

Jahresabschluss und Lagebericht
für das Geschäftsjahr 2015

PERS PEKTI VEN



JAHRESBILANZ ZUM 31.12.2015

| AKTIVSEITE | EUR | EUR | EUR | Geschäftsjahr EUR | Vorjahr TEUR |
|--|----------------|----------------|----------------|-------------------------|------------------|
| 1. Barreserve | | | | | |
| a) Kassenbestand | | | 13.503.198,68 | | 15.190 |
| b) Guthaben bei Zentralnotenbanken | | | 20.705.820,79 | | 13.080 |
| darunter: bei der Deutschen Bundesbank | 20.705.820,79 | | | | (13.080) |
| c) Guthaben bei Postgiroämtern | | 0,00 | 34.209.019,47 | | 0 |
| 2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind | | | | | |
| a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schuldtitel öffentlicher Stellen | | 0,00 | | | 0 |
| darunter: bei der Deutschen Bundesbank refinanzierbar | 0,00 | | | | (0) |
| b) Wechsel | | 0,00 | 0,00 | | 0 |
| 3. Forderungen an Kreditinstitute | | | | | |
| a) täglich fällig | | | 64.791.924,90 | | 10.188 |
| b) andere Forderungen | | | 118.843.389,10 | 183.635.314,00 | 91.950 |
| 4. Forderungen an Kunden | | | | 1.711.408.741,44 | 1.622.074 |
| darunter: | | | | | |
| durch Grundpfandrechte gesichert | 693.021.807,39 | | | | (689.962) |
| Kommunalkredite | 13.260.649,69 | | | | (9.135) |
| 5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| a) Geldmarktpapiere | | | | | |
| aa) von öffentlichen Emittenten | | 0,00 | | | 0 |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank | 0,00 | | | | (0) |
| ab) von anderen Emittenten | | 0,00 | 0,00 | | 0 |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank | 0,00 | | | | (0) |
| b) Anleihen und Schuldverschreibungen | | | | | |
| ba) von öffentlichen Emittenten | | 30.195.379,01 | | | 6.684 |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank | 30.195.379,01 | | | | (6.684) |
| bb) von anderen Emittenten | | 172.151.943,12 | 202.347.322,13 | 183.567 | |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank | 156.769.184,26 | | | | (168.933) |
| c) eigene Schuldverschreibungen | | | 0,00 | 202.347.322,13 | 0 |
| Nennbetrag | 0,00 | | | | (0) |
| 6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | | | | 43.070.149,34 | 46.438 |
| 6a. Handelsbestand | | | | 0,00 | 0 |
| 7. Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften | | | | | |
| a) Beteiligungen | | | 82.874.546,21 | | 81.821 |
| darunter: | | | | | |
| an Kreditinstituten | 9.645.601,13 | | | | (9.646) |
| an Finanzdienstleistungsinstituten | 0,00 | | | | (0) |
| b) Geschäftsguthaben bei Genossenschaften | | | 1.575.954,59 | 84.450.500,80 | 2.623 |
| darunter: | | | | | |
| bei Kreditgenossenschaften | 1.540.000,00 | | | | (1.540) |
| bei Finanzdienstleistungsinstituten | 0,00 | | | | (0) |
| 8. Anteile an verbundenen Unternehmen | | | | 8.136.369,89 | 175 |
| darunter: | | | | | |
| an Kreditinstituten | 7.961.367,89 | | | | (0) |
| an Finanzdienstleistungsinstituten | 0,00 | | | | (0) |
| 9. Treuhandvermögen | | | | 3.812.660,31 | 4.731 |
| darunter: Treuhandkredite | 3.812.660,31 | | | | (4.731) |
| 10. Ausgleichsforderungen gegen die öffentliche Hand einschließlich Schuldverschreibungen aus deren Umtausch | | | | 0,00 | 0 |
| 11. Immaterielle Anlagewerte | | | | | |
| a) selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte | | 0,00 | | | 0 |
| b) entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | | | 30.995,00 | | 34 |
| c) Geschäfts- oder Firmenwert | | 0,00 | | | 0 |
| d) geleistete Anzahlungen | | 0,00 | 30.995,00 | | 0 |
| 12. Sachanlagen | | | | 19.608.423,73 | 21.218 |
| 13. Sonstige Vermögensgegenstände | | | | 6.851.406,00 | 8.567 |
| 14. Rechnungsabgrenzungsposten | | | | 305.925,25 | 361 |
| 15. Aktive latente Steuern | | | | 15.185.643,00 | 14.369 |
| 16. Aktiver Unterschiedsbetrag aus der Vermögensverrechnung | | | | 0,00 | 0 |
| Summe der Aktiva | | | | 2.313.052.470,36 | 2.123.070 |

| PASSIVSEITE | EUR | EUR | EUR | Geschäftsjahr EUR | Vorjahr TEUR |
|--|--------------|----------------|----------------|-------------------------|------------------|
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | | | | | |
| a) täglich fällig | | | 30.830.889,50 | | 300 |
| b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist | | | 592.457.235,84 | 623.288.125,34 | 565.426 |
| 2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | | | | | |
| a) Spareinlagen | | | | | |
| aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten | | 631.822.499,53 | | | 597.342 |
| ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten | | 4.079.962,18 | 635.902.461,71 | | 18.647 |
| b) andere Verbindlichkeiten | | | | | |
| ba) täglich fällig | | 713.115.242,32 | | | 675.810 |
| bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist | | 102.137.439,12 | 815.252.681,44 | 1.451.155.143,15 | 38.145 |
| 3. Verbriefte Verbindlichkeiten | | | | | |
| a) begebene Schuldverschreibungen | | | | 0,00 | 0 |
| b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten | | | | 0,00 | 0 |
| darunter: | | | | | |
| Geldmarktpapiere | | 0,00 | | | (0) |
| eigene Akzepte und Solawechsel im Umlauf | | 0,00 | | | (0) |
| 3a. Handelsbestand | | | | 0,00 | 0 |
| 4. Treuhandverbindlichkeiten | | | | 3.812.660,31 | 4.731 |
| darunter: Treuhandkredite | 3.812.660,31 | | | | (4.731) |
| 5. Sonstige Verbindlichkeiten | | | | 2.312.558,60 | 2.197 |
| 6. Rechnungsabgrenzungsposten | | | | 348.835,45 | 370 |
| 6a. Passive latente Steuern | | | | 0,00 | 0 |
| 7. Rückstellungen | | | | | |
| a) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | | | 11.471.081,37 | | 11.215 |
| b) Steuerrückstellungen | | | 661.000,00 | | 154 |
| c) andere Rückstellungen | | | 6.009.743,78 | 18.141.825,15 | 4.512 |
| 8. - - - | | | | 0,00 | 0 |
| 9. Nachrangige Verbindlichkeiten | | | | 40.000,00 | 74 |
| 10. Genusssrechtskapital | | | | 0,00 | 0 |
| darunter: vor Ablauf von zwei Jahren fällig | 0,00 | | | | (0) |
| 11. Fonds für allgemeine Bankrisiken | | | | 46.700.000,00 | 42.900 |
| darunter: Sonderposten nach § 340e Abs. 4 HGB | 0,00 | | | | (0) |
| 12. Eigenkapital | | | | | |
| a) Gezeichnetes Kapital | | | 21.321.170,61 | | 21.553 |
| b) Kapitalrücklage | | | 0,00 | | 0 |
| c) Ergebnisrücklagen | | | | | |
| ca) gesetzliche Rücklage | | 65.530.000,00 | | | 62.580 |
| cb) andere Ergebnisrücklagen | | 74.730.588,13 | 140.260.588,13 | | 71.773 |
| d) Bilanzgewinn | | | 5.671.563,62 | 167.253.322,36 | 5.341 |
| Summe der Passiva | | | | 2.313.052.470,36 | 2.123.070 |

| | | | | | |
|---|------|----------------|----------------|--|---------|
| 1. Eventualverbindlichkeiten | | | | | |
| a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechseln | | 0,00 | | | 0 |
| b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen | | 64.350.364,71 | | | 55.281 |
| c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten | | 0,00 | 64.350.364,71 | | 0 |
| 2. Andere Verpflichtungen | | | | | |
| a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften | | 0,00 | | | 0 |
| b) Platzierungs- und Übernahmeverpflichtungen | | 0,00 | | | 0 |
| c) Unwiderrufliche Kreditzusagen | | 182.930.575,52 | 182.930.575,52 | | 160.650 |
| darunter: Lieferverpflichtungen | | | | | |
| aus zinsbezogenen Termingeschäften | 0,00 | | | | (0) |

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

FÜR DIE ZEIT VOM 01.01.2015 BIS 31.12.2015

| | EUR | EUR | EUR | Geschäftsjahr EUR | Vorjahr TEUR |
|--|------------|---------------------|----------------------|----------------------|-----------------|
| 1. Zinserträge aus | | | | | |
| a) Kredit- und Geldmarktgeschäften | | 58.594.410,77 | | | 60.626 |
| b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen | | <u>4.093.168,50</u> | 62.687.579,27 | | 4.599 |
| 2. Zinsaufwendungen | | | <u>20.660.367,15</u> | 42.027.212,12 | 23.103 |
| 3. Laufende Erträge aus | | | | | |
| a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren | | | 1.725.880,30 | | 1.692 |
| b) Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften | | | 1.331.284,61 | | 1.127 |
| c) Anteilen an verbundenen Unternehmen | | | <u>0,00</u> | 3.057.164,91 | 0 |
| 4. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen | | | | 0,00 | 0 |
| 5. Provisionserträge | | | 18.349.982,64 | | 17.457 |
| 6. Provisionsaufwendungen | | | <u>1.506.613,39</u> | 16.843.369,25 | 1.407 |
| 7. Nettoaufwand des Handelsbestands | | | | 0,00 | 24 |
| 8. Sonstige betriebliche Erträge | | | | 1.648.273,04 | 1.869 |
| 9. - - - | | | | 0,00 | 0 |
| 10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen | | | | | |
| a) Personalaufwand | | | | | |
| aa) Löhne und Gehälter | | 18.833.288,21 | | | 18.950 |
| ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung | | <u>3.854.515,00</u> | 22.687.803,21 | | 3.846 |
| darunter: für Altersversorgung | 671.634,32 | | | | (482) |
| b) andere Verwaltungsaufwendungen | | | <u>17.593.884,18</u> | 40.281.687,39 | 17.195 |
| 11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen | | | | 2.225.533,21 | 2.375 |
| 12. Sonstige betriebliche Aufwendungen | | | | 1.626.605,72 | 1.347 |
| 13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft | | | 2.922.669,00 | | 3.010 |
| 14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft | | | <u>0,00</u> | 2.922.669,00 | 0 |
| 15. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere | | | 0,00 | | 76 |
| 16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren | | | <u>23,97</u> | 23,97 | 0 |
| 17. Aufwendungen aus Verlustübernahme | | | | 0,00 | 0 |
| 18. - - - | | | | 0,00 | 0 |
| 19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit | | | | 16.519.547,97 | 16.037 |
| 20. Außerordentliche Erträge | | | 0,00 | | 0 |
| 21. Außerordentliche Aufwendungen | | | <u>0,00</u> | | 0 |
| 22. Außerordentliches Ergebnis | | | | 0,00 | (0) |
| 23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | | | 4.892.518,17 | | 4.454 |
| darunter: Ertrag aus latenten Steuern | 817.064,00 | | | | (840) |
| 24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen | | | <u>155.466,18</u> | 5.047.984,35 | 142 |
| 24a. Einstellungen in Fonds für allgemeine Bankrisiken | | | | <u>3.800.000,00</u> | 4.100 |
| 25. Jahresüberschuss | | | | 7.671.563,62 | 7.341 |
| 26. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr | | | | <u>0,00</u> | 0 |
| | | | | 7.671.563,62 | 7.341 |
| 27. Entnahmen aus Ergebnisrücklagen | | | | | |
| a) aus der gesetzlichen Rücklage | | | 0,00 | | 0 |
| b) aus anderen Ergebnisrücklagen | | | <u>0,00</u> | 0,00 | 0 |
| | | | | 7.671.563,62 | 7.341 |
| 28. Einstellungen in Ergebnisrücklagen | | | | | |
| a) in die gesetzliche Rücklage | | | 1.000.000,00 | | 1.000 |
| b) in andere Ergebnisrücklagen | | | <u>1.000.000,00</u> | 2.000.000,00 | 1.000 |
| 29. Bilanzgewinn | | | | 5.671.563,62 | 5.341 |

ANHANG 2015

A. ALLGEMEINE ANGABEN

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

B. ERLÄUTERUNGEN ZU DEN BILANZIERUNGS-, BEWERTUNGS- UND UMRECHNUNGSMETHODEN

Bei Aufstellung der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung wurden folgende Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden angewandt:

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

Grundsätzliche Beibehaltung der steuerrechtlichen Abschreibungen (§ 279 Abs. 2 i. V. m. § 254 Satz 1 HGB a. F.) nach Art. 67 Abs. 4 Satz 1 EGHGB. In einem Fall erfolgte eine Zuschreibung.

