert. Auf eine getrennte Bilanzierung konnte verzichtet werden, weil eingebettete derivative Finanzinstrumente keine wesentlich erhöhten oder zusätzlichen (andersartigen) Chancen oder Risiken im Vergleich zum Basisinstrument aufweisen. Komplex strukturierte Produkte lagen nicht vor.

Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften sowie Anteile an verbundenen Unternehmen

Die Beteiligung an der DZ Beteiligungs-GmbH & Co. KG wurde mit dem niedrigeren beizulegenden Wert bewertet, da von einer voraussichtlich dauernden Wertminderung auszugehen ist. Andere Beteiligungen und die Geschäftsguthaben bei Genossenschaften wurden zu Anschaffungskosten bilanziert.

Immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen

Die Bewertung der entgeltlich erworbenen immateriellen Anlagewerte und Sachanlagen erfolgte zu Anschaffungskosten bzw. Herstellungskosten, und, soweit abnutzbar, vermindert um planmäßige Abschreibungen.

Den planmäßigen Abschreibungen liegen die der geschätzten wirtschaftlichen Nutzungsdauer entsprechenden Abschreibungssätze zugrunde, die sich grundsätzlich an den von der Finanzverwaltung veröffentlichten Abschreibungstabellen orientieren. Software wurde unter der Bilanzposition "immaterielle Anlagewerte" ausgewiesen. Die Abschreibung der unbeweglichen und beweglichen Anlagegüter erfolgte linear.

Geringwertige Wirtschaftsgüter bis zu einem Netto-Einzelwert von 250 EUR wurden als andere Verwaltungsaufwendungen erfasst. Sie wurden in voller Höhe abgeschrieben, sofern die Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um einen darin enthaltenen Vorsteuerbetrag, für das einzelne Wirtschaftsgut 250 EUR, aber nicht über 800 EUR lagen. Ab dem 01.01.2018 erfolgte keine Aktivierung mehr im Sammelposten. Die bis zum 31.12.2017 gebildeten Sammelposten werden linear aufgelöst.

Sonstige Vermögensgegenstände

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

Latente Steuern

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.

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

Der Berechnung der Steuerlatenzen wurde ein Steuersatz von 31,9 % zugrunde gelegt.

Verbindlichkeiten

Die Passivierung der Verbindlichkeiten erfolgte zum jeweiligen Erfüllungsbetrag.

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

Abgezinst Sparbriefe werden zum Ausgabebetrag zuzüglich anteilig abzugrenzender Zinsen bis zum Bilanzstichtag passiviert.

Rückstellungen

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

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

Die Abzinsung der Pensionsrückstellungen erfolgte unter Annahme einer Restlaufzeit von 15 Jahren (Vereinfachungsregel) mit 2,30 % (durchschnittlicher Marktzinssatz der vergangenen zehn Jahre auf Basis des von der Deutschen Bundesbank per Dezember 2020 ermittelten Zinssatzes). Im Vergleich zu einer Abzinsung mit einem entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Jahre ergibt sich ein Unterschiedsbetrag von 1.275.173 EUR.

Als Rententrend wurden 3 % und für Rentenzusagen eine Anpassungsdynamik von 2 % angenommen.

Erfolgswirkungen aus einer Änderung des Diskontierungssatzes im Zusammenhang mit den Pensionsrückstellungen werden analog zum Ab-/Aufzinsungseffekt im sonstigen betrieblichen Ergebnis ausgewiesen.

Der Belastung aus Einlagen mit steigender Verzinsung und für Zuschläge sowie sonstige, über den Basiszins hinausgehende Vorteile für Einlagen, wurde durch Rückstellungsbildung in angemessenem Umfang Rechnung getragen. Vom Beibehaltungswahlrecht des Artikel 67 Abs. 1 Satz 2 EGHGB wurde kein Gebrauch mehr gemacht. Der Betrag der Überdeckung in Höhe von 631.725,55 EUR wurde zum 31. Dezember 2020 aufgelöst. (vgl. Erläuterungen im Abschnitt Änderungen von Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden)

Im Übrigen wurden für ungewisse Verbindlichkeiten Rückstellungen in angemessener Höhe gebildet. Darunter ist eine Rückstellung für erwartete Nachverzinsungsansprüche aus langfristigen Prämiensparverträgen in Höhe von 2.178.000 EUR.

Für unterlassene Instandhaltungen gem. § 249 Abs. 1 Satz 2 Nummer 1 HGB haben wir keine Rückstellung eingestellt.

Verlustfreie Bewertung der zinsbezogenen Geschäfte des Bankbuchs

Die Finanzinstrumente des Zinsbuchs (einschließlich derivativer Steuerungsinstrumente der Aktiv-/Passivsteuerung) werden im Rahmen einer Gesamtbetrachtung aller zinstragenden bilanziellen und außerbilanziellen Positionen des Bankbuchs nach Maßgabe von IDW RS BFA 3 n. F. verlustfrei bewertet. Hierbei werden die zinsinduzierten Barwerte den Buchwerten gegenübergestellt und von dem positiven Überschuss die Risiko- und Bestandsverwaltungskosten abgezogen. Für einen danach eventuell verbleibenden Verlustüberhang wird eine Drohverlustrückstellung gebildet, die unter den anderen Rückstellungen ausgewiesen wird. Nach dem Ergebnis der Berechnungen zum 31.12.2020 war keine Rückstellung zu bilden.

Vermerke unter dem Bilanzstrich

Im Rahmen der üblichen Geschäftstätigkeit übernehmen wir regelmäßig Bürgschaften.

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

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

Die unwiderruflichen Kreditzusagen zum 31. Dezember 2020 in Höhe von 211.216.386 EUR betreffen in voller Höhe Zusagen von Buchkrediten an Nichtbanken.

Wir gewähren unwiderrufliche Kreditzusagen, um den Finanzierungsbedürfnissen unserer Kunden zu entsprechen. Unwiderrufliche Kreditzusagen umfassen die nicht in Anspruch genommenen Anteile der gewährten Zusagen, welche nicht durch uns widerrufen werden können.

Die unwiderruflichen Kreditzusagen werden bei der Überwachung der Kreditrisiken berücksichtigt.

Derivative Finanzinstrumente

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

In der Einzelbetrachtung für ein einseitig kündbares Zinsderivat war eine Drohverlustrückstellung in Höhe von 8.807.852 EUR erforderlich.

Zinserträge/Zinsaufwendungen

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

Im Falle von Zinsswaps werden die Zahlungsströme je Swapvertrag verrechnet und der verbleibende Saldo vorzeichengerecht als Zinsertrag bzw. -aufwand ausgewiesen.

Abweichungen von den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

Von den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden des Vorjahres wurde in folgenden Fällen abgewichen:

Die Ermittlung der handelsrechtlichen Pauschalwertberichtigung erfolgte bisher in Anlehnung an den Erlass der Finanzverwaltung auf Grundlage der Ausfallmethode. Gegenüber dem Vorjahr wurde aufgrund erhöhter Ausfallrisiken aus der Covid-19-Pandemie eine erhöhte Zuführung zur Pauschalwertberichtigung vorgenommen. Die Änderungen führten zu einer spürbaren Erhöhung der Pauschalwertberichtigung und entsprechenden Reduzierung des Jahresergebnisses.

Entgegen früherer Praxis wurde im Geschäftsjahr vom Beibehaltungswahlrecht des Artikels 67 Abs. 1 Satz 2 EGHGB kein Gebrauch mehr gemacht. Hintergrund ist die anhaltende Niedrigzinsphase, da durch diese keine Zuführung zur Rückstellung in den nächsten Jahren in Höhe der vorhandenen Überdeckung zu erwarten ist. Durch die geänderte Ausübung haben sich im Geschäftsjahr der Posten Passiv 7c um 631.725,55 EUR verringert und das Jahresergebnis entsprechend erhöht.

C. Entwicklung des Anlagevermögens

(volle EUR)

| | Anschaffungs-/ Herstellungskosten 01.01. | Zugänge | Umbuchungen (+/-) | a) Abgänge b) Zuschüsse | Anschaffungs-/ Herstellungskosten am Bilanzstichtag | Buchwerte am Bilanzstichtag | Buchwerte Vorjahr |
|---|--|-----------|----------------------|----------------------------|---|--------------------------------|----------------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Immaterielle Anlagevermögen | 1.216.863 | 112.189 | - | a) - b) - | 1.329.052 | 141.197 | 53.951 |
| Sachanlagen | | | | | | | |
| a) Grundstücke und Gebäude | 25.473.804 | 6.666.160 | - | a) - b) - | 32.139.964 | 23.783.473 | 17.546.636 |
| b) Betriebs- und Geschäfts- ausstattung | 8.698.417 | 441.108 | - | a) 451.563 b) - | 8.687.962 | 1.410.489 | 1.613.416 |
| a | 35.389.084 | 7.219.457 | - | a) 451.563 b) - | 42.156.978 | 25.335.159 | 19.214.003 |

| | Abschreibungen (kumuliert) 01.01. | Änderung der kumulierten Abschreibungen aufgrund Zugänge (ohne Abschreibungen Geschäftsjahr) | Änderung der kumulierten Abschreibungen aufgrund Abgängen | Änderung der kumulierten Abschreibungen aufgrund Umbuchungen | Abschreibungen Geschäftsjahr | Zuschreibungen Geschäftsjahr | Abschreibungen (kumuliert) am Bilanzstich- tag |
|---|---|---|---|--|---------------------------------|---------------------------------|---|
| | EUR | (+) | (-) | (+/-) | EUR | EUR | EUR |
| | | EUR | EUR | EUR | | | |
| Immaterielle Anlagevermögen | 1.162.912 | - | - | - | 24.943 | - | 1.187.855 |
| Sachanlagen | | | | | | | |
| a) Grundstücke und Gebäude | 7.927.168 | - | - | - | 429.323 | - | 8.356.491 |
| b) Betriebs- und Geschäfts- ausstattung | 7.085.001 | - | 401.946 | - | 594.418 | - | 7.277.473 |
| a | 16.175.081 | - | 401.946 | - | 1.048.684 | - | 16.821.819 |

| | Anschaffungs- kosten 01.01. | Veränderungen (saldiert) | Buchwerte am Bilanzstichtag |
|---|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| | EUR | EUR | EUR |
| Wertpapiere des Anlage- vermögens | 113.076.204 | 21.665.807 | 134.742.011 |
| Beteiligungen und Geschäftsgut- haben bei Genos- senschaften | 11.749.749 | -11.801 | 11.737.948 |
| b | 124.825.953 | 21.654.006 | 146.479.959 |
| Summe a und b | 160.215.037 | | 171.815.118 |

Differenzen durch Rundung auf volle Euro sind möglich.

D. Erläuterungen zur Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung

I. Bilanz

In den Forderungen an Kreditinstitute sind 836.317 EUR Forderungen an die zuständige genossenschaftliche Zentralbank enthalten.

Die in der Bilanz ausgewiesenen Forderungen haben folgende Restlaufzeiten:

| | bis drei Monate EUR | mehr als drei Monate bis ein Jahr EUR | mehr als ein Jahr bis fünf Jahre EUR | mehr als fünf Jahre EUR |
|--|------------------------|--|---|----------------------------|
| Andere Forderungen an Kreditinstitute (A 3b) (ohne Bausparguthaben) | 88.125 | 10.000.000 | 2.000.000 | - |
| Forderungen an Kunden (A 4) | 63.771.403 | 155.246.057 | 799.471.411 | 2.145.534.395 |

In den Forderungen an Kunden sind 8.003.727 EUR Forderungen mit unbestimmter Laufzeit enthalten.

Die Zinsabgrenzung wurde aus Vereinfachungsgründen dem ersten Restlaufzeitenband zugeordnet.

Von den in der Bilanz ausgewiesenen Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren werden im auf den Bilanzstichtag folgenden Geschäftsjahr 48.349.034 EUR fällig.