Die Bilanz wurde unter teilweiser Verwendung des Jahresergebnisses aufgestellt, wobei die satzungsmäßigen Mindestdotierungen zu den Ergebnisrücklagen Beachtung fanden.

Barreserven wurden zum Nennwert bilanziert; der Bewertung der Sortenbestände liegen die zum Jahresende gültigen Marktkurse zugrunde.

Forderungen an Kreditinstitute und an Kunden sowie in anderen Aktivposten enthaltene Forderungen wurden grundsätzlich mit dem Nennwert angesetzt. Unverzinsliche Forderungen wurden mit einem angemessenen Zinssatz abgezinst.

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

Bei den Kundenforderungen sind die geleisteten Disagien unter den passiven Rechnungsabgrenzungsposten erfasst und werden planmäßig aufgelöst. Die bei den Forderungen an Kunden erkennbaren Bonitätsrisiken sind durch die Bildung von Einzelwertberichtigungen

und Einzelrückstellungen abgedeckt. Dem allgemeinen Kreditrisiko ist ausreichend Rechnung getragen.

In den Forderungen an Kunden enthaltene Wechselforderungen wurden um Abzinsungsbeträge gekürzt.

Die wie Umlaufvermögen behandelten festverzinslichen Wertpapiere, Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapiere wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet. Dabei wurden die von den „Wertpapiermitteilungen“ (WM-Datenservice) zur Verfügung gestellten Jahresschlusskurse herangezogen. Soweit der Bewertungskurs des Stichtages über dem Buchwert lag, wurden die Wertpapiere mit dem höheren Wert, maximal mit den Anschaffungskosten, angesetzt.

Derivative Finanzinstrumente (Termingeschäfte, Optionsgeschäfte) im Nichthandelsbestand wurden – soweit sie nicht als Sicherungsinstrumente im Rahmen von Bewertungseinheiten oder als Instrumente der Aktiv-/Passivsteuerung des Zinsbuchs dienen – nach den Grundsätzen des Imparitäts- und Realisationsprinzips einzeln mit ihrem Marktpreis bewertet.

Sofern Zinsderivate (Swappeschäfte) zur Steuerung des allgemeinen Zinsänderungsrisikos im Zinsbuch eingesetzt werden, sind sie von einer imparitätischen Einzelbewertung ausgenommen. Sie werden im Rahmen einer Gesamtbetrachtung aller zinstragenden bilanziellen und außerbilanziellen Positionen des Zinsbuchs nach Maßgabe des IDW RS BFA 3 verlustfrei bewertet. Nach dem Ergebnis der Berechnungen zum 31.12.2015 war keine Rückstellung erforderlich.

Strukturierte Finanzinstrumente, die keine wesentlich erhöhten oder zusätzlichen (andersartigen) Risiken oder Chancen aufweisen, werden als einheitlicher Vermögensgegenstand nach den allgemeinen Grundsätzen bilanziert und bewertet.

Strukturierte Finanzinstrumente, die aufgrund des eingebetteten Derivats im Vergleich zum Basisinstrument wesentlich erhöhte oder zusätzliche (andersartige) Risiken oder Chancen aufweisen, werden in ihre Komponenten zerlegt und einzeln nach den für diese geltenden Vorschriften bilanziert und bewertet. Die getrennte Bilanzierung erfolgt insbesondere, wenn ein eingebettetes Derivat bedingte oder unbedingte Abnahmeverpflichtungen für weitere Finanzinstrumente zu festgelegten Konditionen vorsieht, sodass die Möglichkeit besteht, dass die Abnahme der weiteren Finanzinstrumente nicht zum künftigen beizulegenden Zeitwert erfolgt.

Die Anschaffungskosten der getrennt bilanzierten Einzelkomponenten ergeben sich aus der Aufteilung der (gesamten) Anschaffungskosten des strukturierten Finanzinstruments im Verhältnis der beizulegenden Zeitwerte der Einzelkomponenten. Sofern der beizulegende Zeitwert des eingebetteten Derivats nicht separat ermittelt werden kann, ergibt sich sein Wert als Differenz aus dem beizulegenden Zeitwert des strukturierten Finanzinstruments insgesamt und dem beizulegenden Zeitwert des Basisinstruments.

Der Umfang derivativer Geschäfte sowie ergänzende Angaben zu ihrer Bewertung sind im Abschnitt D. aufgeführt.

Die Beteiligungen und die Geschäftsguthaben bei Genossenschaften sowie die Anteile an verbundenen Unternehmen wurden grundsätzlich zu Anschaffungskosten, soweit erforderlich vermindert um außerordentliche Abschreibungen, bilanziert. Unter Beachtung der GoB wurden die im Zuge der Einbringung der Aktien der Fiducia & GAD IT AG

in die GAD Beteiligungs GmbH & Co. KG erhaltenen Kommanditanteile nach Tauschgrundsätzen mit Buchwertfortführung aktiviert. Die Aktien der Fiducia & GAD IT AG sind im Geschäftsjahr durch Verschmelzung der GAD eG auf die Fiducia IT AG entstanden. Die direkt gehaltenen Aktien wurden ebenfalls nach Tauschgrundsätzen mit Buchwertfortführung aktiviert.

Die Sachanlagen und die entgeltlich erworbenen immateriellen Vermögensgegenstände wurden zu den Herstellungs- bzw. Anschaffungskosten und, soweit abnutzbar, unter Berücksichtigung planmäßiger Abschreibungen bewertet. Die Abschreibungen wurden über die betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer, die sich grundsätzlich an den von der Finanzverwaltung veröffentlichten Abschreibungstabellen orientiert, bei Gebäuden und beim beweglichen Sachanlagevermögen linear vorgenommen.

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

Geringwertige Wirtschaftsgüter bis zu einem Netto-Einzelwert von EUR 150,00 wurden als andere Verwaltungsaufwendungen erfasst. Für Anlagegüter mit einem Netto-Einzelwert von mehr als EUR 150,00 und bis zu EUR 1.000,00 wurde eine Poolabschreibung nach steuerrechtlichen Vorgaben vorgenommen.

Latente Steuern wurden in Ausübung des Wahlrechts gemäß § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB in Höhe von EUR 15.185.643,00 aktiviert (vgl. Erläuterungen im Abschnitt D.). Aktive und passive latente Steuern werden saldiert ausgewiesen.

Die Passivierung der Verbindlichkeiten erfolgte – mit Ausnahme der abgezinsten Sparbriefe – zu dem jeweiligen Erfüllungsbetrag. Soweit der Erfüllungsbetrag höher als der Ausgabebetrag ist, wurde der Unterschiedsbetrag in den Aktiven Rechnungsabgrenzungsposten aufgenommen; er wird planmäßig getilgt. Abgezinsten Sparbriefe wurden mit dem aktuellen Zeitwert ausgewiesen. Der Belastung aus Einlagen mit steigender Verzinsung und aus Zuschlägen sowie sonstigen über den Basiszins hinausgehenden Vorteilen für Einlagen wurde durch Rückstellungsbildung in angemessenem Umfang Rechnung getragen.

Den Pensionsrückstellungen und den Rückstellungen für Altersteilzeit liegen versicherungsmathematische Berechnungen auf Basis der „Richttafeln 2005 G“ (Prof. Dr. Klaus Heubeck) zugrunde. Verpflichtungen aus Pensionsanwartschaften werden mittels modifiziertem Teilwertverfahren angesetzt. Laufende Rentenverpflichtungen und Altersteilzeitverpflichtungen gegenüber ausgeschiedenen Mitarbeitern sind mit dem Barwert bilanziert. Der bei der Abzinsung der Pensionsrückstellungen angewendete Zinssatz von 3,89 % (Vorjahr 4,53 %) wurde unter Inanspruchnahme der Vereinfachungsregel nach § 253 Abs. 2 Satz 2 HGB bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren festgelegt. Dieser beruht auf einem Rechnungszinsfuß gemäß Rückstellungsabzinsungsverordnung (RückAbzinsV). Der bei der Abzinsung der Altersteilzeitrückstellungen angewandte Zinssatz von 2,28 % (Vorjahr 2,90 %) wurde nach der durchschnittlichen Restlaufzeit der Altersteilzeit-Verträge ermittelt.

Auflösungen von Pensionsrückstellungen, die aus der Verlängerung von Anwartschaftszeiten resultieren, wurden nicht vorgenommen.

Es wurden erwartete Lohn- und Gehaltssteigerungen in Höhe von 2,25 % (Vorjahr 2,25 %) und eine Rentendynamik in Höhe von 2,25 % (Vorjahr 2,25 %) zugrunde gelegt.

Bei Altersversorgungsverpflichtungen und vergleichbaren langfristigen Verpflichtungen, die die Voraussetzungen des § 246 Abs. 2 Satz 2 HGB erfüllen, haben wir die Verpflichtungen mit den ihnen zuzurechnenden Vermögensgegenständen verrechnet.

Deckungsvermögen mit einem beizulegenden Zeitwert in Höhe von EUR 62.420,53 wurden mit Altersversorgungsverpflichtungen in Höhe von EUR 62.420,53 saldiert. Die Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts der zu verrechnenden Rückdeckungsversicherungen (Sonstige Vermögensgegenstände) liegt die Berechnung des geschäftsplanmäßigen Deckungskapitals nach allgemein anerkannten Regeln der Versicherungsmathematik zugrunde.

Aufwendungen und Erträge aus der Abzinsung der Verpflichtungen wurden wegen Unwesentlichkeit nicht mit laufenden Erträgen aus Zeitwertveränderungen des Deckungsvermögens verrechnet.

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

Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von über einem Jahr wurden gemäß § 253 Abs. 2 HGB abgezinst.

Die erstmalige Einbuchung von Rückstellungen mit einer Laufzeit von mehr als einem Jahr erfolgte mit dem abgezinsten Betrag (Nettomethode).

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

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

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

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

Die Ergebnisse aus der Währungsumrechnung sind in dem GuV-Posten berücksichtigt, bei dem die sonstigen Bewertungsergebnisse des umgerechneten Bilanzpostens oder Geschäfts ausgewiesen werden.