In den Forderungen sind folgende Beträge enthalten, die auch Forderungen gegenüber Beteiligungsunternehmen sind:

| | Forderungen an Beteiligungsunternehmen | |
|-----------------------------|--|-------------|
| | Geschäftsjahr EUR | Vorjahr EUR |
| Forderungen an Kunden (A 4) | 100.000 | - |

Wir halten Anteile an Sondervermögen (§ 1 Abs. 10 KAGB) und Anlageaktien an Investmentaktiengesellschaften mit veränderlichem Kapital (§§ 108 bis 123 KAGB) sowie vergleichbaren EU-Investmentvermögen oder vergleichbaren ausländischem Investmentvermögen von mehr als 10 % (Bilanzposten A6):

| Anlageziele | Buchwert EUR | Zeitwert EUR | Differenzen (Zeitwert/Buchwert) EUR | Erhaltene Ausschüttungen EUR | Tägliche Rückgabe Ja / Nein |
|--------------------|-----------------|-----------------|---|---------------------------------|--------------------------------|
| Spezialfonds | 129.649.856 | 143.786.530 | 14.136.674 | 4.607.066 | Ja |
| Infrastrukturfonds | 10.000.000 | 10.820.293 | 820.293 | 377.289 | Nein |

Die Genossenschaft besitzt keine Beteiligungen an anderen Unternehmen, mit denen ein Konzernverhältnis besteht.

Daneben besitzt die Genossenschaft folgende Beteiligungen an anderen Unternehmen, die nicht von untergeordneter Bedeutung sind:

| Name und Sitz | Anteil am Gesellschaftskapital | Eigenkapital der Gesellschaft | | Ergebnis des letzten vorliegenden Jahresabschlusses | |
|---|--------------------------------|-------------------------------|---------------|---|----------|
| | % | Jahr | EUR | Jahr | EUR |
| DZ Beteiligungs-GmbH & Co. KG Baden-Württemberg, Stuttgart | 0,27 | 2020 | 3 191 383 755 | 2020 | -216 481 |

Weitere Beteiligungen wurden aufgrund der untergeordneten Bedeutung gem. § 286 Abs. 3 HGB nicht angegeben.

In folgenden Posten sind enthalten:

| | börsenfähig EUR | börsennotiert EUR | nicht börsennotiert EUR | nicht mit dem Niederstwert bewertete börsenfähige Wertpapiere EUR |
|---|--------------------|----------------------|----------------------------|--|
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere (A 5) | 359.912.399 | 334.142.888 | 25.769.511 | - |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere (A 6) | 20.106.547 | - | 20.106.547 | - |

Zu den Finanzanlagen gehörende Finanzinstrumente, die über ihrem beizulegenden Zeitwert ausgewiesen werden, bestehen in folgendem Umfang:

Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere mit einem Buchwert von 4.886.097 EUR haben einen niedrigeren beizulegenden Zeitwert von 4.650.203 EUR.

Außerplanmäßige Abschreibungen gemäß § 253 Abs. 3 Satz 6 HGB sind deshalb unterblieben, da für die in Aktivposten 6 enthaltenen nicht festverzinslichen Wertpapiere eine Durchhalteabsicht besteht und der niedrigere beizulegende Zeitwert auf vorübergehenden Anlaufkosten basiert.

In den Sachanlagen sind enthalten:

Im Rahmen der eigenen Tätigkeit genutzte Grundstücke und Bauten
Betriebs- und Geschäftsausstattung

EUR
15.948.141
1.410.489

Im aktiven Rechnungsabgrenzungsposten sind 72.444 EUR Agiobeträge auf Forderungen (Vorjahr: 134.540 EUR) enthalten.

In folgenden Posten und Unterposten der Aktivseite sind Vermögensgegenstände, für die eine Nachrangklausel besteht, enthalten:

| Posten - Unterposten | Geschäftsjahr EUR | Vorjahr EUR |
|----------------------------------|-------------------|-------------|
| A 4 Forderungen an Kunden | 100.000 | - |
| A 5 Festverzinsliche Wertpapiere | 18.200.000 | 10.700.000 |

In den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind 628.042.826 EUR Verbindlichkeiten gegenüber der zuständigen genossenschaftlichen Zentralbank enthalten.

Die in der Bilanz ausgewiesenen Verbindlichkeiten weisen folgende Restlaufzeiten auf:

| | bis drei Monate EUR | mehr als drei Monate bis ein Jahr EUR | mehr als ein Jahr bis fünf Jahre EUR | mehr als fünf Jahre EUR |
|--|------------------------|---|--|-------------------------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist (P 1b) | 15.925.525 | 54.377.239 | 484.948.438 | 297.120.207 |
| Spareinlagen mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten (P 2ab) | 327 | 796.314 | 1.903.449 | 7.645.833 |
| Andere Verbindlichkeiten gegenüber Kunden mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist (P 2bb) | 36.563.351 | 27.964.562 | 62.272.547 | 199.123.590 |

Die Zinsabgrenzung wurde aus Vereinfachungsgründen dem ersten Restlaufzeitenband zugeordnet. Von den begebenen Schuldverschreibungen werden im auf den Bilanzstichtag folgenden Jahr 129.814 EUR fällig.

Im passiven Rechnungsabgrenzungsposten sind Disagiobeträge, die bei der Ausreichung von Forderungen in Abzug gebracht wurden, im Gesamtbetrag von 20.261 EUR (Vorjahr: 23.061 EUR) enthalten.

Ebenso sind Agiobeträge aus aufgenommenen Refinanzierungsdarlehen in Höhe von 82.297 EUR im Posten passive Rechnungsabgrenzung enthalten.

Angaben zum Posten Nachrangige Verbindlichkeiten:

Im Geschäftsjahr fielen Aufwendungen in Höhe von 432.671 EUR an.

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

Die aufgeführten Verbindlichkeiten sind im Falle der Insolvenz oder der Liquidation der Bank erst nach Befriedigung aller nicht nachrangigen Gläubiger zurückzuzahlen. Eine Umwandlung in andere Eigenkapitalformen ist nicht möglich.

Für die 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 unter dem Passivposten Gezeichnetes Kapital ausgewiesenen Geschäftsguthaben gliedern sich wie folgt:

| | EUR |
|---|------------|
| Geschäftsguthaben | |
| a) der verbleibenden Mitglieder | 17.362.635 |
| b) der ausscheidenden Mitglieder | 606.113 |
| c) aus gekündigten Geschäftsanteilen | 1.000 |
| Rückständige fällige Pflichteinzahlungen auf Geschäftsanteile | EUR 9 |

Die Ergebnismrücklagen haben sich im Geschäftsjahr wie folgt entwickelt:

| | Gesetzliche Rücklage EUR | Andere Rücklagen EUR |
|----------------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| Stand 1. Januar 2020 | 34.900.000 | 151.300.000 |
| Einstellungen | | |
| - aus Bilanzgewinn des Vorjahres | 1.800.000 | 4.900.000 |
| Stand 31. Dezember 2020 | 36.700.000 | 156.200.000 |

Der Vorstand schlägt vor, den Jahresüberschuss unter Einbeziehung eines Gewinnvortrags wie folgt zu verwenden:

| | EUR |
|--|--------------|
| Ausschüttung einer Dividende auf Geschäftsguthaben von 2,000 % | 359.102,89 |
| Zuweisung zu den gesetzlichen Rücklagen | 1.300.000,00 |
| Zuweisung zu den anderen Ergebnismrücklagen | 5.300.000,00 |
| Vortrag auf neue Rechnung | 92.451,16 |
| Insgesamt | 7.051.554,05 |

In Bezug auf die Gesamttätigkeit der Bank sind die folgenden Anderen Verpflichtungen (Vermerkposten 2 unter dem Bilanzstrich) von wesentlicher Bedeutung:

| Art der Verbindlichkeit | EUR |
|---|-------------|
| unwiderrufliche Kreditzusagen gegenüber Kunden | 163.676.886 |
| Zeichnungszusagen gegenüber Fondsgesellschaften | 47.539.500 |

Ausschüttungsgesperrte Beträge bestanden zum 31. Dezember 2020

Der aus der Bewertung von Altersversorgungsverpflichtungen nach § 253 Abs. 6 HGB ausschüttungsgesperrte Unterschiedsbetrag liegt bei 1.275.173 EUR.

Zum Bilanzstichtag bestanden noch nicht abgewickelte Termingeschäfte folgender Art:

- Zinstermingeschäfte mit Zinsswaps des Nichthandelsbestandes

Volumen der nicht zum beizulegenden Zeitwert bilanzierten Derivategeschäfte des Nichthandelsbestands

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

| Angaben in Mio. EUR | Nominalbetrag Restlaufzeit | | | | Beizulegender Zeitwert | Adressen- risiko |
|-------------------------------|-------------------------------|---------------|-----------|-------|---------------------------|---------------------|
| | <= 1 Jahr | > 1 - 5 Jahre | > 5 Jahre | Summe | | |
| Zinsbezogene Geschäfte | | | | | | |
| OTC-Produkte | | | | | | |
| Zins-Swaps (gleiche Währung) | 75,0 | 150,0 | 340,0 | 565,0 | -37,9 | 5,9 |

Die in vorstehender Tabelle enthaltenen zinsbezogenen Geschäfte werden zur Steuerung des Zinsbuches im Rahmen der Aktiv-/Passivsteuerung eingesetzt.

Die Zinsswaps wurden anhand der aktuellen Zinsstrukturkurve zum Bilanzstichtag nach der Barwertmethode bewertet.

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

| Passivposten | Zur Sicherheit übertragene Vermögensgegenstände | Gesamtbetrag in EUR |
|--|--|------------------------|
| 1b. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | Verpfändung von bankeigenen Wertpapieren | 92.965.620 |
| 1b. / 2bb. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden aus Pfandbriefen | Wertpapiere als sichernde Überdeckung | 13.058.590 |
| <u>Posten unter dem Strich bzw. außerhalb der Bilanz</u> | | |
| Derivate | Verpfändung von bankeigenen Wertpapieren | 40.248.109 |

II. Gewinn- und Verlustrechnung

Im Zinsergebnis sind keine wesentlichen negativen Zinsen aus Einlagen bei der Deutschen Bundesbank und aus Guthaben bei der DZ BANK AG enthalten. Aus Tagesgeldeinlagen im Eigengeschäft wurden negative Zinserträge generiert. Auf Kundeneinlagen haben wir in unserem Haus keine negativen Zinsen berechnet.

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

Im GuV Posten 2 sind Zuführungen zur Rückstellung für erwartete Nachverzinsungsansprüche in Höhe von 2.178.000 EUR enthalten.

| | |
|--|------------------|
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | EUR |
| Aufzinsung von Rückstellungen laufende Pensionen/sonstige Rückstellungen | <u>1.152.484</u> |
| Zuführung Drohverlustrückstellung aus Derivaten | <u>3.463.871</u> |

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 20.886 EUR (Vorjahr 41.464 EUR) vermindert.

Die Steuern vom Einkommen und vom Ertrag entfallen ausschließlich auf das Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit.

E. Sonstige Angaben

Pfandbriefe

Die PSD Bank Rhein-Ruhr eG ist seit 19.09.2016 Pfandbriefbank.

Nachfolgend sind die Posten der Bilanz gemäß den Vorschriften für die Formblätter von Pfandbriefbanken aufgegliedert.

Da die PSD Bank Rhein-Ruhr eG das Pfandbriefgeschäft nicht schwerpunktmäßig betreibt, wurden die Untergliederungen aus Gründen der Klarheit und Übersichtlichkeit in den Anhang übernommen. Aus den gleichen Gründen stellen wir nur die nach der RechKredV vorgesehenen Posten der Bilanz dar, deren Inhalte das Pfandbriefgeschäft betreffen.