C. ENTWICKLUNG DES ANLAGEVERMÖGENS 2015

| | Anschaffungs-/ Herstellungskosten | Zugänge | Zuschreibungen | Umbuchungen | a) b) | Abgänge Zuschüsse | Abschreibungen (kumuliert) | Buchwerte am Bilanzstichtag | Abschreibungen Geschäftsjahr |
|--|--------------------------------------|---------------------|----------------|-------------|----------|----------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|
| | | des Geschäftsjahres | | | | | | | |
| | EUR | EUR | EUR | EUR | | EUR | EUR | EUR | EUR |
| Immaterielle Anlagewerte: | | | | | | | | | |
| b) Software, sonstige entgeltlich erworbene Konzessionen u. ä. | 911.026,13 | 21.696,95 | 0,00 | 0,00 | a) b) | 26.414,40 0,00 | 875.313,68 | 30.995,00 | 24.577,95 |
| Sachanlagen: | | | | | | | | | |
| a) Grundstücke und Gebäude | 32.517.507,19 | 78.194,18 | 0,00 | 0,00 | a) b) | 0,00 0,00 | 17.421.789,88 | 15.173.911,49 | 1.058.658,74 |
| b) Betriebs- und Geschäftsausstattung | 16.851.033,74 | 519.967,52 | 0,00 | 0,00 | a) b) | 524.878,93 0,00 | 12.411.610,09 | 4.434.512,24 | 1.142.296,52 |
| Summe a | 50.279.567,06 | 619.858,65 | 0,00 | 0,00 | a) b) | 551.293,33 0,00 | 30.708.713,65 | 19.639.418,73 | 2.225.533,21 |

| | Anschaffungskosten | Veränderungen (saldiert) | | Buchwerte am Bilanzstichtag |
|--|-----------------------|--------------------------|---------------------|--------------------------------|
| | | EUR | | |
| | EUR | | | EUR |
| Wertpapiere des Anlagevermögens | 0,00 | | | 0,00 |
| Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften | 84.443.407,09 | | | 84.450.500,80 |
| Anteile an verbundenen Unternehmen | 228.401,00 | | | 8.136.369,89 |
| Summe b | 84.671.808,09 | | 7.915.062,60 | 92.586.870,69 |
| Summe a und b | 134.951.375,15 | | | 112.226.289,42 |

D. ERLÄUTERUNGEN ZUR BILANZ UND ZUR GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

I. Bilanz

▪ In den Forderungen an Kreditinstitute (A 3) sind EUR 64.885.393,71 Forderungen an die zuständige genossenschaftliche Zentralbank enthalten.

▪ Für die in der Bilanz ausgewiesenen Forderungen gelten die folgenden Restlaufzeiten (ohne Berücksichtigung von Zinsabgrenzungen):

| | bis 3 Monate EUR | mehr als 3 Monate bis 1 Jahr EUR | mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre EUR | mehr als 5 Jahre EUR |
|---|------------------------|--|---------------------------------------|----------------------------|
| Andere Forderungen an Kreditinstitute (A 3b)* | 39.002.877,71 | 18.844.925,04 | 58.000.000,00 | 1.831.500,00 |
| Forderungen an Kunden (A 4) | 85.666.275,61 | 170.369.362,75 | 537.253.821,46 | 828.003.622,03 |

* ohne Guthaben aus Bausparverträgen

In den Forderungen an Kunden (A 4) sind EUR 89.567.186,76 Forderungen mit unbestimmter Laufzeit enthalten.

▪ Von den in der Bilanz ausgewiesenen Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren (A 5) werden im Geschäftsjahr 2016 EUR 13.208.702,30 (ohne Berücksichtigung von Zinsabgrenzungen) fällig.

▪ In den Forderungen sind folgende Beträge enthalten, die auch Forderungen an verbundene Unternehmen oder Beteiligungsunternehmen sind:

| | Forderungen an | | | |
|---|------------------------|----------------|-------------------------|----------------|
| | verbundene Unternehmen | | Beteiligungsunternehmen | |
| | Geschäftsjahr EUR | Vorjahr EUR | Geschäftsjahr EUR | Vorjahr EUR |
| Forderungen an Kreditinstitute (A 3) | 0,00 | 0,00 | 175.200.549,95 | 93.872.165,07 |
| Forderungen an Kunden (A 4) | 117.612,90 | 8.653,27 | 4.758.964,37 | 1.000.000,01 |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere (A 5) | 0,00 | 0,00 | 16.251.192,04 | 29.978.418,79 |

▪ In folgenden Posten sind enthalten:

| | börsenfähige Wertpapiere EUR | davon | | |
|---|------------------------------------|----------------------|-------------------------------|---|
| | | börsennotiert EUR | nicht börsennotiert EUR | nicht mit dem Niederstwert bewertet EUR |
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere (A 5) | 202.347.322,13 | 192.286.376,79 | 10.060.945,34 | 0,00 |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere (A 6) | 18.662.991,26 | 0,00 | 18.662.991,26 | 0,00 |
| Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften (A 7) | 5.461.721,07 | 0,00 | 5.461.721,07 | |

▪ Die Genossenschaft besitzt folgende Kapitalanteile in Höhe von mindestens 20 % an anderen Unternehmen:

| Name und Sitz | Anteil am Gesellschafts- kapital % | Eigenkapital der Gesellschaft | | Ergebnis des letzten vorliegenden Jahresabschlusses | |
|--|---|----------------------------------|-------|---|------|
| | | Jahr | TEUR | Jahr | TEUR |
| a) Münsterländische Bank Thie & Co. KG, Münster | 100,00 | 2014 | 9.159 | 2014 | 537 |
| b) VR-Westmünsterland Consulting und Immobilien GmbH, Borken | 100,00 | 2014 | 1.230 | 2014 | 313 |
| c) VR Retail Processing GmbH, Borken | 100,00 | 2014 | 632 | 2014 | 88 |
| d) bankingSoftwareLabs GmbH, Wuppertal | 90,01 | 2014 | -34 | 2014 | 19 |
| e) Erschließungsgesellschaft „Auf dem Bleck II“ in Dülmen GmbH & Co. KG, Dülmen (mittelbare Beteiligung) | 50,00 | 2014 | 447 | 2014 | -11 |
| f) Erschließungsgesellschaft „Auf dem Bleck II“ in Dülmen Verwaltungs GmbH, Dülmen (mittelbare Beteiligung) | 50,00 | 2014 | 29 | 2014 | 0 |
| g) Erschließungsgesellschaft „Sommerkamp“ in Coesfeld GmbH & Co. KG, Coesfeld (mittelbare Beteiligung) | 50,00 | 2014 | 232 | 2014 | -1 |
| h) Erschließungsgesellschaft „Sommerkamp“ in Coesfeld Verwaltungs GmbH, Coesfeld (mittelbare Beteiligung) | 50,00 | 2014 | 26 | 2014 | 0 |
| i) Gründerzentrum Borken GmbH, Borken | 20,00 | 2013 | 43 | 2013 | -9 |
| j) GAZ – Genossenschaftliche Allgemeine Zeitung GbR, Münster (83,3 % unmittelbare und 16,7 % mittelbare Beteiligung) | 100,00 | 2014 | 56 | 2014 | 2 |
| k) Novitas Immo GmbH & Co. KG, Quickborn | 49,99 | 2014 | 5.824 | 2014 | -174 |
| l) Grundstücksgesellschaft Butenwall 37 GmbH Co. KG, Borken (mittelbare Beteiligung) | 50,00 | 2015 | 400 | 2015 | -11 |
| m) Grundstücksgesellschaft Butenwall 37 Verwaltungs GmbH, Borken (mittelbare Beteiligung) | 50,00 | 2015 | 23 | 2015 | -2 |

Mit den unter Buchstaben a), b), c), d) und j) genannten Unternehmen besteht ein Konzernverhältnis. Ein Konzernabschluss wurde nicht aufgestellt, weil die Tochterunternehmen für die Verpflichtung der Bank, ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Konzerns zu vermitteln, von untergeordneter Bedeutung sind.

▪ Die in der Bilanz ausgewiesenen Treuhandgeschäfte betreffen ausschließlich Treuhandkredite.

▪ Im Aktivposten 12 (Sachanlagen) sind enthalten:

| | EUR |
|---|---------------|
| im Rahmen der eigenen Tätigkeit genutzte Grundstücke und Bauten | 12.427.848,52 |
| Betriebs- und Geschäftsausstattung | 4.434.512,24 |

▪ In dem Posten „Sonstige Vermögensgegenstände“ (A 13) sind EUR 2.752.200,07 Steuererstattungsansprüche sowie EUR 2.849.033,25 Schecks und sonstige Einzugsdokumente enthalten.

▪ Im aktiven Rechnungsabgrenzungsposten (A 14) sind EUR 17.903,38 (Vorjahr EUR 25.622,57) Disagioträge aus aufgenommenen Verbindlichkeiten enthalten.

▪ In den Posten und Unterposten der Aktivseite sind nachrangige Vermögensgegenstände enthalten:

| | Geschäftsjahr EUR | Vorjahr EUR |
|----------|----------------------|----------------|
| Aktiva 3 | 1.834.842,46 | 1.834.842,46 |
| Aktiva 4 | 47.200,00 | 97.200,00 |
| Aktiva 5 | 7.173.823,19 | 8.761.094,93 |

▪ Neben Sortenbeständen in Höhe von EUR 40.993,09 enthalten die Vermögensgegenstände Fremdwährungsposten im Gegenwert von EUR 25.292.281,66.

▪ In den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (P 1) sind EUR 336.924.510,97 Verbindlichkeiten gegenüber der zuständigen genossenschaftlichen Zentralbank enthalten.

▪ Für die in der Bilanz ausgewiesenen Verbindlichkeiten gelten die folgenden Restlaufzeiten (ohne Berücksichtigung von Zinsabgrenzungen):

| | bis 3 Monate EUR | mehr als 3 Monate bis 1 Jahr EUR | mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre EUR | mehr als 5 Jahre EUR |
|--|------------------------|--|---------------------------------------|----------------------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist (P 1b) | 29.464.679,12 | 38.945.916,10 | 272.234.207,51 | 249.476.927,41 |
| Spareinlagen mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten (P 2a ab) | 318.302,14 | 2.508.391,06 | 1.238.278,63 | 14.990,35 |
| Andere Verbindlichkeiten gegenüber Kunden mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist (P 2b bb) | 76.797.185,07 | 16.977.885,22 | 2.768.282,06 | 5.351.465,87 |

▪ Im Posten „Sonstige Verbindlichkeiten“ (P 5) sind Steuerverbindlichkeiten in Höhe von EUR 1.165.380,09 enthalten.

▪ Im passiven Rechnungsabgrenzungsposten (P 6) sind Disagioträge, die bei der Ausreichung von Forderungen in Abzug gebracht wurden, im Gesamtbetrag von EUR 342.387,54 (Vorjahr EUR 364.080,77) enthalten.

▪ Angaben zu Passivposten 9 (nachrangige Verbindlichkeiten)

Im Geschäftsjahr fielen Aufwendungen in Höhe von EUR 2.241,53 an.

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

| Betrag | Währung | Zinssatz | Fälligkeit |
|-----------|---------|----------|------------|
| 10.000,00 | EUR | 3,75 % | 29.12.2016 |
| 15.000,00 | EUR | 4,45 % | 30.12.2017 |
| 15.000,00 | EUR | 3,85 % | 23.12.2018 |

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

Die mit den Gläubigern der nachrangigen Verbindlichkeiten getroffenen Nachrangabreden entsprechen § 10 Abs. 5a Nr. 1 und 3 KWG (Fassung bis 31.12.2013). Die Restlaufzeit der nachrangigen Verbindlichkeiten liegt zwischen 1 und 3 Jahren. Die nachrangigen Verbindlichkeiten sind mit Zinssätzen von 3,75 % bis 4,45 % ausgestattet.

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

| | Verbindlichkeiten gegenüber | | | |
|--|-----------------------------|----------------|-------------------------|----------------|
| | verbundenen Unternehmen | | Beteiligungsunternehmen | |
| | Geschäftsjahr EUR | Vorjahr EUR | Geschäftsjahr EUR | Vorjahr EUR |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (P 1) | 30.128.848,63 | 0,00 | 382.955.626,21 | 392.333.930,16 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden (P 2) | 1.447.405,76 | 1.389.613,23 | 45.572,17 | 27.450,61 |

▪ In den Schulden sind Fremdwährungsposten im Gegenwert von EUR 25.285.009,13 und in den unter dem Strich vermerkten Eventualverbindlichkeiten im Gegenwert von EUR 3.233.923,35 enthalten.

▪ Latente Steuern sind in Höhe des Überhangs aus der Gesamtdifferenzbetrachtung aktiviert.