Untergliederung von Posten der Bilanz auf Grund des Pfandbriefgeschäftes

Aktiva 3 - Forderungen an Kreditinstitute

| | Geschäftsjahr | | Vorjahr | |
|-----------------------|---------------|------------|------------|------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| a) Hypothekendarlehen | - | | - | |
| b) Kommunalkredite | - | | - | |
| c) andere Forderungen | 12.912.087 | 12.912.087 | 14.181.574 | 14.181.574 |
| darunter: | | | | |
| täglich fällig | 823.962 | | 2.102.925 | |

Aktiva 4 - Forderungen an Kunden

| | Geschäftsjahr | | Vorjahr | |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| a) Hypothekendarlehen | 2.308.563.834 | | 2.273.786.168 | |
| b) Kommunalkredite | - | | - | |
| c) andere Forderungen | 863.463.159 | 3.172.026.993 | 840.748.708 | 3.114.534.876 |

Aktiva 14 - Rechnungsabgrenzungsposten

| | Geschäftsjahr | | Vorjahr | |
|---|---------------|---------|---------|---------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| a) aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft | 72.444 | | 134.540 | |
| b) andere | 219.324 | 291.768 | 210.026 | 344.566 |

Passiva 1 - Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

| | Geschäftsjahr | | Vorjahr | |
|---|---------------|-------------|-------------|-------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| a) begebene Hypotheken-Namenspfandbriefe | 135.242.486 | | 100.203.562 | |
| b) begebene öffentliche Namenspfandbriefe | - | | - | |
| c) andere Verbindlichkeiten | 718.757.097 | 853.999.583 | 735.363.352 | 835.566.914 |
| darunter: | | | | |
| täglich fällig | 1.628.174 | | 11.379.728 | |

Passiva 2 - Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

| | Geschäftsjahr | | Vorjahr | |
|--|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| a) begebene Hypotheken-Namenspfandbriefe | | 174.897.744 | | 149.854.263 |
| b) begebene öffentliche Namenspfandbriefe | | - | | - |
| c) Spareinlagen | | | | |
| ca) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten | 1.253.030.547 | | 1.216.386.568 | |
| cb) mit vereinbarter Kündigungsfrist mehr als drei Monate | 10.345.923 | 1.263.376.470 | 101.501.130 | 1.317.887.698 |
| d) andere Verbindlichkeiten | | 1.287.919.718 | | 1.175.798.707 |
| darunter: | | | | |
| täglich fällig | 1.136.893.411 | | 1.019.526.379 | |
| Summe | | 2.726.193.932 | | 2.643.540.668 |

Passiva 3 - Verbriefte Verbindlichkeiten

| | Geschäftsjahr | | Vorjahr | |
|--|---------------|---------|---------|---------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| a) begebene Schuldverschreibungen | | | | |
| aa) Hypothekenspfandbriefe | - | | - | |
| ab) Öffentliche Pfandbriefe | - | | - | |
| ac) Sonstige Schuldverschreibungen | 129.814 | 129.814 | 129.814 | 129.814 |
| b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten | | - | | - |
| Summe | | 129.814 | | 129.814 |

Passiva 6 - Rechnungsabgrenzungsposten

| | Geschäftsjahr | | Vorjahr | |
|---|---------------|---------|---------|---------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| a) aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft | 20.261 | | 23.061 | |
| b) andere | 82.297 | 102.558 | 119.012 | 142.073 |

Angaben nach § 28 PfandBG zum Hypothekenspfandbriefumlauf

Angaben zu Gesamtbetrag und Laufzeitstruktur (Angaben in Mio. EUR)

| § 28 Abs. 1 Nr. 1 und 3 PfandBG Verhältnis Umlauf zur Deckungsmasse | Nennwert | | Barwert | | Risikobarwert inkl. Währungsstress ¹⁾ | |
|---|------------|------------|------------|------------|---|------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs inkl. Derivate | 309,00 | 249,00 | 341,21 | 268,81 | 272,95 | 214,24 |
| Gesamtbetrag der Deckungsmassen inkl. Derivate | 490,11 | 414,37 | 564,40 | 465,23 | 474,64 | 391,30 |
| % Fremdwährungsderivate v. Passiva | - | - | - | - | - | - |
| % Zinsderivate v. Passiva | - | - | - | - | - | - |
| % Fremdwährungsderivate v. Aktiva | - | - | - | - | - | - |
| % Zinsderivate v. Aktiva | - | - | - | - | - | - |
| Überdeckung in % | 58,61 | 66,41 | 65,41 | 73,07 | 73,89 | 82,65 |

¹⁾ Sowohl die Ermittlung des Risikobarwerts als auch des Währungsstresses erfolgt statisch.

| § 28 Abs. 1 Nr. 2 PfandBG Laufzeitstruktur und Zinsbindungsfrist | Pfandbriefumlauf | | Deckungsmasse | |
|---|------------------|------------|---------------|------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| bis zu sechs Monate | - | - | 12,64 | 9,37 |
| mehr als sechs Monate bis zu zwölf Monaten | - | - | 9,76 | 7,01 |
| mehr als zwölf Monate bis zu 18 Monaten | 20,00 | - | 22,97 | 11,62 |
| mehr als 18 Monate bis zu 2 Jahren | - | - | 9,20 | 8,75 |
| mehr als 2 Jahre bis zu 3 Jahren | - | 20,00 | 21,06 | 27,10 |
| mehr als 3 Jahre bis zu 4 Jahren | 10,00 | - | 27,14 | 18,47 |
| mehr als 4 Jahre bis zu 5 Jahren | 20,00 | 10,00 | 49,62 | 23,60 |
| mehr als 5 Jahre bis zu 10 Jahren | 103,00 | 95,00 | 200,75 | 186,75 |
| über 10 Jahre | 156,00 | 124,00 | 136,97 | 121,70 |

| § 28 Abs. 1 Nr. 9 PfandBG Kennzahlen | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------|------------|
| Anteil festverzinslicher Deckungsmasse | 100,00 % | 100,00 % |
| Anteil festverzinslicher Pfandbriefe | 100,00 % | 100,00 % |

| § 28 Abs. 1 Nr. 10 PfandBG (nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung) | Zinsstress-Barwert der Deckungsmassen | | Zinsstress-Barwert des Pfandbriefumlaufs | |
|---|--|------------|---|------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Fremdwährung | - | - | - | - |

| § 28 Abs. 1 Nr. 10 PfandBG (nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung) | Wechselkurs | | Nettobarwert in Fremdwährung | | Nettobarwert in EUR | |
|---|-------------|------------|---------------------------------|------------|------------------------|------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Fremdwährung | - | - | - | - | - | - |

Zusammensetzung der ordentlichen Deckungswerte (Angaben in Mio. EUR)

| Verteilung der Deckungswerte nach Größenklassen | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------|------------|
| bis zu 300 Tsd. € | 454,53 | 386,43 |
| mehr als 300 Tsd. € bis zu 1 Mio. € | 22,58 | 17,95 |
| mehr als 1 Mio. € bis zu 10 Mio.€ | - | - |
| mehr als 10 Mio. € | - | - |

| Verteilung der Deckungswerte nach Nutzungsart (I) § 28 Abs. 2 Nr. 1 b und 1 c PfandBG | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|------------|------------|
| wohnwirtschaftlich | 477,11 | 404,37 |
| gewerblich | - | - |

| Verteilung der Deckungswerte nach Nutzungsart (II) § 28 Abs. 2 Nr. 1 b und 1 c PfandBG | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------|------------|
| Staat | | |
| Bundesrepublik Deutschland | | |
| Eigentumswohnungen | 79,29 | 66,29 |
| Ein- und Zweifamilienhäuser | 370,08 | 313,24 |
| Mehrfamilienhäuser | 27,74 | 24,84 |
| Bürogebäude | - | - |
| Handelsgebäude | - | - |
| Industriegebäude | - | - |
| sonstige gewerblich genutzte Gebäude | - | - |
| unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten | - | - |
| Bauplätze | - | - |
| Summe | 477,11 | 404,37 |

| Weitere Kennzahlen | | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|--|-------------|------------|------------|
| § 28 Abs. 1 Nr. 7 PfandBG - Gesamtbetrag der Forderungen, die die Grenzen nach § 13 Abs. 1 PfandBG überschreiten | in Mio. EUR | - | - |
| § 28 Abs. 1 Nr. 11 PfandBG - volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Forderungen (seasoning) | in Jahren | 3,94 | 3,43 |
| § 28 Abs. 2 Nr. 3 PfandBG - durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf | in % | 50,61 | 50,20 |
| ordentliche Deckung (nominal) | in Mio. EUR | 477,11 | 404,37 |
| Anteil am Gesamtumlauf | in % | 154,41 | 162,40 |

Zusammensetzung der weiteren Deckungswerte (Angaben in Mio. EUR)

| § 28 Abs. 1 Nr. 8 PfandBG Gesamtbetrag der Forderungen, die die Begrenzungen überschreiten | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
|---|------------|------------|
| § 19 Abs. 1 Nr. 2 PfandBG | - | - |
| § 19 Abs. 1 Nr. 3 PfandBG | - | - |

| § 28 Abs. 1 Nr. 4, 5 und 6 PfandBG Gesamtbetrag der eingetragenen Forderungen | Ausgleichsforderungen i.S.d. § 19 Abs. 1 Nr. 1 PfandBG | |
|--|---|------------|
| Staat | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Bundesrepublik Deutschland | - | - |
| Summe | - | - |

| § 28 Abs. 1 Nr. 4, 5 und 6 PfandBG Gesamtbetrag der eingetragenen Forderungen | Forderungen i.S.d. § 19 Abs. 1 Nr. 2 PfandBG | | | |
|--|--|------------|---|------------|
| | Gesamt | | davon gedeckte Schuldverschreibungen i.S.d. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013 | |
| Staat | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Bundesrepublik Deutschland | - | - | - | - |
| Summe | - | - | - | - |

| § 28 Abs. 1 Nr. 4, 5 und 6 PfandBG Gesamtbetrag der eingetragenen Forderungen | Forderungen i.S.d. § 19 Abs. 1 Nr. 3 PfandBG | |
|--|---|------------|
| Staat | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Bundesrepublik Deutschland | 13,00 | 10,00 |
| Summe | 13,00 | 10,00 |

| § 28 Abs.1 Nr. 4, 5 und 6 PfandBG Gesamtbetrag der eingetragenen Forderungen | Summe | |
|---|------------|------------|
| Staat | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Bundesrepublik Deutschland | 13,00 | 10,00 |
| Summe | 13,00 | 10,00 |

Übersicht über rückständige Leistungen (Angaben in Mio. EUR)

| § 28 Abs. 2 Nr. 2 PfandBG | Gesamtbetrag der mind. 90 Tage rück- ständigen Leistungen | | Gesamtbetrag dieser Forderungen, so- weit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt | |
|----------------------------|--|------------|--|------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Bundesrepublik Deutschland | - | - | - | - |
| Summe | - | - | - | - |

Zwangsversteigerungen und Zwangsverwaltungen auf Deckungshypotheken

| § 28 Abs. 2 Nr. 4 PfandBG | wohnwirtschaftlich | | gewerblich | |
|--|--------------------|------------|------------|------------|
| | 31.12.2020 | 31.12.2019 | 31.12.2020 | 31.12.2019 |
| Anzahl der am Abschlussstichtag anhängigen Zwangsversteigerungsverfahren | - | - | - | - |
| Anzahl der am Abschlussstichtag anhängigen Zwangsverwaltungsverfahren | - | - | - | - |
| Anzahl der am Abschlussstichtag anhängigen Zwangsverwaltungsverfahren mit gleichzeitigem Zwangsversteigerungsverfahren | - | - | - | - |
| Anzahl der im Geschäftsjahr durchgeführten Zwangsversteigerungen | - | - | - | - |
| Anzahl der im Geschäftsjahr zur Verhütung von Verlusten übernommenen Grundstücke | - | - | - | - |
| Gesamtbetrag der rückständigen Zinsen (Angaben in Mio. EUR) | - | - | - | - |

Zusatzangaben nach § 35 RechKredV

Die im Deckungsregister aufgeführten Realkredite in Höhe von 477,11 Mio. EUR werden in der Bilanz unter den Forderungen an Kunden ausgewiesen. Die zur Deckung dienenden Wertpapiere in Höhe von 13 Mio. EUR (Nominalvolumen) sind in der Bilanzposition Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere enthalten.

Auf die Angabe der Gesamtbezüge des Vorstands wurde gemäß § 286 Abs. 4 HGB verzichtet.

Die Gesamtbezüge des Aufsichtsrats betragen 89.625 EUR und der früheren Mitglieder des Vorstandes und deren Hinterbliebene betragen 244.153 EUR.

Für frühere Mitglieder des Vorstandes und deren Hinterbliebene bestehen zum 31.12.2020 Pensionsrückstellungen in Höhe von 3.883.322 EUR.

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

| | EUR |
|-------------------------------|----------------|
| Mitglieder des Vorstandes | <u>102.097</u> |
| Mitglieder des Aufsichtsrates | <u>546.824</u> |

Geschäfte mit nahestehenden Personen und Unternehmen wurden ausschließlich im Rahmen des üblichen Kredit-, Einlagen- und Girogeschäftes zu marktüblichen Bedingungen vorgenommen.

Sonstige finanzielle Verpflichtungen, die nicht in der Bilanz enthalten und nicht als Haftungsverhältnisse anzugeben, jedoch 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 7.007.080 EUR.

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.

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

Die Zahl der im Jahr 2020 durchschnittlich beschäftigten Arbeitnehmer betrug:

| | Vollzeitbeschäftigte | Teilzeitbeschäftigte |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| Kaufmännische Mitarbeiter | <u>151,00</u> | <u>65,50</u> |

Außerdem wurden durchschnittlich 8,25 Auszubildende beschäftigt.

| Mitgliederbewegung im Geschäftsjahr | | Anzahl der Mitglieder | Anzahl der Geschäftsanteile | Haftsummen EUR |
|-------------------------------------|------|-----------------------|-----------------------------|----------------|
| Anfang | 2020 | 69.585 | 183.703 | - |
| Zugang | 2020 | 123 | 126 | - |
| Abgang | 2020 | 2.804 | 6.253 | - |
| Ende | 2020 | 66.904 | 177.576 | - |

Die Geschäftsguthaben der verbleibenden Mitglieder haben sich im
Geschäftsjahr vermindert um

EUR 586.825

Höhe des Geschäftsanteils EUR 100

Höhe der Haftsumme EUR -

Name und Anschrift des zuständigen Prüfungsverbandes

Verband der PSD Banken e.V.
Dreizehnmorgenweg 36
53175 Bonn

Mitglieder des Vorstands

August-Wilhelm Albert Hauptamtlicher Geschäftsleiter

Dr. Stephan Schmitz Hauptamtlicher Geschäftsleiter

Mitglieder des Aufsichtsrats

Peter Rommerskirchen, (Vorsitzender), Senior Projektmanager, T-Systems International GmbH

Martin Langes, (Stellv. Vorsitzender), Pensionär

Abdelhak Benayad, Betriebsrat, Deutsche Post AG

Gisela Brüne, Postbeamtin und Betriebsrätin, Postbank Filialvertrieb AG

Hans-Theo Deckers, Angestellter, Betriebsratsvorsitzender der Filiale Düsseldorf, PSD Bank Rhein-Ruhr eG

Roman Eberle, Gewerkschaftssekretär, ver.di Bezirk Dortmund

Brigitte Raeth-Kreis, Pensionärin

Monika Schwarz, stellv. Landesleiterin im Vorruhestand, ver.di Landesbezirk NRW

Ingeborg Schwenk, Pensionärin

Sebastian Werres, Jurist, ver.di Landesbezirk NRW

Monika Witte, (bis 02.11.2020), Pensionärin

Maxi Leuchters, (seit 02.11.2020), Referatsleiterin für Finanzdienstleistungen und Corporate Governance, Hans-Böckler-Stiftung, Düsseldorf

Düsseldorf, 22. Februar 2021

PSD Bank Rhein-Ruhr eG

(Ort, Datum)

(Firma der Genossenschaft)

Der Vorstand

Dr. Stephan Schmitz

August-Wilhelm Albert

Anlage zum Jahresabschluss gemäß § 26a Abs. 1 Satz 2 KWG zum 31. Dezember 2020 ("Länderspezifische Berichterstattung")

Die PSD Bank Rhein-Ruhr eG hat keine Niederlassungen im Ausland. Sämtliche nachfolgenden Angaben entstammen dem Jahresabschluss zum 31. Dezember 2020 und beziehen sich ausschließlich auf ihre Geschäftstätigkeit als regional tätige Kreditgenossenschaft in der Bundesrepublik Deutschland. Die Tätigkeit der PSD Bank Rhein-Ruhr eG besteht darin, Einlagen oder andere rückzahlbare Gelder von Privat- und Firmenkunden entgegenzunehmen und Kredite für eigene Rechnung zu gewähren.

Die PSD Bank Rhein-Ruhr eG definiert den Umsatz aus der Summe folgender Komponenten der Gewinn- und Verlustrechnung nach HGB: Zinserträge, Zinsaufwendungen, laufende Erträge aus Aktien etc., Provisionserträge, Provisionsaufwendungen und sonstige betriebliche Erträge. Der Umsatz beträgt für den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2020 60.084 TEUR.

Die Anzahl der Lohn- und Gehaltsempfänger in Vollzeitäquivalenten zum Jahresende beträgt 196.

Der Gewinn vor Steuern beträgt 21.224 TEUR.

Die Steuern auf Gewinn betragen 8.665 TEUR und betreffen laufende Steuern.

Die PSD Bank Rhein-Ruhr eG hat im Geschäftsjahr keine öffentlichen Beihilfen erhalten.

Bestätigungsvermerk des Prüfungsverbandes

Der Jahresabschluss der PSD Bank Rhein-Ruhr eG – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2020 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – wurde durch den Verband der PSD Banken e. V. geprüft. Darüber hinaus wurde der Lagebericht der PSD Bank Rhein-Ruhr eG für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2020 bis zum 31. Dezember 2020 geprüft.

Die Prüfung führte zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Jahresabschlusses und des Lageberichts. Der uneingeschränkte Bestätigungsvermerk wurde erteilt.

Auf einen Abdruck des vollständigen Prüfungsvermerkes wird verzichtet.

| |
|---|
| Dieser Jahresabschluss wurde gemäß § 48 GenG in der Vertreterversammlung am 17.06.2021 festgestellt und die Ergebnisverwendung wie vorgeschlagen beschlossen. |
|---|

Lagebericht für das Geschäftsjahr 2020 der PSD Bank Rhein-Ruhr eG

I. Grundlagen der Geschäftstätigkeit

Die PSD Bank Rhein-Ruhr eG ist eine eingetragene Genossenschaft, die der amtlich anerkannten BVR Institutssicherung GmbH und der zusätzlichen freiwilligen Sicherungseinrichtung des Bundesverbandes der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e.V. angeschlossen ist.

Zweck der Genossenschaft ist die wirtschaftliche Förderung und Betreuung der Mitglieder. Wir verstehen uns als beratende Direktbank und vertreiben standardisierte Bankprodukte des Privatkundengeschäftes, die durch Produkte unserer Kooperationspartner ergänzt werden. Unsere Vertriebswege und Kontaktkanäle sind das Telefon, das Internet, Vermittler, Internetplattformen sowie Präsenzberatungen an den Standorten Düsseldorf, Dortmund und Essen. Der geschäftliche Schwerpunkt konzentriert sich auf diese drei Standorte sowie die umliegenden Regionen des Niederrheins, des Ruhrgebietes und des Sieger- und Sauerlandes.

Als Ergänzung zum Kundengeschäft und zur Liquiditäts-, Ertrags- und Risikosteuerung betreibt die PSD Bank Rhein-Ruhr eG Eigengeschäfte.

Organe sind der Vorstand, der Aufsichtsrat und die Vertreterversammlung.

II. Wirtschaftsbericht

II.1 Entwicklung der Gesamtwirtschaft und der Kreditgenossenschaften

Die für das Verständnis der Analyse unseres Geschäftsverlaufs und unserer wirtschaftlichen Lage maßgeblichen gesamtwirtschaftlichen Rahmenbedingungen im Geschäftsjahr haben sich wie folgt entwickelt:

Das wirtschaftliche und gesellschaftliche Leben in Deutschland stand 2020 im Zeichen einer Krise, die durch das Coronavirus ausgelöst wurde. Die globale Virusverbreitung sowie die dagegen ergriffenen Maßnahmen ließen die bereits vorher eingetretene konjunkturelle Abschwächung in eine schwere Rezession münden. Das preisbereinigte Bruttoinlandsprodukt brach gegenüber dem Vorjahr um 4,9 % ein, nachdem es 2019 noch um 0,6 % expandiert war.

Die Europäische Zentralbank (EZB) hat die Geldpolitik im vergangenen Jahr nochmals deutlich expansiver ausgerichtet. Die Leitzinsen wurden zwar nicht verändert, allerdings weitete das Eurosystem die unkonventionellen Maßnahmen, insbesondere die Wertpapierkäufe, deutlich aus. Insgesamt wurden im vergangenen Jahr Wertpapiere im Umfang von netto rund 1.087 Mrd. Euro erworben. Darüber hinaus hat die EZB die Konditionen für gezielte längerfristige Refinanzierungsgeschäfte nochmals attraktiver gestaltet, etwa durch eine Verlängerung des ausgesprochen günstigen Zinssatzes für Ausleihungen. Zudem wurden die Anforderungen an notenbankfähige Sicherheiten gesenkt, um Banken den Zugang zu Zentralbankgeld weiter zu erleichtern.

Im Geschäftsjahr 2020 haben die 814 Volksbanken und Raiffeisenbanken, Sparda-Banken, PSD Banken und genossenschaftlichen Spezialinstitute einen voraussichtlichen Jahresüberschuss von 2,1 Milliarden Euro erzielt, ein Minus gegenüber dem Vorjahr von 13 Prozent. Die Kreditbestände wuchsen im Berichtszeitraum um 6,2 %, die Einlagen um 7,6 %. Auch der Provisionsüberschuss stieg um 3,8 %, während der Zinsüberschuss mit minus 1,9 % rückläufig war.

Die PSD Banken blieben auch im Jahr 2020 auf Wachstumskurs. Die addierte Bilanzsumme der 14 Banken stieg um 1.042 Mio. Euro (oder 4,0 %) auf insgesamt 26.892 Mio. Euro.

II.2 Leistungsindikatoren

Über unsere strategische Eckwert- und Kapitalplanung planen und steuern wir die Entwicklung unseres Institutes auf Grundlage von Kennzahlen und Limiten. Dabei verwenden wir die folgenden bedeutsamsten finanziellen Leistungsindikatoren, die sich auch aus unserer Geschäfts- und Risikostrategie ableiten lassen und die wir mithilfe unseres internen Berichtswesens regelmäßig überwachen:

- Als bedeutsamster Leistungsindikator für die Rentabilität der Bank wird die Relation des Betriebsergebnisses nach Bewertung zur durchschnittlichen Bilanzsumme (nachfolgend: „BE nach Bewertung/dBS“) festgelegt. Die Kennzahl BE nach Bewertung/dBS misst die Ertragskraft der Bank in Relation zum Geschäftswachstum, gemessen als durchschnittliche Bilanzsumme. Die finanzielle Leistungskennzahl Betriebsergebnis nach Bewertung stimmt mit dem in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesenen Betrag überein.
- Als Leistungsindikator für die Wirtschaftlichkeit/Effizienz oder Produktivität unseres Instituts wurde die Cost-Income-Ratio (nachfolgend: „CIR“) bestimmt. Sie stellt das Verhältnis der Verwaltungsaufwendungen inklusive der Abschreibungen für Anlagegüter (AfA) zum Zins- und Provisionsergebnis (inkl. laufender Erträge aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren) sowie dem Saldo der sonstigen betrieblichen Erträge und Aufwendungen dar. Betriebswirtschaftlich neutrale Erfolgsfaktoren bleiben unberücksichtigt.

- Die Ertragskraft der Bank ermitteln wir durch die Zins- und Provisionsspanne, die sich aus dem Zinsüberschuss und Provisionsergebnis in Relation zur durchschnittlichen Bilanzsumme ergibt.
- Die Begrenzung von Kostensteigerungen steuern wir über die Bruttobedarfsspanne, die die Verwaltungsaufwendungen inklusive der Abschreibungen für Anlagegüter (AfA) in Relation zur durchschnittlichen Bilanzsumme stellt.
- Zur Sicherung der Zukunftsfähigkeit der Bank durch nachhaltiges Wachstum werden im Kontext steigender Kapitalanforderungen angemessene Eigenmittel benötigt. Als bedeutsamster Leistungsindikator für die Kapitalausstattung dient die aufsichtsrechtlich festgelegte Kernkapitalquote nach Art. 92 Abs. 2 CRR (Kernkapital des Instituts in Prozent des Gesamtrisikobetrags).

In den nächsten Abschnitten des Lageberichts wird auf deren Entwicklung bei der Analyse und Beurteilung des Geschäftsverlaufs und der Lage der Genossenschaft sowie im Rahmen des Prognoseberichts eingegangen.

II.3 Geschäftsverlauf der PSD Bank Rhein-Ruhr eG

Die Entwicklung der von uns definierten bedeutsamsten finanziellen Leistungsindikatoren im Geschäftsjahr 2020 stellt sich wie folgt dar:

- Unser Betriebsergebnis nach Bewertung verminderte sich von 26,6 Mio. Euro auf 21,2 Mio. Euro. Die Rentabilitätskennzahl BE nach Bewertung/dBS sank im Vorjahresvergleich von 0,71 % auf 0,54 %.
- Die CIR lag im Geschäftsjahr 2020 bei 56 % (Vorjahr: 55 %).
- Die Zins- und Provisionsspanne verringerte sich von 1,64 % auf 1,51 %.
- Die Bruttobedarfsspanne konnte von 0,82 % auf 0,78 % reduziert werden.
- Die Kernkapitalquote belief sich auf 14,5 % und konnte um 0,3 %-Punkte gegenüber zum Vorjahr gesteigert werden.

Die Entwicklung aller bedeutsamsten Leistungsindikatoren liegt im Rahmen unserer Erwartungen und übertraf die in der Vorperiode berichteten Prognosen.