Die aktiven latenten Steuern beruhen primär auf nachfolgend genannten Differenzen:

- Aktivposten 4, 5 und 6 (steuerlich nicht abzugsfähige Aufwendungen aus der Bewertung von Kundenforderungen und Wertpapieren)
- Aktivposten 7 und 8 (steuerlich höhere Bewertung von Beteiligungen)
- Passivposten 7 (steuerlich nicht abzugsfähige Rückstellungen)
- Steuerrechtlich unselbstständige Betriebsstätte Münsterländische Bank Thie & Co. KG, Münster.

Dem stehen passive latente Steuern aus nachfolgend genannten Differenzen gegenüber:

- Aktivposten 6 (steuerlich nicht zulässige Zuschreibungen und Erträge bei Wertpapieren)
- Aktivposten 7 (steuerlich niedrigere Bewertung einer Beteiligung)
- Aktivposten 12 (Aufhebung einer steuerlichen Sonderabschreibung nach § 6b EStG)
- Steuerrechtlich unselbstständige Betriebsstätte Münsterländische Bank Thie & Co. KG, Münster.

Für die Berechnung latenter Steuern wurde ein Steuersatz von 30,879 % zugrunde gelegt.

▪ Die unter Passivposten 12a „Gezeichnetes Kapital“ ausgewiesenen Geschäftsguthaben gliedern sich wie folgt:

| | EUR |
|--------------------------------------|----------------------|
| Geschäftsguthaben | |
| a) der verbleibenden Mitglieder | 20.959.239,32 |
| b) der ausscheidenden Mitglieder | 361.331,29 |
| c) aus gekündigten Geschäftsanteilen | 600,00 |
| | 21.321.170,61 |

▪ Die Ergebnisrücklagen (P 12c) haben sich im Geschäftsjahr wie folgt entwickelt:

| | Gesetzliche Rücklage EUR | andere Ergebnisrücklagen EUR |
|--|-----------------------------|---------------------------------|
| Stand 01.01.2015 | 62.580.000,00 | 71.772.719,06 |
| Einstellungen | | |
| - aus Bilanzgewinn des Vorjahres | 1.950.000,00 | 1.957.869,07 |
| - aus Jahresüberschuss des Geschäftsjahres | 1.000.000,00 | 1.000.000,00 |
| Stand 31.12.2015 | 65.530.000,00 | 74.730.588,13 |

▪ Die nach § 268 Abs. 8 HGB ausschüttungsgesperrten Beträge setzen sich wie folgt zusammen:

| | Bilanzansatz/ Bewertungs- überhang EUR | abzüglich hierfür gebildeter passiver latenter Steuern EUR | Ausschüttungs- sperre EUR |
|------------------------|---|---|---------------------------------|
| Aktive latente Steuern | 15.185.643,00 | 0,00 | 15.185.643,00 |

▪ Akute Risiken einer Inanspruchnahme aus den unter dem Bilanzstrich ausgewiesenen Haftungsverhältnissen bestehen nur in geringem Umfang; für diese Risiken wurden im Zuge einer Einzelbewertung der Bonität dieser Kunden ausreichende Rückstellungen gebildet. Die ausgewiesenen Verpflichtungen betreffen ausschließlich breit gestreute Bürgschafts- und Gewährleistungsverträge bzw. offene Kreditzusagen gegenüber Kunden. Die ausgewiesenen Beträge zeigen nicht die künftig aus diesen Verträgen zu erwartenden tatsächlichen Zahlungsströme, da die überwiegende Anzahl der Eventualverbindlichkeiten nach unserer Einschätzung ohne Inanspruchnahme auslaufen werden.

▪ In der nachfolgenden Übersicht sind die nicht zum beizulegenden Zeitwert bilanzierten Derivatgeschäfte des Nichthandelsbestands, die am Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt waren, dargestellt (§ 36 RechKredV bzw. § 285 Nr. 19 HGB):

| | Nominalbetrag TEUR | beizulegender Zeitwert TEUR | ggf. vorhandener Buchwert TEUR | Bilanzposten |
|---|-----------------------|-----------------------------------|--------------------------------------|--------------|
| Zinsbezogene Geschäfte: | | | | |
| OTC Produkte Zinsswaps (gleiche Währung) | 179.000 | -10.393 | | |
| Währungsbezogene Geschäfte: | | | | |
| OTC Produkte Devisentermingeschäfte – Käufe | 66.376 | -458 | | |
| Devisentermingeschäfte – Verkäufe | 66.376 | +586 | | |
| Aktien-/Indexbezogene Geschäfte: | | | | |
| OTC Produkte Aktien-/Index-Opt. – Verkäufe | 1.832 | -401 | 76 | P 07c |
| | | | 288 | A 14 |
| | | | 336 | P 05 |
| börsengehandelte Produkte Aktien-/Index-Optionen – Käufe | 1.601 | +184 | | |
| Aktien-/Index-Optionen – Verkäufe | 1.601 | -184 | | |

▪ Die Zinsswaps wurden von uns zur Steuerung der Zinsänderungsrisiken (Aktiv-/Passivsteuerung) abgeschlossen. Die Zinsswaps des Nichthandelsbestands sind mit ihrem Barwert zum Bilanzstichtag angegeben. Dabei haben wir die variablen Zinszahlungsströme mit Forward Rates – abgeleitet aus der aktuellen Zinsstrukturkurve – berechnet und diese – ebenso wie die fixen Zahlungsströme – mit der Swapkurve diskontiert. Die auf den Zeitraum vom jeweils letzten Zinstermin bis zum Bilanzstichtag entfallenden und im Jahresabschluss bereits berücksichtigten Zinsen sind im beizulegenden Zeitwert des Zinsswaps enthalten.

▪ Die Devisentermingeschäfte resultieren aus Kundengeschäften, für die wir jeweils fristenkongruente Gegengeschäfte abgeschlossen haben. Den beizulegenden Zeitwert der Devisentermingeschäfte haben wir aus den Barwerten der gegenläufigen Zahlungsströme (in Fremdwährung und in Euro) unter Anwendung der Zinsstrukturkurve der jeweiligen Währung ermittelt.

▪ Die börsengehandelten aktien-/indexbezogenen Geschäfte (EUREX-Geschäfte) entfallen auf Kundengeschäfte, für die wir jeweils exakt gegenläufige Deckungsgeschäfte abgeschlossen haben. Diese börsengehandelten Derivate sind mit ihren Börsenpreisen in die Angabe des beizulegenden Zeitwertes eingeflossen.

▪ Die OTC-Option des Nichthandelsbestandes ist als eingebettetes Derivat Bestandteil eines getrennt zu bilanzierenden strukturierten Finanzinstrumentes und wird nach dem Restwertverfahren bewertet.

▪ Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (P 1) sind durch Übertragung von Vermögensgegenständen in Höhe von EUR 539.639.952,02 gesichert.

II. Gewinn- und Verlustrechnung

▪ Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen betreffen mit EUR 893.607,71 (Vorjahr EUR 959.190,13) Aufwendungen aus der Aufzinsung von Rückstellungen.

▪ Die für das Geschäftsjahr 2015 ermittelten Auf- und Abzinsungseffekte für Zinsrückstellungen aus Zinsprodukten wurden insgesamt unter den Zinsaufwendungen erfasst. Dadurch haben sich die Zinsaufwendungen per Saldo um EUR 9.260,75 (Vorjahr EUR 5.791,74) erhöht.

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

| | EUR |
|---|--------------|
| Zinserträge Vorjahre und Vorfälligkeitsentschädigungen (GuV 1) | 1.915.574,35 |
| Bildung von Rückstellungen für Bonusprodukte (GuV 2) | 618.788,00 |
| Vorfälligkeitsentschädigungen (GuV 2) | 215.914,65 |
| Auflösung von Rückstellungen (GuV 8) | 204.050,38 |

▪ Die Beeinflussung des Jahresergebnisses durch steuerrechtliche Abschreibungen nach § 254 HGB a. F., die aus Vorjahren beibehalten wurden, ist unwesentlich.

▪ Die Steuern vom Einkommen und vom Ertrag entfallen ausschließlich auf den Überschuss aus der normalen Geschäftstätigkeit.

▪ Die Ertragssteuern vor Abzug der Erträge aus latenten Steuern weichen bei einem Steuersatz von 30,879 % von den erwarteten Ertragssteuern (errechnet aus ausgewiesenem Ergebnis vor Steuern und Steuersatz) insbesondere aufgrund steuerfreier Erträge um rund TEUR 610 ab.

E. SONSTIGE ANGABEN

▪ Im Geschäftsjahr beliefen sich die Gesamtbezüge des Aufsichtsrats auf EUR 46.489,53 und des Beirats auf EUR 15.162,50.

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

▪ Für frühere Mitglieder des Vorstandes und deren Hinterbliebene bestehen zum 31.12.2015 Pensionsrückstellungen in Höhe von EUR 8.120.492,00. Die Gesamtbezüge beliefen sich im abgelaufenen Jahr auf EUR 646.432,70.

▪ Am Bilanzstichtag betragen die Forderungen an und aus eingegangenen Haftungsverhältnissen für

| | EUR |
|-------------------------------|---------------|
| Mitglieder des Vorstandes | 283.112,01 |
| Mitglieder des Aufsichtsrates | 17.104.111,03 |
| Mitglieder des Beirates | 6.371.411,38 |

▪ Es sind keine Geschäfte mit nahe stehenden Unternehmen und Personen zu nicht marktüblichen Bedingungen zustande gekommen.

▪ Die Zahl der 2015 durchschnittlich beschäftigten Arbeitnehmer betrug 264 Vollzeitbeschäftigte und 87 Teilzeitbeschäftigte. Außerdem wurden durchschnittlich 32 Auszubildende beschäftigt.

▪ Mitgliederbewegung

| | Zahl der Mitglieder | Anzahl der Geschäftsanteile | Haftsummen EUR |
|-------------|------------------------|--------------------------------|-------------------|
| Ende 2014 | 46.674 | 144.845 | 36.211.250,00 |
| Zugang 2015 | 1.184 | 1.231 | 307.750,00 |
| Abgang 2015 | 943 | 2.568 | 642.000,00 |
| Ende 2015 | 46.915 | 143.508 | 35.877.000,00 |

| | EUR |
|--|------------|
| Die Geschäftsguthaben der verbleibenden Mitglieder haben sich im Geschäftsjahr vermindert um | 209.657,95 |
| Die Haftsummen haben sich im Geschäftsjahr vermindert um | 334.250,00 |
| Höhe des Geschäftsanteils | 150,00 |
| Höhe der Haftsumme je Anteil | 250,00 |

▪ 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.

▪ Der Name und die Anschrift des zuständigen Prüfungsverbandes lauten:

Rheinisch Westfälischer Genossenschaftsverband e. V.
Mecklenbecker Straße 235 - 239
48163 Münster

▪ Mitglieder des Vorstandes

Dr. Wolfgang Baecker, Vorsitzender
Vorstand Vertriebsbank

Georg Kremerskothen
Vorstand Produktions- und Steuerungsbank

Dr. Wolfgang Baecker ist stellvertretender Aufsichtsratsvorsitzender der WL BANK AG Westfälische Landschaft Bodenkreditbank sowie Vorsitzender des Verwaltungsrates der Münsterländischen Bank Thie & Co. KG, Münster.

▪ Mitglieder des Aufsichtsrates

Michael Sonnenschein, Vorsitzender
Wirtschaftsprüfer und Steuerberater, Gesellschafter der Wittneven-Niederberghaus Steuerberatungsgesellschaft mbH, Coesfeld

Karl Paskert, stellvertretender Vorsitzender
Prokurist GWS Gesellschaft für Warenwirtschafts-Systeme GmbH, Münster

Ursula Jung
Rechtspflegerin

Erich Kerkeling
Selbstständiger Spediteur und Transportunternehmer

Norbert Kessel
Selbstständiger Architekt

Helmut Ruskamp
Selbstständiger staatlich geprüfter Gartenbautechniker

Dr. Jürgen Wigger
Geschäftsführender Gesellschafter der BEWITAL-Unternehmensgruppe, Südlohn-Oeding

Coesfeld, den 19. Januar 2016

VR-Bank Westmünsterland eG
Der Vorstand

Dr. Wolfgang Baecker Georg Kremerskothen

I. GRUNDLAGEN DES INSTITUTS

Geschäftsmodell

Die VR-Bank Westmünsterland eG ist eine regional tätige Kreditgenossenschaft mit einem betreuten Kundengeschäftsvolumen von rund 4,6 Milliarden Euro und einer Bilanzsumme von 2,3 Milliarden Euro.

Zweck und Gegenstand der Geschäftstätigkeit ist die wirtschaftliche Förderung und Betreuung der Mitglieder und Kunden. Daraus ergeben sich die zwei strategischen Geschäftsfelder Firmen- und Privatkunden. Die Eigengeschäfte der Bank stellen keine strategische Geschäftsaktivität dar und stehen im Wesentlichen zur ertragsoptimierten Erfüllung von aufsichtsrechtlichen Liquiditätsvorschriften zur Verfügung. Handelsbuchgeschäfte werden nicht betrieben.

Das Beratungs-, Service- und Produktangebot richtet sich bedarfsgerecht an den unterschiedlichen Erwartungshaltungen und Bedürfnissen der Mitglieder und Kunden aus. Ein wesentlicher Schlüsselfaktor für das Geschäftsmodell ist daher die räumliche, zeitliche und kommunikative Kundennähe. Sie dokumentiert sich in der räumlichen Präsenz im Westmünsterland mit vier KompetenzCentren und neunzehn Geschäftsstellen sowie einem umfangreichen Angebot an weiteren Zugangskanälen wie z. B. Selbstbedienungsstandorte oder das Internet.

Das Dienstleistungsangebot umfasst das klassische Angebot eines Allfinanzdienstleisters vom Einlagen- und Kreditgeschäft bis hin zum Wertpapier- und Fondsgeschäft. Die Bank bedient sich im Rahmen des Produktangebotes auch des umfangreichen und ausgezeichneten Produktkataloges der genossenschaftlichen FinanzGruppe. Mit dem Erwerb der Anteile an der Münsterländischen Bank Thie & Co. KG wurde die Produktpalette um das Angebot der Vermögensverwaltung erweitert.

Die Bank steht, neben einer Vielzahl von Anbietern von Finanzdienstleistungen, insbesondere im Wettbewerb mit der regionalen Sparkasse. Die allgemeine Wettbewerbssituation hat sich gerade im Kreditgeschäft in den letzten Jahren einem Wandel unterzogen. Viele Banken steigen, als Alternative zum ertragsschwachen Eigengeschäft, verstärkt in das Kreditgeschäft ein. Eine Trendumkehr ist vor dem Hintergrund der anhaltenden Niedrigzinsphase nicht zu erwarten.

Die VR-Bank Westmünsterland eG stellt sich seit Jahren erfolgreich diesem Wettbewerb und erwartet in den kommenden Jahren eine Ausweitung ihrer Marktanteile.

II. WIRTSCHAFTSBERICHT

1. ENTWICKLUNG DER GESAMTWIRTSCHAFT UND DER BRANCHENBEZOGENEN RAHMENBEDINGUNGEN

1.1. KONJUNKTUR IN DEUTSCHLAND

Solides Wirtschaftswachstum

Im Jahr 2015 setzte sich der konjunkturelle Aufschwung in Deutschland fort. Trotz der Wachstumsschwäche in den Schwellenländern, der erneuten Zuspitzung der griechischen Schuldenkrise in den Sommermonaten und aufkommender Sorgen um die wirtschaftliche Entwicklung Chinas blieb die gesamtwirtschaftliche Entwicklung hierzulande robust aufwärtsgerichtet. Das preisbereinigte Bruttoinlandsprodukt ist nach vorläufigen Angaben um 1,7 Prozent (Vorjahr: 1,6 Prozent) gestiegen. Das Wirtschaftswachstum vollzog sich im Jahresverlauf vergleichsweise stetig. Der wichtigste Treiber waren die privaten Konsumausgaben. Diese expandierten dabei deutlich dynamischer als in früheren Konjunkturaufschwüngen und stiegen mit 1,9 Prozent so stark wie seit dem Jahr 2000 nicht mehr. Maßgeblich hierfür waren, neben der bereits seit einiger Zeit nach oben gerichteten Beschäftigungs- und Tariflohnentwicklung, auch Sonderfaktoren wie die Einführung des allgemeinen gesetzlichen Mindestlohns von 8,50 Euro je Arbeitsstunde und die Kaufkraftgewinne durch den niedrigen Ölpreis. Dagegen blieben die Investitionen angesichts der nach wie vor hohen Unsicherheit über die künftige Wirtschaftsentwicklung und -politik hinter den Wachstumsraten vergangener Aufschwungphasen zurück. Die Investitionen trugen nur mit 0,3 Prozent zur Wirtschaftsleistung bei. Die Exporte konnten trotz der schwächeren Entwicklung in den Schwellenländern um 5,4 Prozent zulegen. Da aber auch die Importe (plus 5,7 Prozent) durch die hohe Binnennachfrage stiegen, war der Beitrag des Außenhandels am gesamtwirtschaftlichen Wachstum mit 0,2 Prozent eher bescheiden. Die öffentliche Hand schloss das Jahr erneut mit einem leichten Budgetüberschuss von 0,5 Prozent ab. Dadurch bedingt ging der Bruttoschuldenstand im Verhältnis zur Wirtschaftsleistung von 74,9 Prozent in 2014 auf 71,4 Prozent in 2015 zurück.

Weiterer Beschäftigungsaufbau

Der deutsche Arbeitsmarkt präsentierte sich 2015 abermals in einer guten Grundverfassung. Allerdings hat sich der Beschäftigungsaufbau angesichts der Einführung des allgemeinen gesetzlichen Mindestlohns und der für einen bestimmten Personenkreis eingeführten abschlagsfreien Rente mit 63 Jahren im Vorjahresvergleich etwas verlangsamt. Die Zahl der Erwerbstätigen mit Arbeitsort in Deutschland ist im Jahresdurchschnitt 2015 um 329.000 auf 43,0 Millionen gestiegen. Positiv ist auch der weitere Rückgang der Arbeitslosigkeit. So sank die Zahl der registrierten Arbeitslosen gegenüber dem Vorjahr um 104.000 auf knapp 2,8 Millionen Menschen, was einer Arbeitslosenquote von 6,4 Prozent entspricht.

1.2. FINANZMÄRKTE

Notenbanken als Taktgeber an den Finanzmärkten

Die Notenbanken aus Nordamerika, Westeuropa und Ostasien gaben neben schwankenden Konjunktur- und Inflationserwartungen die entscheidenden Impulse an den internationalen Finanzmärkten. Im Zentrum standen die Lockerung der Geldpolitik im europäischen Währungsraum und China sowie die diesen geldpolitischen Entscheidungen diametral gegenüberstehende begonnene Zinswende in den USA. Nachdem in den ersten Monaten noch der Streit zwischen Griechenland und der Euro-Gruppe über das griechische Reformprogramm und milliardenschwere Finanzhilfen für Unruhe an den Finanzmärkten gesorgt hatte, bestimmten in der zweiten Jahreshälfte die zunehmenden Spekulationen über die konjunkturellen Probleme der Schwellenländer das Geschehen. Insbesondere die Abschwächung der Konjunktur in China geriet in den Fokus von Anlegern und Investoren.

Weitere Lockerung der Geldpolitik durch die Europäische Zentralbank

Aufgrund der nur moderaten gesamtwirtschaftlichen Entwicklung in der Eurozone und den weiterhin niedrigen Inflationserwartungen lockerte die Europäische Zentralbank die Geldpolitik im Jahr 2015 weiter. In einem ersten Schritt begann sie ab März 2015 unter Einrechnung der bereits beschlossenen Aufkaufprogramme, jeden Monat Wertpapiere im Wert von 60 Milliarden Euro am Sekundärmarkt zu kaufen. Als nächste Reaktion auf die anhaltend niedrigen Inflationsraten verlängerte der EZB-Rat am 3. Dezember den Zeitraum des aktuellen Wertpapieraufkaufprogramms von September 2016 auf März 2017. Damit stieg der Gesamtumfang des Programms von zunächst 1,14 auf 1,50 Billionen Euro. Außerdem wurde der Zins für Übernachteinlagen der Geschäftsbanken um 10 Basispunkte auf -0,3 Prozent gesenkt.

Vor diesem Hintergrund verzeichneten die Renditen deutscher Staatsanleihen nach einem deutlichen Anstieg in längeren Laufzeiten zur Mitte des Jahres am Jahresende nur noch eine leichte Zunahme. Die Renditen für 10-jährige Bundesanleihen stiegen um 9 Basispunkte auf 0,63 Prozent. Traditionell fiel der Einfluss der quantitativen Lockerung bei kürzeren Laufzeiten stärker aus. Die Renditen von Bundesanleihen mit zweijähriger Restlaufzeit gingen daher sogar um 24 Basispunkte zurück und notierten mit -0,34 Prozent tief im negativen Bereich.

DAX mit Jahresplus

Der DAX hat das Jahr 2015 mit einem deutlichen Jahresplus beendet. Aktien waren insbesondere im ersten Jahresquartal gefragt. Sie profitierten dabei besonders von der erneuten Lockerung der Geldpolitik im Euroraum und einem zunehmenden Konjunkturoptimismus. Bis Mitte April stieg der deutsche Leitindex auf ein neues Allzeithoch von knapp 12.500 Punkten, das er aber im weiteren Jahresverlauf nicht erfolgreich verteidigen konnte. Der DAX beendete das Jahr bei einem Stand von 10.743 Punkten. Das waren 9,6 Prozent mehr als zum Vorjahresresultimo.

1.3. GESCHÄFTSENTWICKLUNG DER RHEINISCH-WESTFÄLISCHEN KREDITGENOSSENSCHAFTEN

Die Banken im Rheinisch-Westfälischen Genossenschaftsverband (ohne Sonderinstitute) konnten auch im abgelaufenen Geschäftsjahr ihren

positiven Trend der letzten Jahre fortsetzen. Im Kundenkreditgeschäft erreichten sie mit 5,3 Prozent die höchste Zuwachsrate seit 15 Jahren. Wachstumstreiber war das gewerbliche Kreditgeschäft mit einer Steigerungsrate von 6,5 Prozent. Der Bestand der Kundeneinlagen wuchs trotz des anhaltenden niedrigen Zinsniveaus um 3,3 Prozent. Hier weiteten sich wiederum verstärkt die täglich fälligen Einlagen – plus 10,2 Prozent – aus. Das bilanzielle Eigenkapital, bestehend aus dem Fonds für allgemeine Bankrisiken, Geschäftsguthaben und offenen Rücklagen, erhöhte sich deutlich um 6,1 Prozent. Vor dem Hintergrund der positiven geschäftlichen Entwicklung stieg die addierte Bilanzsumme um 3,4 Prozent.

2. ENTWICKLUNG DER VR-BANK WESTMÜNSTERLAND EG

Die VR-Bank Westmünsterland eG setzte die gute wirtschaftliche Entwicklung des Vorjahres fort. Das gesamte Kundengeschäft legte um über 280 Millionen Euro oder 6,6 Prozent auf rund 4,57 Milliarden Euro zu. Sowohl der Ausbau des Kundenkreditgeschäftes wie auch die Ausweitung der Geldanlagen der Kunden trugen zu dieser Entwicklung bei. Diese Zahlen belegen einmal mehr das nachhaltige Vertrauen der Mitglieder und Kunden in das Geschäftsmodell der Bank. Über 1.100 neue Mitglieder schenken der Bank ihr Vertrauen.