Das Wachstum im Kundenkreditgeschäft übertraf unsere Erwartungen aus der Prognose des Vorjahres. Unser Wachstumsziel bei den bankeigenen Wertpapieranlagen konnten wir aufgrund eines begrenzten Angebotes von Immobilienfondsanlagen hingegen nicht vollständig erreichen. Das bankeigene Wohnimmobilienprojekt in Solingen wird voraussichtlich in 2021 fertiggestellt.

Entgegen unserer Prognose ist bei unseren Kundeneinlagen ein moderates Wachstum eingetreten. Ebenfalls konnten wir ein überplanmäßiges Pfandbriefvolumen emittieren.

Das Dienstleistungsgeschäft mit unseren Kunden konnte entgegen unserer Erwartungen ebenfalls ausgebaut werden.

| | Berichtsjahr TEUR | Vorjahr TEUR | +/- | Veränderung | |
|----------------------------|----------------------|-----------------|-----|-------------|-----|
| | | | | TEUR | % |
| Bilanzsumme | 3.959.665 | 3.843.293 | + | 116.372 | 3,0 |
| Außerbilanzielle Geschäfte | 211.821 | 206.253 | + | 5.568 | 2,7 |

Die Bilanzsumme erhöhte sich auf 3.960 Mio. Euro. Maßgeblich hierfür waren insbesondere ein überplanmäßiges Wachstum im Baufinanzierungsgeschäft sowie nicht zinsabhängige Fondsinvestitionen. Die außerbilanziellen Geschäfte, die sich aus Eventualverbindlichkeiten in Form von Bürgschaften in Höhe von 604 TEUR und aus anderen Verpflichtungen (unwiderrufliche Kreditzusagen) in Höhe von 211.216 TEUR zusammen setzen, liegen über dem Vorjahresniveau.

| Aktivgeschäft | Berichtsjahr TEUR | Vorjahr TEUR | +/- | Veränderung | |
|--------------------------------|----------------------|-----------------|-----|-------------|-----|
| | | | | TEUR | % |
| Kundenforderungen | 3.172.027 | 3.114.535 | + | 57.492 | 1,8 |
| Wertpapiere | 613.604 | 581.828 | + | 31.776 | 5,5 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 12.912 | 14.182 | - | 1.270 | 9,0 |

In der Struktur der Aktivseite sind im Berichtsjahr keine wesentlichen Veränderungen zu verzeichnen. Im Geschäftsjahr konnte das Kundenkreditgeschäft durch ein Wachstum im Bereich der privaten Immobilienfinanzierungen um 57 Mio. Euro ausgebaut werden. Die Wertpapieranlagen haben sich infolge der Zeichnung bzw. dem Abruf weiterer Anteile an Immobilien- und Infrastrukturfonds erhöht.

| Passivgeschäft | Berichtsjahr | Vorjahr | +/- | Veränderung | |
|--|--------------|-----------|-----|-------------|------|
| | TEUR | TEUR | | TEUR | % |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 854.000 | 835.567 | + | 18.433 | 2,2 |
| Spareinlagen von Kunden | 1.263.376 | 1.317.888 | - | 54.512 | 4,1 |
| andere Einlagen von Kunden | 1.462.817 | 1.325.653 | + | 137.164 | 10,3 |
| verbriefte Verbindlichkeiten | 130 | 130 | | - | - |

In der Struktur der Passivseite ist aufgrund der anhaltenden Niedrigzinsphase am Geld- und Kapitalmarkt im Berichtsjahr ein dauerhafter Trend von längerfristigen zu jederzeit verfügbaren Anlageformen feststellbar. Der deutliche Zuwachs bei den Kundengeldern resultiert größtenteils aus der Emission von Pfandbriefen an Nichtbanken und aus Einlagen von institutionellen Anlegern.

| Dienstleistungsgeschäft | Berichtsjahr | Vorjahr | +/- | Veränderung | |
|--|--------------|---------|-----|-------------|------|
| | TEUR | TEUR | | TEUR | % |
| Erträge aus Wertpapierdienstleistungs- und Depotgeschäften | 2.838 | 2.290 | + | 548 | 23,9 |
| andere Vermittlungserträge | 1.474 | 1.823 | - | 349 | 19,1 |
| Erträge aus Zahlungsverkehr | 1.224 | 1.343 | - | 119 | 8,9 |

Die Erträge aus dem Wertpapierdienstleistungs- und Depotgeschäft konnten deutlich ausgebaut werden. Dem gegenüber sind die anderen Vermittlungserträge insbesondere aufgrund reduzierter Vermittlungen im Bauspar- und Versicherungsgeschäft sowie reduzierter Erträge aus dem Zahlungsverkehr in ähnlichem Umfang zurückgegangen, so dass sich die Erträge aus dem Dienstleistungsgeschäft per Saldo auf dem Vorjahresniveau befinden.

Immobiliengeschäft

Wir investieren in ein Wohnimmobilienprojekt in Solingen zur Erzielung von Mieterträgen. Im Geschäftsjahr befand sich dieses Projekt noch im Bau, die Fertigstellung wird voraussichtlich in 2021 erfolgen.

Sonstige wichtige Vorgänge im Geschäftsjahr

Das Geschäftsjahr war durch keine außergewöhnlichen Vorgänge gekennzeichnet.

II.4. Lage der PSD Bank Rhein-Ruhr eG

II.4.1 Ertragslage

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

| Gewinn- und Verlustrechnung | Berichtsjahr | Vorjahr | +/- | Veränderung | |
|--|--------------|---------|-----|-------------|-------|
| | TEUR | TEUR | | TEUR | % |
| Zinsüberschuss ¹⁾ | 54.747 | 56.943 | - | 2.196 | 3,9 |
| Laufende Erträge aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren | 8.428 | 9.040 | - | 612 | 6,8 |
| Provisionsüberschuss ²⁾ | -4.095 | -4.258 | + | 163 | 3,8 |
| Sonstiges betriebliches Ergebnis ³⁾ | -4.025 | -5.232 | + | 1.207 | 23,1 |
| Verwaltungsaufwendungen | | | | | |
| a) Personalaufwendungen | 14.646 | 14.648 | - | 2 | - |
| b) andere Verwaltungsaufwendungen | 14.975 | 15.261 | - | 286 | 1,9 |
| Bewertungsergebnis ⁴⁾ | -3.218 | 914 | - | 4.132 | 452,1 |
| Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit | 21.224 | 26.617 | - | 5.393 | 20,3 |
| Außerordentliches Ergebnis | - | 8 | - | 8 | 100,0 |
| Steueraufwand | 8.733 | 8.701 | + | 32 | 0,4 |
| Jahresüberschuss | 6.691 | 7.223 | - | 532 | 7,4 |

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

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

3) GuV - Posten 8 abzüglich GuV - Posten 12.

4) GuV - Posten 13 – 16

Im Berichtsjahr war ein Rückgang des Zinsüberschusses zu verzeichnen. Die Veränderung begründet sich hauptsächlich durch eine Zinsrückstellung für zu erwartende Nachverzinsungsansprüche aus Sparverträgen. In den laufenden Erträgen sind sowohl Vorabauschüttungen aus den laufenden Fondsgeschäftsjahren als auch Ausschüttungen von thesaurierten Erträgen der Vorjahre enthalten.

Die Veränderung des Provisionsüberschusses ist zurückzuführen auf reduzierte Provisionsaufwendungen für vermittelte Kredite.

Insgesamt übertraf die Zins- und Provisionspanne mit 1,5 % der dBS unseren geplanten Wert von 1,4 % der dBS.

Im sonstigen betrieblichen Ergebnis waren bedingt durch die anhaltende Negativzinsphase Zuführungen zu den Pensionsrückstellungen (Zinseffekte) sowie zur Drohverlustrückstellung eines kündbaren Swaps zu verbuchen. Die Reduzierung des sonstigen betrieblichen Aufwands im Vergleich zum Vorjahr um ca. 1,2 Mio. Euro resultiert unter anderem aus der Auflösung nicht mehr benötigter Sparrückstellungen und des Weiteren aus reduzierten Zuführungsbeträgen bei sonstigen Rückstellungen. Trotz der weiteren Zuführung in die Drohverlustrückstellung hat sich entsprechend unserer Erwartungen eine spürbare Entlastung gegenüber dem Vorjahr ergeben.

Die Reduzierung der Verwaltungsaufwendungen ist zurückzuführen auf reduzierte Kosten für Schulungen und Reisekosten in Folge der Corona-Pandemie. Der in der Vorjahresprognose erwartete Anstieg der Personal- und Sachkosten ist unter anderem aufgrund verzögerter Personalrekrutierungen und Investitionsvorhaben sowie entfallener Veranstaltungen nicht eingetreten, so dass sich eine günstigere Bruttobedarfsspanne ergab.

Das Bewertungsergebnis hat sich im Vergleich zum Vorjahr um 4,1 Mio. Euro verschlechtert. Die Verschlechterung ist hauptsächlich durch einen erhöhten Risikoversorbedarf für ausfallgefährdete Kredite infolge der Corona-Pandemie verursacht. Der ebenso erwartete erhöhte Abschreibungsbedarf beim Wertpapierbestand durch deutliche Spreadausweitungen ist durch sinkende Spreads im weiteren Jahresverlauf nicht eingetreten.

Die Aufwands-/Ertragsrelation (Cost-Income-Ratio - CIR) von 56 % blieb gegenüber dem Vorjahr nahezu unverändert und fällt damit besser als erwartet aus.

Das Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit hat sich im Vorjahresvergleich reduziert. Ursachen hierfür sind im Wesentlichen die oben dargestellten Faktoren. Das Ergebnis übertrifft unsere Prognose deutlich, da die Auswirkungen aus der Corona-Pandemie dieses deutlich geringer als erwartet belastet haben.

Der Steueraufwand liegt auf dem Niveau des Vorjahres.

Die Zuführung zum Fonds für allgemeine Bankrisiken nach § 340g HGB ist aufgrund des geringeren Ergebnisses der normalen Geschäftstätigkeit von 10,7 Mio. Euro auf 5,8 Mio. Euro gesunken.

Der Jahresüberschuss ist insgesamt gesunken. Der Vorstand schlägt vor, vom Bilanzgewinn in Höhe von 7.052 TEUR, 6.600 TEUR den Rücklagen zuzuweisen.

Die Entwicklung der Ertragslage hat unsere in der Vorperiode berichtete Prognose übertroffen.

II.4.2 Finanz- und Liquiditätslage

Die vorhandenen liquiden Mittel reichten im Geschäftsjahr aus, um die aufsichtsrechtlichen Anforderungen (Mindestreservebestimmungen und Bestimmungen der CRR) zu erfüllen. Den Zahlungsverpflichtungen nach Art, Höhe und Fristigkeit konnte im Berichtsjahr stets nachgekommen werden. Die monatlichen Meldungen der Liquidity Coverage Ratio (LCR) wiesen im Berichtszeitraum einen Wert von mindestens 138 % aus. Zum Bilanzstichtag lag die Stresskennzahl bei 199 %.

Uns stehen kurzfristig verfügbare Kreditlinien bei unserer genossenschaftlichen Zentralbank (DZ BANK AG) und die Refinanzierungsfazilitäten der EZB zur Verfügung. Das Angebot der EZB, Refinanzierungsgeschäfte in Form von Offenmarktgeschäften (Hauptrefinanzierungsgeschäfte) abzuschließen, wurde in diesem Jahr genutzt. Übernachtskredite (Spitzenrefinanzierungsfazilität) wurden nicht in Anspruch genommen. Die ein geräumten Kreditlinien der DZ BANK AG haben wir im Jahresverlauf nur dispositionsbedingt in Anspruch genommen.

Wir haben im Jahr 2020 neue Pfandbriefe im Volumen von 60 Mio. Euro emittiert.

Liquiditätsbelastungen aus außerbilanziellen Verpflichtungen haben sich nicht ergeben.

Mit einer Beeinträchtigung der Liquiditätslage ist auch in den folgenden Jahren aufgrund der vorhandenen Liquiditätsreserven sowie der Einbindung in den genossenschaftlichen Liquiditätsverbund nicht zu rechnen.

Bis zur Erstellung des Lageberichts liegen keine Anhaltspunkte für Umstände vor, die die Liquiditätslage der Bank nachteilig verändern könnten.

Weitere Ausführungen finden sich unter Abschnitt III.4 Liquiditätsrisiken.

II.4.3 Vermögenslage

Eigenkapital

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

| Eigenkapital | Berichtsjahr | Vorjahr | +/- | Veränderung | |
|----------------------|--------------|---------|-----|-------------|-----|
| | TEUR | TEUR | | TEUR | % |
| Gezeichnetes Kapital | 17.970 | 18.747 | - | 777 | 4,1 |
| Rücklagen | 192.900 | 186.200 | + | 6.700 | 3,6 |

Wesentliche Veränderungen beim Eigenkapital ergaben sich durch Gewinnthesaurierung. Daneben besteht ein Fonds für allgemeine Bankrisiken nach § 340g HGB in Höhe von 86.800 TEUR (Vorjahr: 81.000 TEUR).

Der Anteil der bilanziellen Eigenmittel an der Bilanzsumme hat sich von 8,53 % auf 8,58 % erhöht.

Die harte Kernkapitalquote beläuft sich auf 14,46 %, die Kernkapitalquote ebenfalls auf 14,46 % und die Gesamtkapitalquote lag bei 16,47 %. Alle drei Eigenmittelquoten konnten erhöht werden. Die aufsichtsrechtlich geforderten Mindestgrößen der jeweiligen Quoten wurden jederzeit erfüllt.

Die Gesamtkapitalrendite gemäß § 26a Abs. 1 Satz 4 KWG (Quotient aus Nettogewinn (Nettogewinn = Jahresüberschuss nach Steuern) und Bilanzsumme) beläuft sich auf 0,16 %. Unter Berücksichtigung der Zuführungen zum Fonds für allgemeine Bankrisiken würde sich eine Kapitalrendite von 0,31 % ergeben.

Kundenforderungen

Der Anteil der Kundenforderungen an der Bilanzsumme beträgt 80,11 %. Vom Bruttokundenkreditvolumen entfallen auf Privatkunden 99,99 %. Im Kundenkreditgeschäft bestehen keine besonderen strukturellen Risiken und Risikokonzentrationen. Der Schwerpunkt der Kundenfinanzierungen liegt in der Größenklasse bis zu 600 TEUR. Von den Kundenfinanzierungen entfallen 4,63 % auf die Größenklasse ab 600 TEUR.

Risiken im Kreditgeschäft sind in voller Höhe durch Einzelwertberichtigungen, Pauschalwertberichtigungen und Vorsorgereserven abgesichert.

Die aufsichtsrechtlichen Kreditgrenzen sowie die festgelegten Kreditbeschränkungen nach § 49 GenG wurden im Berichtszeitraum stets eingehalten.

Wertpapiere

Die Wertpapieranlagen unserer Bank setzen sich wie folgt zusammen:

| Wertpapiere | Berichtsjahr | Vorjahr | +/- | Veränderung | |
|--------------------|--------------|---------|-----|-------------|------|
| | TEUR | TEUR | | TEUR | % |
| Anlagevermögen | 134.742 | 113.076 | + | 21.666 | 19,2 |
| Liquiditätsreserve | 478.862 | 468.752 | + | 10.110 | 2,2 |

Die eigenen Wertpapieranlagen haben insgesamt einen Anteil von 15,50 % an der Bilanzsumme. Hiervon entfällt ein Anteil von 9,09 %-Punkten auf Schuldverschreibungen und festverzinsliche Wertpapiere (Aktivposten 5) bzw. von 6,41 %-Punkten auf Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere (Aktivposten 6).

Das Wertpapierportfolio der Bank setzt sich im Wesentlichen aus Pfandbriefen, Bankanleihen, Staatsanleihen sowie Investmentfonds zusammen. Die im Bestand befindlichen Staatsanleihen wurden nur von deutschen Gebietskörperschaften, Irland sowie zentralen Institutionen der Europäischen Union emittiert. Innerhalb von Investmentfonds haben wir Unternehmensanleihen, Aktien- und Private-Equity-Anteile, Immobilien- sowie Infrastrukturanlagen im Bestand. Die Wertpapiere des Umlaufvermögens wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet. Immobilien-, Private-Equity- und Infrastrukturfonds sowie die nachrangigen AT1-Anleihen der DZ BANK AG wurden aufgrund der langfristigen Halteabsicht dem Anlagevermögen zugeordnet. Wertpapiere des Anlagevermögens sind nach dem gemilderten Niederstwertprinzip bewertet. Durch die Umwidmung von Wertpapieren in das Anlagevermögen wurden im Geschäftsjahr Abschreibungen in Höhe von 40 TEUR vermieden.

Strukturierte Finanzinstrumente bestehen in Form von Anleihen mit Schuldnerkündigungsrechten, Min-Max-Floatern und Step-up-Anleihen mit Kündigungsrecht und wurden als einheitlicher Vermögensgegenstand nach den allgemeinen Grundsätzen bilanziert und bewertet.

Weitere wesentliche Aktiv- und Passivstrukturen

Im Posten Rückstellungen ist im Geschäftsjahr aufgrund einer Zinsrückstellung ein Sondereffekt in Höhe von ca. 2,2 Mio. Euro enthalten. Die Rückstellung resultiert aus erwarteten Nachverzinsungsansprüchen von langfristigen Prämiensparverträgen.

Derivategeschäfte

Zur Steuerung des allgemeinen Zinsänderungsrisikos (Aktiv-/Passiv-Steuerung) wurden Zinsderivate in einem Umfang von 565 Mio. Euro eingesetzt. Diese Derivate werden in die verlustfreie Bewertung des Zinsbuches einbezogen.

II.5 Zusammenfassende Beurteilung des Geschäftsverlaufs und der Lage

Insgesamt beurteilen wir die Geschäftsentwicklung und die wirtschaftliche Lage unseres Hauses unter Berücksichtigung der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung als zufriedenstellend, weil das Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit eine angemessene Stärkung der Eigenmittelausstattung ermöglicht. Die in der Vorperiode berichteten Prognosen wurden weitestgehend übertroffen.

Die Vermögenslage der Bank zeichnet sich unverändert durch eine angemessene Eigenkapitalausstattung aus, da die aufsichtsrechtlichen Anforderungen sowohl im Vorjahr als auch im Geschäftsjahr übererfüllt wurden. Für erkennbare und latente Risiken in den Kundenforderungen sind Wertberichtigungen gebildet. Dem allgemeinen Kreditrisiko ist unter Berücksichtigung erhöhter Risiken aus der Corona-Pandemie durch Abzug von Pauschalwertberichtigungen Rechnung getragen worden.

Die Finanzlage und Liquiditätsausstattung entsprechen den aufsichtsrechtlichen und betrieblichen Erfordernissen.

III. Risiken der künftigen Entwicklung (Risikobericht)

III.1 Risikomanagementsystem

Die Ausgestaltung unseres Risikomanagements ist bestimmt durch unsere Geschäfts- und Risikostrategie, die hieraus abgeleiteten operativen Zielgrößen und Plandaten sowie die Risikotragfähigkeit der Bank. Im Rahmen der jährlichen Risikoinventur identifizieren, quantifizieren, beurteilen und dokumentieren wir unsere Risiken. Wir legen die für uns wesentlichen Risiken fest und entwickeln entsprechende Risikostrategien.

Die Risikoquantifizierung erfolgte im Geschäftsjahr 2020 letztmalig anhand des periodischen Risikotragfähigkeitskonzepts. Ab dem 01.01.2021 erfolgt diese über ein ökonomisches bzw. barwertiges Risikotragfähigkeitskonzept.

Durch eine Eckwertplanung über einen Zeitraum von drei Jahren und mit Hilfe von Kennzahlen und Limitsystemen planen und steuern wir die Entwicklung unseres Instituts.

Im Rahmen einer regelmäßigen Risikoberichterstattung bzw. Ad-hoc-Berichterstattung werden Vorstand und Aufsichtsrat informiert.

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

Unsere im Rahmen unserer GuV-orientierten Risikosteuerung ermittelten Risikodeckungspotenziale nach Abzug der aufsichtsrechtlich gebundenen Deckungsmasse zum Bilanzstichtag betragen 105,3 Mio. Euro. Davon wurden 78,4 Mio. Euro als Risikobudgets bereitgestellt.

Demgegenüber standen aggregierte Gesamtbankrisiken in Höhe von 48,4 Mio. Euro, die sich wie folgt auf unsere wesentlichen Risikoarten verteilen: Adressrisiken 12,7 Mio. Euro, Marktpreisrisiken 34,1 Mio. Euro sowie Liquiditätsrisiken, operationelle Risiken und Vertriebsrisiken zusammen 1,6 Mio. Euro.

Unsere Stresstests beinhalten sowohl Sensitivitätsanalysen als auch Szenarioanalysen und umfassen sowohl historische als auch hypothetische Szenarien. Darüber hinaus führen wir auch inverse sowie risikoartenübergreifende Stresstests durch. Die Stresstestergebnisse werden den freien Risikodeckungsmassen gegenübergestellt und sind in unser Berichtswesen integriert. Die Ergebnisse werden kritisch hinsichtlich eines möglichen Handlungsbedarfs reflektiert, der im abgelaufenen Geschäftsjahr jedoch nicht gegeben war.

In den folgenden Abschnitten stellen wir unsere wesentlichen Risikokategorien dar.

III.2 Marktpreisrisiken

Zinsänderungsrisiken

Die Zinsänderungsrisiken und -chancen messen wir monatlich mit Hilfe einer dynamischen Elastizitätsbilanz. Die gemessenen Risiken werden in einem Limitsystem dem entsprechenden Teillimit gegenübergestellt, dessen Überschreiten definierte Steuerungsmaßnahmen auslöst. Im Geschäftsjahr bewegte sich das Zinsänderungsrisiko innerhalb des vom Vorstand vorgegebenen Limitsystems.

Ausgehend von unseren Zinsprognosen werden die Auswirkungen hiervon abweichender Zinsentwicklungen auf das Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit durch verschiedene Szenario-Simulationen (Zinssteigerungen, Zinssenkungen, steilere und flachere sowie inverse Zinsstruktur) ermittelt. Darüber hinaus messen wir monatlich auch das barwertige Risiko des Zinsbuches.

Bei stark steigenden Zinsen und einer längerfristigen Niedrigzinsphase kann es zu einer Belastung der Ertragslage kommen. Unsere Steuerungsinstrumente setzen wir mit der Zielsetzung ein, dieses Risiko auf ein vertretbares Maß zu reduzieren.

Zur Steuerung des globalen Zinsänderungsrisikos setzen wir Zinssicherungsinstrumente ein. Im Rahmen der Aktiv-/Passiv-Steuerung haben wir dazu Zinsswaps abgeschlossen. Eine Begrenzung des Zinsänderungsrisikos wird auch durch die längerfristige durchschnittliche Laufzeit von 9,2 Jahren aus den Pfandbriefemissionen bewirkt.

Sonstige Marktpreisrisiken

Daneben bestehen Risiken aus festverzinslichen Wertpapieren sowie aus Fonds.

Unsere Wertpapiere und die damit verbundenen Marktpreisrisiken werden regelmäßig bewertet und mit entsprechenden Risikolimiten verglichen. Auf dieser Basis werden ggf. Maßnahmen zur Risikosteuerung abgeleitet. Immobilienrisiken werden für den Eigenbestand und Fondsbestandteile einheitlich mittels eines Schlüsselrisikoindikatoransatzes gemessen. Für Investmentanteile in sonstigen Investmentfonds wird ein ex ante Value at Risk auf der Basis individueller Risikokennzahlen, die von den Kapitalanlagegesellschaften monatlich neben den Kurswerten mitgeteilt werden, angesetzt. Hierbei werden auch Währungs- und Aktienkursrisiken berücksichtigt.

Die sonstigen Marktpreisrisiken bewegten sich im Geschäftsjahr innerhalb des vom Vorstand vorgegebenen Limitsystems.

III.3 Adressenausfallrisiken

Forderungen an Kunden

Die Kreditrisiken im Kundengeschäft messen wir mittels des Kreditportfoliomodells Kundengeschäft aus dem Software Modul VR Control KRM mit einem Konfidenzniveau von 99,0 % und einer Haltedauer von 250 Tagen.

Mit Hilfe der internen Rating-Verfahren bestimmen wir die jeweilige Ausfallwahrscheinlichkeit. Als Exposuregröße verwenden wir das Netto-Blankovolumen bezogen auf das Risikovolumen. Der Risikoausweis wird durch den Credit Value at Risk (CVaR = unerwarteter Verlust) dargestellt. Der Expected Loss (erwarteter Verlust) ist bereits bei der bereitgestellten Risikodeckungsmasse abgezogen.