Bilanzsumme

Durch den Ausbau der Kundenkredite und -einlagen und durch die Ausweitung der liquiden Mittel stieg die Bilanzsumme um rund 190 Millionen Euro oder 8,9 Prozent auf nunmehr 2,31 Milliarden Euro.

| Berichtsjahr | Vorjahr | Veränderung | |
|--------------|-----------|-------------|-----|
| TEUR | TEUR | TEUR | % |
| 2.313.052 | 2.123.070 | 189.982 | 8,9 |

Aktivgeschäft

Die anhaltende Dynamik der heimischen Wirtschaft und die damit verbundene Kreditnachfrage führte zu einem neuen Rekordvolumen im Kreditneugeschäft. Es konnten Neukredite im Wert von insgesamt 553 Millionen Euro vergeben werden, ein Plus von 16 Prozent. Ein wesentlicher Bestandteil war die Vermittlung von Sonderkreditprogrammen der Förderbanken. Insgesamt vermittelte die Bank im vergangenen Jahr Fördermittelanträge in Höhe von 120 Millionen Euro für Existenzgründungen, Investitionen und den Wohnungsbau. Nach Abzug von hohen Tilgungsleistungen der Kunden stiegen die Kundenforderungen um 5,5 Prozent auf nunmehr 1,71 Milliarden Euro. Damit wurde das erwartete Wachstum von rund 3,5 Prozent deutlich übertroffen.

Der Bestand der Geldanlagen in Form von Bankguthaben und Wertpapieranlagen erhöhte sich von rund 339 Millionen Euro auf 429 Millionen Euro. Die Ursache lag in der starken Ausweitung der Kundeneinlagen und im Ausbau der Bankenrefinanzierungen, die in kurzfristige Geldanlagen, auch zur Einhaltung der Liquidity Coverage Ratio (LCR), geparkt wurden.

| | Berichtsjahr | Vorjahr | Veränderung | |
|-------------------|--------------|-----------|-------------|------|
| | TEUR | TEUR | TEUR | % |
| Barreserve | 34.209 | 28.270 | 5.939 | 21,0 |
| Bankguthaben | 183.636 | 102.138 | 81.498 | 79,8 |
| Kundenforderungen | 1.711.409 | 1.622.074 | 89.335 | 5,5 |
| Wertpapieranlagen | 245.417 | 236.689 | 8.728 | 3,7 |

Passivgeschäft

Die Kundeneinlagen verzeichneten mit einem Plus von über 9 Prozent oder 121 Millionen Euro auf rund 1,45 Milliarden Euro ebenso ein über den Erwartungen liegendes Wachstum. Sowohl die Ausweitung der Einlagen der Privatkunden wie auch die der Firmenkunden trugen zu dieser Entwicklung bei. Die Firmenkunden verfügten weiterhin über eine sehr gute Liquiditätsausstattung und legten die freien Gelder teilweise auch in Termingeldern an. So wuchs der Bestand der Termingelder erstmals seit Jahren um fast 64 Millionen Euro auf 102,1 Millionen Euro an. Bei den Privatkunden waren weiterhin die kurzfristigen Geldanlagen in Form von Tagesgeldern und Spareinlagen gefragt.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Banken stiegen aufgrund des Ausbaus der Mittel für Sonderkredite und einer weiteren Teilnahme am langfristigen Tendergeschäft der Europäischen Zentralbank. Das Volumen erhöhte sich damit um ca. 58 Millionen Euro auf 623,3 Millionen Euro.

Das gesamte Kundenkreditgeschäft wurde somit weiterhin aus den Kundeneinlagen und aus den zweckgebundenen Fördermitteln finanziert.

| | Berichtsjahr TEUR | Vorjahr TEUR | Veränderung TEUR % | |
|---|----------------------|-----------------|-----------------------|-------|
| Verbindlichkeiten geg. Kreditinstitute | 623.288 | 565.726 | 57.562 | 10,2 |
| Kundengelder | 1.451.155 | 1.329.944 | 121.211 | 9,1 |
| - Spareinlagen | 635.902 | 615.989 | 19.913 | 3,2 |
| - täglich fällige Einlagen | 713.115 | 675.810 | 37.305 | 5,5 |
| - Einlagen mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist | 102.138 | 38.145 | 63.993 | 167,8 |

Außerbilanzielles Geschäft

Im außerbilanziellen Geschäft stieg das Volumen an ausgereichten Bürgschaften und Garantien zum Jahresende auf über 64 Millionen Euro.

Außerbilanzielle Geschäfte in Form von Zinsswaps setzte die Bank zur Steuerung des Gesamtbankzinssbuches ein. Weitere derivative Finanzinstrumente werden nur im Kundenauftrag abgewickelt.

Dienstleistungs- bzw. Provisionsgeschäft

Schwerpunkt der ganzheitlichen Beratungsgespräche mit den Kunden der Bank waren das anhaltend niedrige Zinsniveau und seine Folgen für die Zukunftsvorsorge. Die Notwendigkeit der breiteren Streuung der Geldanlagen tritt immer stärker in das Bewusstsein der Kunden und führte im Ergebnis zu einem Ausbau der Wertpapier- und Fondsanlagen. Der Bestand des kompletten Wertpapier- und Fondsgeschäfts inkl. der direkten Depots bei Union Investment konnte daher deutlich um 6 Prozent auf 614 Millionen Euro ausgebaut werden. Dagegen war die Nachfrage im Bereich Lebens- und Rentenversicherungsgeschäft mit der R+V Versicherung AG im Vergleich zu den Vorjahren eher gering. Die vermittelte Beitragssumme an neuen Lebensversicherungen ging um rund 9 Prozent zurück. Trotzdem wuchs die bewertete Summe der Lebens- und Rentenversicherungen auf nunmehr rund 170,9 Millionen Euro an.

Bausparverträge des Partners Bausparkasse Schwäbisch Hall AG wurden in Höhe von rund 84,5 Millionen Euro abgeschlossen, ein Plus von 17,7 Prozent. Die Bausparguthaben der Kunden erhöhten sich durch weitere Ansparungen auf nunmehr 121 Millionen Euro.

Ein weiterer Wachstumsträger im Dienstleistungsgeschäft blieb die Vermittlung von Finanzierungen an die genossenschaftlichen Partner. Damit trägt die Bank den Wünschen der Kunden nach langfristiger Zinnsicherung sowie nach Konsumentenkrediten Rechnung. Insgesamt wuchs der Bestand der vermittelten Finanzierungen (inkl. Leasing) um 7,6 Prozent auf über 335 Millionen Euro.

Auch das eigene Dienstleistungsgeschäft konnte weiter zulegen. Die Durchführung von Zahlungsverkehrsdialogen mit den Firmen- und Gewerbekunden sorgte für einen Ausbau der Umsätze im Zahlungsverkehr. Die Anzahl der Transaktionen stieg um 3,3 Prozent.

Investitionen

Die Sachinvestitionen konzentrierten sich auf Ersatzinvestitionen und die Umgestaltung des Kompetenzzentrums in Stadtlohn. Insgesamt umfassten die Investitionen ein Volumen von 0,6 Millionen Euro.

Die strategische Beteiligung an der Münsterländischen Bank Thie & Co. KG wurde mit der Übernahme der Anteile der Oldenburgischen Landesbank AG vollzogen. Sie dient der Stärkung der Positionierung im gehobenen Privatkundensegment. Die Privatbank verfügt über eine langjährige Erfahrung im Management von Vermögenswerten sowie der privaten und geschäftlichen Finanzierung und ist somit ein idealer strategischer Partner für die Bank.

Personal- und Sozialbereich

Die VR-Bank Westmünsterland eG gehört zu den attraktivsten Arbeitgebern in Deutschland. Das international tätige Researchunternehmen CRF Institute verleiht den Award „Top-Arbeitgeber“ jährlich und zertifiziert nur Unternehmen, die höchste Standards im Personalmanagement erfüllen. Bereits zum achten Mal wurde die Bank ausgezeichnet und errang in der Kategorie Mittelstand erstmals den ersten Platz. Diese erneute Auszeichnung verdeutlicht die hohe strategische Bedeutung einer nachhaltigen und langfristigen Personalpolitik in der Bank. Die Kompetenz und die Motivation der Mitarbeiter sind ein wesentlicher und entscheidender Wettbewerbsvorteil. Daher zählen hohe Investitionen in die Fort- und Weiterbildung der Mitarbeiter ebenso wie eine breit gefächerte betriebliche Gesundheitsförderung unter dem Label „VR-Vital“ zum Selbstverständnis der Bank.

Die Sicherstellung der dauerhaften Qualität und Quantität im Personalbestand wird auch durch die überdurchschnittliche Ausbildungsquote gefördert. So absolvierten zum Jahresanfang 2016 insgesamt 15 Auszubildende erfolgreich ihre Abschlussprüfung. Zum 01. August 2016 werden 12 Auszubildende ihre berufliche Laufbahn in der VR-Bank Westmünsterland eG beginnen. Insgesamt beschäftigte die Bank zum Jahresende 351 Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter sowie 40 Auszubildende.

Zusammenfassende Darstellung des Geschäftsverlaufs

Die Geschäftsentwicklung verlief im Geschäftsjahr 2015 erfolgreich und lag über den Erwartungen der Bank.

Vor diesem Hintergrund konnte das Ergebnis vor Bewertung trotz der anhaltenden Niedrigzinsphase gegenüber dem Vorjahr leicht ausgebaut werden. Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit erhöhte sich bei einem gesunkenen Bewertungsergebnis auf 16,5 Millionen Euro. Damit wurde die Prognose für das Gesamtergebnis übertroffen.

Die Bank wird das Ergebnis nutzen, um die Eigenkapitalbasis oberhalb der aufsichtsrechtlichen Mindestanforderungen auszubauen, um auch in Zukunft den Unternehmen und Privatkunden in der Region als zuverlässiger Finanzierungspartner zur Verfügung zu stehen.

3. VERMÖGENS-, FINANZ- UND ERTRAGSLAGE

3.1. VERMÖGENSLAGE

Eigenmittel

Grundlage der Geschäftspolitik ist eine gute Eigenmittelausstattung als Bezugsgröße für eine Reihe von Aufsichtsnormen sowie eine stets ausreichende Liquidität. Die vorgegebenen Anforderungen der CRR wurden von der Bank im Geschäftsjahr 2015 stets mit Abstand eingehalten.

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

| | Berichtsjahr TEUR | Vorjahr TEUR | Veränderung TEUR % | |
|--|----------------------|-----------------|-----------------------|-----|
| Eigenkapital laut Bilanz ¹⁾ | 213.953 | 204.147 | 9.806 | 4,8 |
| Eigenmittel (Art. 72 CRR) | 220.990 | 213.886 | 7.104 | 3,3 |
| Kernkapital (Art. 50 CRR) | 201.996 | 192.179 | 9.817 | 5,1 |
| Gesamtkapitalquote | 14,7 % | 14,1 % | | |
| Kernkapitalquote | 13,4 % | 12,6 % | | |

¹⁾ Hierzu rechnen die Passivposten 11 (Fonds für allgemeine Bankrisiken) und 12 (Eigenkapital).

Die Rücklagen wurden aus der Verwendung des Jahresergebnisses 2014 in Höhe von 3,9 Millionen Euro sowie aus einer Vorwegzuweisung aus dem Ergebnis 2015 in Höhe von 2,0 Millionen Euro weiter ausgebaut. Des Weiteren erhöhte die Bank den Fonds für allgemeine Bankrisiken durch eine Zuführung von 3,8 Millionen Euro auf nunmehr 46,7 Millionen Euro. Trotz der Ausweitung der Mitgliederanzahl, insbesondere durch den Zugang von 1.184 neuen Mitgliedern, ging das gezeichnete Kapital leicht auf 21,3 Millionen Euro zurück. Aus dem Jahresergebnis 2015 sollen darüber hinaus ca. 4,3 Millionen Euro den Rücklagen zugeführt werden. Diese Zuführung bedarf, ebenso wie die Vorwegzuweisung, noch der Zustimmung der Vertreterversammlung. Somit würde sich hiernach ein Kernkapital von 212,1 Millionen Euro, das sind 9,2 Prozent der Bilanzsumme, ergeben.