Die Überwachung und Steuerung des Kreditgeschäftes erfolgt auf der Basis von Limitierungen sowie Steuerungsmaßnahmen für das Neugeschäft. Unsere Auswertungen geben Auskunft über die Verteilung des Kreditvolumens nach Größenklassen, Sicherheiten und Risikoklassen. Eine Risikokonzentration besteht hinsichtlich der Fokussierung auf Grundbuchsicherheiten auf Wohnimmobilien. Aufgrund der geografischen Streuung ist hier jedoch eine Diversifizierung hinsichtlich der Lage gegeben.

Risikovorsorge wird auf Basis der handelsrechtlichen Vorschriften gebildet. Hierbei wurden zu erwartende erhöhte Ausfallrisiken aus der Corona-Pandemie berücksichtigt.

Das Adressenausfallrisiko aus dem Kundengeschäft bewegte sich im Geschäftsjahr innerhalb des vom Vorstand vorgegebenen Limitsystems.

Eigenanlagen

Für die Identifizierung, Beurteilung und Überwachung der Risiken greifen wir auf die Ratingergebnisse von Ratingagenturen sowie eigene Analysen von Berichten und Veröffentlichungen und Beobachtungen der Spreadentwicklungen der Emittenten zurück.

Als Risikoausweis stellen wir den Credit Value at Risk dar. Der Expected Loss ist bereits bei der bereitgestellten Risikodeckungsmasse abgezogen.

Die Messung der Adressrisiken bei den Eigenanlagen erfolgt durch das Kreditportfoliomodell für Eigengeschäfte, in dem das zukünftige Verhalten definierter Risikoparameter auf Basis von Zufallszahlen in einer Monte-Carlo-Simulation abgebildet wird (Konfidenzniveau 99,0 %, Risikohorizont 250 Tage).

Diesen Risiken begegnen wir dadurch, dass wir im Direktbestand keine Wertpapiere von Emittenten bzw. aus Emissionen erwerben, deren Rating von einer anerkannten Ratingagentur mit schlechter als „Investment Grade“ beurteilt wurde. Das Ausfallrisiko inländischer und ausländischer Emittenten begrenzen wir durch ein System interner Strukturlimite, die eine hinreichende Streuung des Depotbestandes gewährleisten.

Wir halten im Wesentlichen Verbundbeteiligungen. Wir beurteilen Beteiligungsrisiken als Unterrisikoart des Marktpreisrisikos als wesentliche Risikoart und berücksichtigen diese in unserem Risikolimitierungs- und -steuerungsprozess.

Das Adressenausfallrisiko aus dem Eigengeschäft bewegte sich im Geschäftsjahr innerhalb des vom Vorstand vorgegebenen Limitsystems.

Länderrisiken

Länderrisiken sind insgesamt von untergeordneter Bedeutung.

III.4 Liquiditätsrisiken

Da das Zahlungsunfähigkeitsrisiko aufgrund seiner Eigenart nicht sinnvoll mit Risikodeckungspotenzial begrenzt und somit nicht in die klassische Risikotragfähigkeit integriert werden kann, haben wir diesbezüglich einen weiteren Prozess (Liquiditätstragfähigkeit) in die Risikosteuerungs- und Controllingprozesse aufgenommen.

Die Überwachung der Liquiditätstragfähigkeit bzw. die Steuerung des Zahlungsunfähigkeitsrisikos erfolgt mit Hilfe entsprechender Liquiditätsablaufbilanzen (LAB), in welchen wir die szenariospezifischen Zahlungsmittelabflüsse den szenariospezifischen Zahlungsmittelzuflüssen an den jeweiligen Zahlungsmittelzeitpunkten gegenüberstellen. Sofern sich hieraus im Zeitverlauf ein kumulierter Zahlungsmittelbedarf entwickelt, prüfen wir, ob dieser mit dem jeweilig definierten Liquiditätsdeckungspotenzial (LDP) für einen zuvor definierten Zeitraum (Liquiditätshorizont bzw. Überlebenshorizont) im jeweiligen betrachteten Szenario abgedeckt werden kann.

Weiter wird zur frühzeitigen Erkennung eines Liquiditätsengpasses die LCR-Kennziffer gemessen und gesteuert. Zum Bilanzstichtag belief sich diese auf 199 %. Im Geschäftsjahr bewegte sie sich zwischen 138 % und 214 % und lag somit stets über dem geforderten Mindestwert von 100 %. Zusätzlich haben wir eine minimale Zielgröße in Höhe von 110 % definiert.

Im Hinblick auf unsere Refinanzierungsquellen verweisen wir auf Abschnitt II.4.2 Finanz- und Liquiditätslage. Das Refinanzierungskostenrisiko haben wir als wesentliche Risikoart eingestuft und berücksichtigen dieses in unserem Risikolimitierungs- und -steuerungsprozess. Es bewegte sich im Geschäftsjahr innerhalb des vom Vorstand vorgegebenen Limitsystems.

In liquiditätsmäßig engen Märkten sind wir nicht engagiert.

Eine Liquiditätsmanagementfunktion wurde mit dem Ziel der Liquiditätssteuerung eingerichtet, um in Phasen eines sich abzeichnenden Liquiditätsengpasses einschließlich eines Stressfalls die Zahlungsfähigkeit zu sichern und eine Unterschreitung der bankaufsichtlichen LCR-Mindestquote zu verhindern. Zudem wurde für den Fall eines Liquiditätsengpasses ein Notfallplan festgelegt. Im Rahmen der Eigenanlagenstrategie streuen wir die Positionen der Liquiditätsreserve über Laufzeiten und Emittenten, um ein hohes Maß an Liquidierbarkeit zu erreichen, damit wir jederzeit kurzfristig auf unerwartete Zahlungsstromschwankungen reagieren können.

III.5 Operationelle Risiken

Wesentliche identifizierte operationelle Risiken werden in einer Schadensfalldatenbank erfasst, analysiert und überwacht. Auf dieser Basis wird ein Value at Risk für operationelle Risiken ermittelt und in der Risikotragfähigkeitsrechnung berücksichtigt. Die operationellen Risiken bewegten sich im Geschäftsjahr innerhalb des vom Vorstand vorgegebenen Limitsystems.

Den operationellen Risiken begegnen wir mit unterschiedlichen Maßnahmen. Dazu zählen insbesondere Arbeitsanweisungen, die Einhaltung einer ausreichenden Funktionstrennung, die laufende Optimierung der Arbeitsabläufe, Mitarbeiterschulungen, der Einsatz von Sicherheits-, Compliance-, Datenschutz-, und Geldwäschebeauftragten, laufende Investitionen in neue DV-Systeme über das von uns beauftragte Rechenzentrum, Prüfung der Verfahren und Systeme durch die Interne Revision und Versicherungen (z. B. gegen Betrugsrisiken). Zusätzlich hat unser Haus eine Notfallplanung erstellt.

Dem Rechtsrisiko begegnen wir durch die Verwendung der im Verbund entwickelten Formulare. Bei Rechtsstreitigkeiten nehmen wir juristische Hilfe in Anspruch.

Im Geschäftsjahr haben sich die Auslagerungsrisiken aufgrund festgestellter Mängel bei zentralen Dienstleistern erhöht, jedoch ohne spürbare Ertragsauswirkung.

III.6 Weitere Risiken

Vertriebsrisiken sowie das Geschäfts- bzw. strategische Risiko wurden als wesentliche Risiken eingestuft, sind hinsichtlich der Belastung der Risikotragfähigkeit jedoch von untergeordneter Bedeutung.

III.7 Gesamtbild der Risikolage

Zusammenfassend ist die Risikolage insgesamt als günstig einzustufen, da die Risikotragfähigkeit im Geschäftsjahr 2020 sowohl unter den von uns definierten Standard- als auch den festgelegten Stressszenarien gegeben war.

Die aufsichtsrechtlichen Eigenmittelanforderungen haben wir im Jahr 2020 jederzeit eingehalten. Die zu ihrer Deckung vorhandenen Eigenmittel belaufen sich auf 332 Mio. Euro. Wir verweisen hierzu ergänzend auf unsere Ausführungen bei der Vermögenslage.

Nach derzeitigem Planungsstand ist die Risikotragfähigkeit im Geschäftsjahr 2021 angesichts der laufenden Ertragskraft und der Vermögens-/Substanzsituation unserer Bank gegeben.

Die Auswirkungen der Corona-Pandemie auf unsere Bank sind aufgrund weiterhin bestehender Lockdowns in weiten Teilen der Wirtschaft unsicher. Erhöhte Kreditausfälle sind im Hinblick auf erhöhte Gefahren der Arbeitslosigkeit in Folge der aktuell stark erhöhten Kurzarbeit zu erwarten, bislang jedoch noch nicht eingetreten. Durch bestehende

Moratorien werden Kunden derzeit unter bestimmten Voraussetzungen vor Kreditausfällen und sich hieraus ergebenden Forderungsfälligkeiten geschützt. Wir haben die aktuellen Moratorien auf Tilgungs- und Tilgungsersatzleistungen beschränkt. Aufgrund der Beschränkung auf das Privatkundenkreditgeschäft sowie den bisherigen Erkenntnissen gehen wir von einem verkraftbaren Zusatzrisiko aus, für das im Jahresabschluss 2020 eine Risikovorsorge berücksichtigt wurde.

Bestandsgefährdende Risiken sind aufgrund der Zugehörigkeit zur kreditgenossenschaftlichen Sicherungseinrichtung nicht erkennbar.

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

Die Prognosen, die sich auf die voraussichtliche Entwicklung der PSD Bank Rhein-Ruhr eG für das nächste Geschäftsjahr 2021 beziehen, stellen Einschätzungen dar, die wir auf Basis der zum Zeitpunkt der Erstellung des Lageberichts zur Verfügung stehenden Informationen und Planungsrechnungen getroffen haben. Wir weisen darauf hin, dass sich die Prognosen durch die Veränderungen der zugrunde liegenden Annahmen als unzutreffend erweisen können.

Entwicklung der Gesamtwirtschaft und der Kreditgenossenschaften

Die Bundesregierung geht in ihrer Prognose vom 27.01.2021 von einem Zuwachs des realen deutschen Bruttoinlandsproduktes in 2021 um 3 % aus. Im Hinblick auf den Einbruch der Wirtschaftsleistung in 2020 um 4,9 % dürfte das Niveau von vor der Krise erst frühestens zur Mitte des Jahres 2022 erreicht werden. Mit einer Abkehr der Europäischen Zentralbank von der aktuellen Niedrigzinspolitik ist im Jahr 2021 sowie in den Folgejahren nicht zu rechnen.

Das geschäftliche Umfeld und die Entwicklung der Kreditgenossenschaften werden nach unseren Einschätzungen auch in den kommenden Jahren von der anhaltenden Niedrigzinsphase, einem verstärkten Verdrängungswettbewerb sowie einem steigenden Margendruck geprägt.

Voraussichtlicher Geschäftsverlauf und voraussichtliche Lage

Unsere Planung basiert auf einer Zinsprognose eines weiterhin niedrigen Zinsniveaus mit gleichbleibenden Geld- und Kapitalmarktzinsen.

In Erwartung einer sich nur langsam erholenden Wirtschaftsentwicklung gehen wir für das nächste Geschäftsjahr von einem leicht erhöhten Wachstum in Höhe von ca. 2,95 % im Kundenkreditgeschäft aus.

Bei den Wertpapieranlagen planen wir ein Wachstum von ca. 15,42 %, wobei der Fokus in zusätzlichen Fondsinvestitionen mit dem Schwerpunkt Wohnimmobilien liegt. Zusätzlich wird ein bankeigenes Wohnimmobilienprojekt in Solingen fertiggestellt.

Im Einlagengeschäft gehen wir infolge der anhaltenden Niedrigzinsphase von einer Volumenskonstanz aus. Der hier-nach entstehende zusätzliche Refinanzierungsbedarf ist in Höhe von 50 Mio. Euro durch die Emission von Pfandbriefen und darüber hinaus durch Refinanzierungen bei der genossenschaftlichen Zentralbank geplant.

Im Dienstleistungsgeschäft erwarten wir steigende Erträge aus dem Wertpapier-, Versicherungs- und Bauspargeschäft. Der Provisionsaufwand wird sich auf dem Niveau des Vorjahres bewegen.

Aus dem Immobiliengeschäft werden in 2021 erste Mieterträge aus dem Neubauprojekt in Solingen eintreten.

Beim Bewertungsergebnis rechnen wir mit einer erhöhten Risikovorsorge aus dem Kundenkreditgeschäft durch Folgen der Corona-Pandemie.

Erwartete Auswirkungen auf unsere bedeutsamen Leistungsindikatoren

Vor dem Hintergrund der geschilderten Entwicklungen und Annahmen erwarten wir für das Geschäftsjahr 2021 die nachfolgend dargestellten Auswirkungen auf unsere bedeutsamen finanziellen Leistungsindikatoren (vgl. Definition Abschnitt II.2):

Das Betriebsergebnis nach Bewertung zur durchschnittlichen Bilanzsumme wird aufgrund erwarteter Zusatzbelastungen aus der Corona-Pandemie mit ca. 16 Mio. Euro ca. 25 % unterhalb des Vorjahresergebnisses liegen.

Die Cost-Income-Ratio wird sich um ca. 0,08 %-Punkte verschlechtern.

Auch die Zins- und Provisionsspanne wird um ca. 0,15 %-Punkte zurückgehen. Die Bruttobedarfsspanne wird um ca. 0,06 %-Punkte ansteigen. Die Kernkapitalquote wird aufgrund steigender Eigenmittelanforderungen durch Wachstum sowie aufsichtsrechtliche Anpassungen der Anrechnungsquoten um ca. 0,50 %-Punkte zurückgehen.

Nach unseren Planungsrechnungen erwarten wir dennoch eine weitere Stärkung unserer Eigenmittel durch die voraussichtliche künftige Dotierung der Rücklagen. Eine Gefährdung aufsichtlicher Mindestquoten ist nicht absehbar.

Gesamtaussage

Insgesamt erwarten wir unter Berücksichtigung der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung, dass sich Geschäftsverlauf und Lage der PSD Bank Rhein-Ruhr eG zwar verschlechtern, aber noch zufriedenstellend entwickeln werden, weil trotz eingepplanter Zusatzbelastungen ein positives Betriebsergebnis erwartet wird und die jederzeitige Einhaltung der Anforderungen an das Eigenkapital und die Liquidität gesichert erscheint. Mit einer Beeinträchtigung der Liquiditätslage ist aufgrund ausreichend zur Verfügung stehenden Refinanzierungsmöglichkeiten auch im nächsten Geschäftsjahr nicht zu rechnen.

Wie bereits im Abschnitt III.7 Gesamtbild der Risikolage dargestellt, sind die Auswirkungen auf die deutsche Volkswirtschaft und die Märkte immer noch mit Unsicherheiten behaftet und derzeit nicht absehbar. Die weitere Entwicklung muss intensiv beobachtet werden. Unsere Prognose unterliegt daher einer erhöhten Unsicherheit. Die konkreten Auswirkungen auf die künftige Vermögens-, Finanz- und Ertragslage unserer Bank sind zum jetzigen Zeitpunkt nur schwer abzuschätzen. Wir analysieren laufend mögliche Auswirkungen auf die Bank und werden unsere Prognosen korrigieren, soweit dies erforderlich ist. Auf eine Verschlechterung der aktuellen Situation sind wir angemessen vorbereitet, da wir in unserem sehr granularen Privatkundenkreditgeschäft keine erkennbaren Branchenkonzentrationsrisiken haben und im abgelaufenen Geschäftsjahr eine erhöhte Risikovorsorge vorgenommen sowie für die Planjahre erhöhte Risikoansätze in der Planung berücksichtigt haben. Darüber hinaus bestehen ausreichende Vorsorgereserven.

Insgesamt erwarten wir für das nächste Geschäftsjahr ein Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit von ca. 16 Mio. Euro.

Risiken

Wesentliche Risiken für die Ertragslage bestehen im kommenden Jahr bei einer deutlich schlechteren Konjunkturerwicklung als prognostiziert, die zu einer rückläufigen Geschäftsentwicklung führen könnte. Eine weitere Ausweitung der Negativzinspolitik der Europäischen Zentralbank wird das Zinsergebnis unserer Bank belasten. Ein Anstieg des Zinsniveaus würde kurzfristig zu einer Ergebnisbelastung führen, mittelfristig hingegen wieder zu einer Steigerung des Zins- und des Betriebsergebnisses beitragen.

Weitere wesentliche Risiken können im Falle einer länger anhaltenden Rezession eintreten. In diesem Fall können eine sinkende Kreditnachfrage und steigende Kreditausfälle sowie ein verschärfter Verdrängungswettbewerb unser Betriebsergebnis belasten.

Chancen

Wesentliche Chancen bestehen durch die an den Kundenbedürfnissen ausgerichteten Erweiterungen und Anpassungen der Dienstleistungen, insbesondere im privaten Kreditgeschäft. Zur Stärkung der Wettbewerbsposition innerhalb des umkämpften Marktes wurden zusätzliche Servicedienstleistungen rund um das Kerngeschäftsfeld Immobilienfinanzierung eingeführt, die weiter ausgebaut werden sollen.

Weitere Chancen sehen wir insbesondere in der aktuellen Krisensituation in der konsequenten Ausrichtung auf die Digitalisierung in allen Bereichen der Bank.

V. Zweigniederlassungen

Der Sitz der PSD Bank Rhein-Ruhr eG ist Düsseldorf. Niederlassungen bestehen in Düsseldorf und Dortmund.

Düsseldorf, 24.03.2021

PSD Bank Rhein-Ruhr eG

Der Vorstand



Dr. Stephan Schmitz



August-Wilhelm Albert

Bericht des Aufsichtsrats

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.

Der Vorstand informierte den Aufsichtsrat und die Ausschüsse des Aufsichtsrats in regelmäßig stattfindenden Sitzungen über die Geschäftsentwicklung, die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie über besondere Ereignisse. In insgesamt sechs Aufsichtsratssitzungen, vier Sitzungen des Kredit- und Risikoausschusses sowie in zwei Sitzungen des Personalausschusses hat sich der Aufsichtsrat insbesondere mit der Strategie der Bank, dem Vertriebsergebnis, der Ertrags- und Risikolage sowie aufsichtsrechtlichen Themen beschäftigt.

Als Aufsichtsrat haben wir von der Möglichkeit der Bildung eines separaten Prüfungsausschusses Gebrauch gemacht. Dieser ist seinen Aufgaben in vier Sitzungen nachgekommen. Im Vordergrund der Überwachungstätigkeit des Aufsichtsrates standen die Rechnungslegung, das Risikomanagement sowie das interne Kontrollsystem der Bank.

Der Aufsichtsrat hat aufgrund der derzeitigen besonderen Situation gemäß § 3 Absatz 3 des Gesetzes über Maßnahmen im Gesellschafts-, Genossenschafts-, Vereins-, Stiftungs- und Wohnungseigentumsrecht zur Bekämpfung der Auswirkungen der COVID-19-Pandemie in der Aufsichtsratssitzung vom 24.06.2020 den aufgestellten und durch den Prüfungsverband geprüften Jahresabschluss zum 31.12.2019 festgestellt.

Der Aufsichtsrat verfügt aufgrund seiner Kenntnisse und Erfahrungen in seiner Gesamtheit über ausreichende Branchen- und Sachkenntnisse sowie über Sachverstand auf den Gebieten Rechnungslegung und Abschlussprüfung. Im Rahmen der Selbstbewertung gemäß § 25d Abs. 11 S. 2 Nr. 3 und 4 KWG hat der Aufsichtsrat diese Anforderungen überprüft. Der Aufsichtsrat ist zudem frei von Interessenskonflikten. Die gesetzlichen Anforderungen gemäß § 36 Abs. 4 GenG werden somit erfüllt.

Als Aufsichtsorgan haben wir uns davon überzeugt, dass der Jahresabschluss zutreffend aus der Buchführung und den Inventaren unserer Bank entwickelt worden ist. In einem Eröffnungsgespräch wurden zwischen Prüfer und Aufsichtsratsvorsitzendem die Risikobeurteilung des Prüfers sowie seine Prüfungsstrategie und -schwerpunkte erläutert. Jedes Aufsichtsratsmitglied hat den Prüfungsbericht rechtzeitig zur Kenntnis erhalten (§ 58 Abs. 3 GenG). Es erfolgte eine kritische Behandlung des Prüfungsberichts in einer Aufsichtsratssitzung (§ 58 Abs. 4 GenG).

Wir haben uns darüber hinaus im Rahmen der gemeinsamen Prüfungsschlusssitzung (§ 57 Abs. 4 GenG) mit den Prüfungsfeststellungen bezüglich der Überwachung des Rechnungslegungsprozesses sowie der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems und des Risikomanagementsystems intensiv befasst. Zudem wurden wir über Besonderheiten und ggf. aufgetretene Unstimmigkeiten im Rahmen der Jahresabschlussprüfung informiert; solche traten nicht auf.

Darüber hinaus hat der Aufsichtsrat die Unabhängigkeit des Abschlussprüfers überwacht. Insbesondere beinhaltet die Überprüfung, dass keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen von Personen, die das Ergebnis der Prüfung beeinflussen können, erbracht wurden. Bei zulässigen Nichtprüfungsleistungen lagen die erforderlichen Genehmigungen vor.

Der vorliegende Jahresabschluss 2020 mit Lagebericht wurde vom Verband der PSD Banken e.V. geprüft. Über das Prüfungsergebnis wird in der Vertreterversammlung berichtet. Im Ergebnis hat sich der Aufsichtsrat hinreichend von der ordnungsgemäßen Erstellung und Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichtes überzeugt. Auch die Verwendung des Jahresüberschusses hat der Aufsichtsrat geprüft und befürwortet. Der Vorschlag für die Verwendung des Jahresüberschusses - unter Einbeziehung des Gewinnvortrages - entspricht den Vorschriften der Satzung und ist auf die Entwicklungen an den Kapitalmärkten und die allgemeinen Rahmenbedingungen für das von der Bank betriebene Geschäft ausgerichtet.

Der Aufsichtsrat empfiehlt der Vertreterversammlung, den vom Vorstand vorgelegten Jahresabschluss zum 31.12.2020 festzustellen und die vorgeschlagene Verwendung des Jahresüberschusses zu beschließen.

Frau Monika Witte ist 2020 aus Altersgründen aus dem Aufsichtsrat ausgeschieden. Wir bedanken uns ganz herzlich für ihre langjährige, erfolgreiche Arbeit und wünschen ihr für die Zukunft alles Gute. Die Vertreterversammlung hat am 02.11.2020 Frau Maxi Leuchters als neues Aufsichtsratsmitglied berufen.

Wir danken unseren Mitgliedern und Kunden für ihr Vertrauen sowie den engagierten Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern für die geleistete Arbeit. Ebenso sprechen wir dem Vorstand für die gute Zusammenarbeit und seine verantwortungsvolle, kompetente und vorausschauende Geschäftsführung unseren Dank aus.

Düsseldorf, 06.05.2021



Peter Rommerskirchen

(Vorsitzender des Aufsichtsrats)

Impressum

RECHTSFORM

Eingetragene Genossenschaft

HANDELSREGISTER

Amtsgericht Düsseldorf,
GnR Nr. 470

BANKENGRUPPE

Kreditgenossenschaft

VERBANDSZUGEHÖRIGKEIT

Verband der PSD Banken e.V.
Dreizehnmorgenweg 36
53175 Bonn

VORSTAND

August-Wilhelm Albert
Dr. Stephan Schmitz

AUFSICHTSRAT

Peter Rommerskirchen
(Vorsitzender)

BANKVERBINDUNGEN

**Deutsche Zentral-Genossenschafts-
bank AG**

(DZ BANK), Frankfurt am Main

IBAN DE39 5006 0400 0000 0219 36

BIC GENODEFFXXX

Bankleitzahl der

PSD Bank Rhein-Ruhr eG

BLZ 300 609 92

BIC GENODEF1P05

Postanschrift

PSD Bank Rhein-Ruhr eG

Postfach 10 41 10

40032 Düsseldorf

KONTAKT

Online

psd-rhein-ruhr.de

info@psd-rhein-ruhr.de

Telefon

Tel. 0211 1707-9922

Fax 0211 1707-9822

Filialen

Dortmund, Elisabethstraße 3

Düsseldorf, Bismarckstraße 102

Essen, III. Hagen 37

Beratungszeiten

Mo - Mi 9.00 - 17.00 Uhr

Do 9.00 - 18.00 Uhr

Fr 9.00 - 13.00 Uhr

IHRE PSD BANK 2020.



3 Standorte



217
Mitarbeiter

150.414

Kunden



66.904

Mitglieder



3,96
Mrd. €

Bilanzsumme



6,69
Mio. €

Jahresüberschuss

526,70
Mio. €

Neukredite



470.100 €

Einzelspenden Summe

psd
Bank

Rhein-Ruhr eG