Die Gesamtkapitalquote für eine angemessene Eigenmittelausstattung im Sinne des Artikels 92 der CRR beträgt per Jahresende rund 14,7 Prozent. Sie liegt damit deutlich oberhalb des ab dem 01. Januar 2019 geltenden Mindestwertes von 10,5 Prozent.

Nach der Unternehmensplanung ist bei dem erwarteten Geschäftsvolumenzuwachs sowie unter Berücksichtigung der geplanten Rücklagenzuführungen und der vorgesehenen Einwerbung von Geschäftsguthaben von einer Einhaltung der Kapitalquoten auch zukünftig auszugehen.

Kundenforderungen

Die Kundenforderungen stellten mit 1,71 Milliarden Euro den größten Anteil der Aktiva dar. Der Anteil der Kundenforderungen ging im abgeschlossenen Geschäftsjahr durch den hohen Zuwachs der Bilanzsumme von 76,4 Prozent auf 74,0 Prozent zurück. Durch die Liquiditätsplanung konnte allen vertretbaren und berechtigten Kreditwünschen der mittelständischen Kundschaft entsprochen werden.

Die Streuung der Kundenforderungen nach Branchen und Größenklassen ist ausgewogen. Als Regionalbank liegt der weit überwiegende Teil der bestehenden Kundenforderungen im Geschäftsgebiet. Nennenswerte Forderungen an Kreditnehmer mit Sitz im Ausland bestehen nicht.

Der Schwerpunkt des Kundenkreditgeschäftes lag mit einem Anteil von über 60 Prozent auf dem gewerblichen Kreditgeschäft. Wesentliche Anteile entfielen auf den Dienstleistungssektor und die Landwirtschaft. Die Ertragsaussichten im Dienstleistungssektor sind aufgrund der allgemeinen guten wirtschaftlichen Lage in der Region auch für die Zukunft positiv zu bewerten. Dagegen wird die wirtschaftliche Entwicklung in der Landwirtschaft aufgrund des anhaltenden Preisverfalls kritisch gesehen. Durch die enge Überwachung und Begleitung der Kreditnehmer in dieser Branche schätzt die Bank die eingegangenen Risiken für vertretbar ein.

Akute Risiken im Kreditgeschäft wurden in voller Höhe durch Einzelwertberichtigungen abgesichert. Der Umfang der vollwertigen, aber nach Einschätzung der Bank mit erhöhten Risiken behafteten Forderungen ist überschaubar. Für hierin enthaltene Ausfallgefahren bestehen ausreichende Abschirmungsmöglichkeiten aus dem laufenden Ergebnis und den vorhandenen Vorsorgereserven. Die für erkennbare bzw. latente Risiken in angemessener Höhe gebildeten Einzel- und Pauschalwertberichtigungen wurden von den entsprechenden Aktivposten abgesetzt.

Die durch die Vertreterversammlung festgesetzten Kredithöchstgrenzen für die einzelnen Kreditnehmer sowie sämtliche aufsichtsrechtliche Kreditgrenzen wurden während des gesamten Berichtszeitraumes eingehalten.

Wertpapieranlagen

Die Bank hat im Jahr 2015 die Wertpapieranlagen um 8,7 Millionen Euro auf 245,4 Millionen Euro ausgebaut. Ihr Anteil an der Bilanzsumme lag damit bei 10,6 Prozent (Vorjahr: 11,1 Prozent). Der Schwerpunkt der Neu- und Wiederanlagen erfolgte in hochliquide Aktiva, um die Anforderungen der LCR zu erfüllen. Die Anlagen konzentrierten sich in einem breit diversifizierten Portfolio auf Emittenten guter Bonität im Investmentgradebereich (Rating nach Standard & Poor's bis BBB-) und in Fondsanlagen.

Derivate

Derivate setzt die Bank zu Steuerungszwecken des Gesamtbankzinssbuches in Form von Zinsswaps ein. Das Nominalvolumen der Geschäfte belief sich zum 31. Dezember 2015 auf 179 Millionen Euro. Zudem wurden derivative Finanzinstrumente im Kundenauftrag abgewickelt.

Sicherungseinrichtung

Die Bank ist der Sicherungseinrichtung des Bundesverbandes der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e. V. angeschlossen, die aus dem Garantiefonds und dem Garantieverbund besteht.

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

3.2. FINANZ- UND LIQUIDITÄTSLAGE

Die Finanz- und Liquiditätsslage der VR-Bank Westmünsterland eG ist weiterhin geordnet. Die Bank konnte allen Zahlungsverpflichtungen stets fristgerecht nachkommen. Die Zahlungsfähigkeit war im abgelaufenen Geschäftsjahr jederzeit gewährleistet.

Die Mindestreservebestimmungen wurden, wie auch der von der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht aufgestellte Grundsatz für die Liquidität, bei einem Mindestwert von 1,0 mit 2,19 (Vorjahr 1,89) eingehalten. Ebenso erfüllte die Bank die neue aufsichtsrechtliche Kennziffer, die LCR, mit einem Wert von 88,1 Prozent bei geforderten 60 Prozent deutlich. Alle Kennzahlen bieten ausreichenden Freiraum für die Ausweitung des Bankgeschäftes im Rahmen der strategischen Planungen.

Bei Bedarf stehen außerdem ausreichende Refinanzierungsmöglichkeiten der genossenschaftlichen FinanzGruppe sowie der Europäischen Zentralbank zur Verfügung.

Die Fälligkeitsstruktur der wesentlichen Verbindlichkeitspositionen – Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden – stellt sich wie folgt dar:

| Restlaufzeiten | Berichtsjahr TEUR | Vorjahr TEUR | Veränderung TEUR | % |
|------------------------------|----------------------|-----------------|---------------------|------|
| täglich fällig | 743.946 | 676.110 | 67.836 | 10,0 |
| bis 3 Monate | 738.403 | 669.282 | 69.121 | 10,3 |
| mehr als 3 Monate bis 1 Jahr | 58.432 | 62.631 | -4.199 | -6,7 |
| mehr als 1 Jahr bis 5 Jahre | 276.241 | 247.008 | 29.233 | 11,8 |
| mehr als 5 Jahre | 254.843 | 236.439 | 18.404 | 7,8 |

Sie ist geprägt von einer Erhöhung des Volumens der Verbindlichkeiten mit kürzeren Restlaufzeiten durch den Ausbau der kurzfristigen Geldaufnahmen bei Banken und dem Ausbau der Sichteinlagen und Tagesgelder der Kunden.

Der Anteil der Kundeneinlagen an der Passivseite stieg per 31. Dezember 2015 leicht auf 62,7 Prozent (Vorjahr: 62,6 Prozent). Die Verbindlichkeiten ggü. Kreditinstituten machten 26,9 Prozent (Vorjahr: 26,6 Prozent) der Bilanzsumme aus. Die bilanzielle Eigenkapitalquote inkl. des Fonds für allgemeine Bankrisiken belief sich auf 9,2 Prozent (Vorjahr: 9,6 Prozent). Sie lag damit deutlich über dem Verbandsdurchschnitt.

Außergewöhnliche Liquiditätsbelastungen aus außerbilanziellen Verpflichtungen haben sich nicht ergeben. Die zugesagten, aber nicht ausgenutzten Kreditlinien beliefen sich per 31. Dezember 2015 auf 503,6 Millionen Euro (Vorjahr: 477,8 Millionen Euro).

3.3. ERTRAGSLAGE

Die wesentlichen Erfolgskomponenten der Genossenschaft stellen sich im Vergleich zum Vorjahr wie folgt dar:

| | Berichtsjahr TEUR | Vorjahr TEUR | Veränderung TEUR | % |
|--|----------------------|-----------------|---------------------|------|
| Zinsüberschuss ¹⁾ | 45.084 | 44.942 | 142 | 0,3 |
| Provisionsüberschuss ²⁾ | 16.843 | 16.050 | 793 | 4,9 |
| Nettoergebnis Handelsbestand | 0 | -24 | +24 | - |
| Personalaufwand | 22.688 | 22.797 | -109 | -0,5 |
| Andere Verwaltungsaufwendungen | 17.594 | 17.195 | 399 | 2,3 |
| Aufwandsüberhang aus der Bewertung | 2.923 | 3.087 | -164 | -5,3 |
| Überschuss der normalen Geschäftstätigkeit | 16.520 | 16.037 | 483 | 3,0 |
| Steueraufwand | 5.048 | 4.596 | 452 | 9,8 |
| - davon Ertrag aus latenten Steuern | 817 | 840 | -23 | -2,7 |
| Jahresüberschuss | 7.672 | 7.341 | 331 | 4,5 |

1) GuV-Posten 1 abzüglich GuV-Posten 2 zuzüglich GuV-Posten 3

2) GuV-Posten 5 abzüglich GuV-Posten 6

Insbesondere durch den weiteren Ausbau des bilanziellen Kundenkreditgeschäftes stieg der Zinsüberschuss bei nahezu konstanten Margen im Kreditgeschäft um 0,14 Millionen Euro auf 45,1 Millionen Euro.

Das Provisionsergebnis profitierte im Wesentlichen von der Zunahme der Umsätze im Wertpapier- und Fondsgeschäft und im Zahlungsverkehr. Insgesamt erhöhte sich der Provisionsüberschuss um 4,9 Prozent auf 16,8 Millionen Euro.

Der Personalaufwand konnte gegenüber dem Vorjahr durch einen fluktuationsbedingten Abbau der Mitarbeiterkapazitäten konstant gehalten werden. Die anderen Verwaltungsaufwendungen stiegen leicht um rund 0,4 Millionen Euro. Insbesondere die erstmaligen Zahlungen zum Abwicklungsfonds und zum einheitlichen Aufsichtsmechanismus auf europäischer Ebene trugen zu dieser Entwicklung bei.

Insgesamt führte die vorgenannte Entwicklung in Verbindung mit dem Rückgang des sonstigen Ergebnisses (Summe aus sonstigen betrieblichen Erträgen und Aufwendungen) zu einem gestiegenen Betriebsergebnis vor Bewertung. Das Betriebsergebnis vor Bewertung (inkl. sonstige Steuern) erhöhte sich von 19,0 Millionen Euro auf 19,4 Millionen Euro. Bezogen auf die durchschnittliche Bilanzsumme lag das Betriebsergebnis mit 0,86 Prozent leicht unterhalb des Vorjahresniveaus.

Das Bewertungsergebnis resultierte aus zinsinduzierten Abschreibungen auf den bankeigenen Wertpapierbestand und Wertberichtigungen auf Kundenkredite. Hier profitierte die Bank weiterhin von der guten wirtschaftlichen Lage der Unternehmen in der Region. Das Bewertungsergebnis insgesamt

ging gegenüber dem Vorjahr leicht zurück.

Daraus ergab sich ein Überschuss der normalen Geschäftstätigkeit von 16,5 Millionen Euro (Vorjahr: 16,0 Millionen Euro). Der Jahresüberschuss erhöhte sich ebenso von 7,3 Millionen Euro auf 7,7 Millionen Euro.

Das erreichte Betriebsergebnis vor Bewertung entsprach den Erwartungen für das Geschäftsjahr.

Die Aufwands-Ertrags-Relation (Cost-Income-Ratio), die als Verhältnis der Verwaltungsaufwendungen zum Zins- und Provisionsergebnis sowie dem Saldo der sonstigen betrieblichen Erträge und Aufwendungen ermittelt wird, verbesserte sich von 68,9 Prozent auf 68,6 Prozent.

Die Kapitalrendite (Jahresüberschuss nach Steuern im Verhältnis zur Bilanzsumme) betrug 0,33 Prozent (Vorjahr: 0,35 Prozent).

4. ZUSAMMENFASSENDE BEURTEILUNG DES GESCHÄFTSVERLAUFS UND DER LAGE

Die weiterhin florierende Wirtschaft in der Region, die kontinuierliche Weiterentwicklung der eigenen Bankprodukte und die Fähigkeit der Bank, sich auf die veränderten Rahmenbedingungen einzustellen, haben wiederum für eine positive geschäftliche Entwicklung und ein gutes Jahresergebnis gesorgt. So konnten im Wesentlichen die Prognosen zu den erwarteten Wachstumsraten als auch zum Gesamtergebnis übertroffen werden. Die gute Vermögens- und Finanzlage konnte weiter gefestigt werden. Die Ertragslage war stabil.

III. VORGÄNGE VON BESONDERER BEDEUTUNG NACH DEM SCHLUSS DES GESCHÄFTSJAHRES (NACHTRAGSBERICHT)

Vorgänge von besonderer Bedeutung sind nach dem Schluss des Geschäftsjahres nicht eingetreten.

IV. PROGNOSE-, CHANCEN- UND RISIKOBERICHT

1. RISIKOMANAGEMENTSYSTEM

In der Strategie hat sich die VR-Bank Westmünsterland eG klar auf die Bedarfssituation ihrer Mitglieder und Kunden ausgerichtet und daraus eine langfristige Unternehmensplanung entwickelt, die eine dauerhafte Begleitung in allen Finanzierungs- und Vermögensanlagefragen sicherstellt.

Wie alle unternehmerischen Tätigkeiten ist auch das Bankgeschäft nicht frei von Risiken. Neben allgemeinen Risikofaktoren (z. B. Konjunkturschwankungen, neue Technologien und Wettbewerbssituationen) und sonstigen sich verändernden Rahmenbedingungen bestehen spezifische Bankgeschäftsrisiken. Sie werden insbesondere in Adressenausfall- und Marktpreisrisiken (z. B. Zins-, Währungs- und Aktienkursänderungen) sowie Liquiditäts- und operationelle Risiken aufgegliedert.

Mit Hilfe von Kennzahlen und Limitsystemen plant und steuert die Bank die Entwicklung ihres Instituts. Der Begrenzung der Risiken aus der Geschäftstätigkeit misst sie eine besondere Bedeutung bei. Durch Funktions-trennungen in den Arbeitsabläufen und die Tätigkeit der funktionsfähigen Internen Revision ist die Zuverlässigkeit der Steuerungsinformationen aus der ordnungsgemäßen Geschäftsabwicklung sichergestellt.

Ziel des Risikomanagements ist es, negative Abweichungen von den Erfolgs-, Eigenmittel- und Liquiditätsplanungen zu vermeiden. Das Risikofrüherkennungs- und -überwachungssystem ist primär darauf ausgerichtet, Risiken rechtzeitig zu identifizieren und bei Bedarf Maßnahmen einzuleiten. Dazu gehört es auch, die Risikosituation der Bank in außergewöhnlichen Situationen – sogenannte Stressszenarien – zu beleuchten. Die Einbindung des Risikomanagements in das Gesamtbanksteuerungssystem dient aber zugleich auch der Offenlegung und Nutzung von Potenzialen für die weitere Geschäftsentwicklung.

Auf der Basis von Risikotragfähigkeitsanalysen sind geschäftsjahresbezogene Verlust- und Volumenslimite bzw. in Teilbereichen auch Zielgrößen für verschiedene Risikokategorien, insbesondere für die Marktpreis- und Adressenausfallrisiken, definiert. Diese stellen Kriterien für geschäftspolitische Maßnahmen der Bank dar.

Das Risikocontrolling beinhaltet ferner die Identifizierung, Quantifizierung und Überwachung der Risiken. Über die Ergebnisse der zu diesem Zweck durchgeführten Analysen und Auswertungen werden der Vorstand und die betreffenden Unternehmensbereiche zeitnah und regelmäßig durch Risiko-reports informiert.

Im Mittelpunkt des Risikomanagements steht die Gesamtheit aller geeigneten Maßnahmen einer aktiven und bewussten Steuerung der identifizierten Risiken.

Die Controlling- und Steuerungsmaßnahmen berücksichtigen neben den Risiken aus dem Kerngeschäft (Einlagen- und Kreditgeschäft mit Kunden) auch solche aus allen anderen wesentlichen Transaktionen. Die Risikomanagementziele und -methoden in Bezug auf die Verwendung von

Finanzinstrumenten sind integrativer Bestandteil der Gesamtbanksteuerung. Die Geschäfte umfassten zum 31. Dezember 2015 im Wesentlichen die Geldanlagen in Wertpapieren und zur Steuerung des Gesamtbankzinsbuches erworbene derivative Finanzinstrumente (Zinsswaps) in einem Umfang von 179 Millionen Euro. Darüber hinaus bestehen Transaktionen im Kundenauftrag mit exakt gleichläufigen Deckungsgeschäften.

Geschäfte zur Erzielung eines Eigenhandelserfolges betrieb die VR-Bank Westmünsterland eG nicht.

2. RISIKOKATEGORIEN

Für die Bank wurden die folgenden Risikokategorien als wesentlich eingestuft:

Adressenausfallrisiken

Unter Adressenausfallrisiko versteht die Bank die Gefahr, dass Verluste oder entgangene Gewinne aufgrund des Ausfalls von Geschäftspartnern, der Migration und/oder der adressbezogenen Spreadveränderung das erwartete Ausmaß übersteigen. Das Adressenausfallrisiko umfasst vor allem das Ausfallrisiko von Kundenkrediten, das Emittentenrisiko sowie Spread- und Migrationsrisiken.

Die Ermittlung struktureller Kreditrisiken (Adressenausfallrisiken) basiert insbesondere auf Kreditnehmerratings nach Verfahren der genossenschaftlichen Organisation. Für die wesentlichen Kundensegmente ordnet das System den Ratingklassen nach mathematisch-statistischen Verfahren ermittelte Ausfallwahrscheinlichkeiten („erwartete Verluste“) zu. Das Kundenkreditvolumen der Bank ist zu einem Großteil mit diesem Verfahren klassifiziert. Dabei bemisst die Bank die Ausfallrisiken im Kreditportfolio nach aggregierten Blankoanteilen in den einzelnen Risikoklassen. Die für die Höhe der Blankoanteile zugrunde liegenden Kreditsicherheiten werden nach Wertermittlungsrichtlinien, die sich an den Richtlinien der genossenschaftlichen FinanzGruppe orientieren, angesetzt. Die Rating-Einstufungen der Kreditnehmer werden regelmäßig überprüft. Über die „erwarteten Verluste“ hinaus werden des Weiteren die „unerwarteten Verluste“ mittels eines Credit Value at Risk (CVaR) ermittelt, der neben den Ausfallwahrscheinlichkeiten die Granularität des Kreditportfolios, insbesondere nach der Größenstruktur der ungesicherten Kredite, berücksichtigt. Der CVaR wird mit einer Wahrscheinlichkeit von 99,0 Prozent ermittelt.

Die Ratingergebnisse werden auf aggregierter Basis unter anderem nach Volumina, Blankoanteilen und Verlustpotenzialen ausgewertet. Die EDV-Statistiken geben außerdem Auskunft über die Verteilung des Kreditvolumens nach Branchen, Größenklassen und Sicherheitsquoten. Volumenslimite dienen der Initiierung risikosteuernder Maßnahmen. Die Streuung der Kundenforderungen nach Branchen und Größenklassen ist ausgewogen. Nennenswerte Forderungen an Kreditnehmer mit Sitz im Ausland bestehen nicht.

Adressenausfallrisiken in den Wertpapieranlagen begegnet die VR-Bank Westmünsterland eG durch hohe Anforderungen an das jeweilige Rating des Emittenten des Wertpapiers und einer volumensmäßigen Begrenzung durch Emittentenlimite. Grundsätzlich kauft die Bank keine Papiere außerhalb des Investmentgrades (Rating unter BBB- / Standard & Poor's). Der Bestand wird diesbezüglich regelmäßig einer Bewertung unterzogen. Darüber hinaus werden Spreadveränderungen und das Spreadrisiko laufend ermittelt und der Risikotragfähigkeit gegenübergestellt.

Die Geldanlagen in Fonds erfüllen im Durchschnittsrating ebenso die oben genannten Anforderungen. Die Ausfallrisiken in den Eigenanlagen werden über einen Value-at-Risk-Ansatz (Monte-Carlo-Simulation) gesteuert. Darin einbezogen werden auch die Wiedereindeckungsrisiken aus den Derivaten, die nicht durch gegenläufige Kundengeschäfte gedeckt sind. Nennenswerte Kontrahentenrisiken bestehen darüber hinaus nicht.

Akute Risiken aus Adressenausfallrisiken wurden in voller Höhe durch Abschreibungen oder Einzelwertberichtigungen berücksichtigt. Für darüber hinaus bestehende Ausfallgefahren stehen Pauschalwertberichtigungen zur Verfügung.

Die zum 31. Dezember 2015 gemessenen bzw. ermittelten Risiken lasten das Limit für Adressenausfallrisiken zu 82,2 Prozent aus. Nennenswerte Veränderungen zum Vorjahr haben sich nicht ergeben.

Marktpreisrisiken

Angesichts der Geschäftsstrukturen der Bank beziehen sich Marktpreisrisiken im Wesentlichen auf Veränderungen der Geld- und Kapitalmarktzinsen.

Zinsänderungsrisiken werden anhand der GuV-Simulation gemessen. Bei der GuV-Simulation werden, ausgehend von der voraussichtlichen Zinsentwicklung, die Auswirkungen hiervon abweichender Zinsentwicklungen auf das Jahresergebnis ermittelt. Für mögliche Ergebnisbeeinträchtigungen ist ein GuV-orientiertes Limit vergeben. Bei der Bewertung von Zinsänderungsrisiken werden institutsspezifische, gleitende Durchschnitte angesetzt. Nach dem zum 31. Dezember 2015 gemessenen Zinsänderungsrisiken (einschließlich Kursrisiken in festverzinslichen Wertpapieren) wird das Zinsergebnis nur im Falle außergewöhnlich hoher Marktzinsveränderungen wesentlich beeinträchtigt.

Die zum 31. Dezember 2015 gemessenen Zinsänderungsrisiken lasten das Verlustlimit der Bank für Zinsänderungsrisiken zu 36,6 Prozent aus.

Darüber hinaus orientiert sich die Steuerung des Zinsbuches an einer marktüblichen Benchmark und dem Barwertverlust im Rahmen des BASEL-II-Zinsschocks. Zur Begrenzung von Zinsänderungsrisiken im Zinsbuch (Aktiv/Passiv-Steuerung) werden Zinsswaps eingesetzt.

Die zinsbezogenen Finanzinstrumente des Bankbuchs einschließlich der zur Steuerung des allgemeinen Zinsänderungsrisikos (Aktiv/Passiv-Steuerung) abgeschlossenen Zinsderivate werden im Rahmen einer Gesamtbetrachtung aller Geschäfte nach Maßgabe von IDW RS BFA 3 verlustfrei bewertet. Nach dem Ergebnis der Berechnungen zum Bilanzstichtag war keine Rückstellung zu bilden.

Den Wertpapierbestand hat die Bank insgesamt der Liquiditätsreserve zugeordnet und dementsprechend nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet. Davon entfällt ein Teil auf Fondsanlagen. Die Bank hat im Berichtszeitraum keine Geschäfte betrieben, die gemäß Artikel 102 ff. der CRR dem Handelsbuch zuzurechnen sind.

Nennenswerte Veränderungen zum Vorjahr haben sich bei den Marktpreisrisiken nicht ergeben.

Liquiditätsrisiken bzw. Risiken aus Zahlungsstromschwankungen

Die Finanzplanung der VR-Bank Westmünsterland eG ist streng darauf ausgerichtet, allen gegenwärtigen und künftigen Zahlungsverpflichtungen pünktlich nachkommen zu können. Insoweit wird auf ausgewogene Laufzeitstrukturen der Aktiva und Passiva geachtet. Durch die vollständige Refinanzierung der Kundenkredite aus dem Kundeneinlagengeschäft und den zur Verfügung gestellten Mitteln für die Sonderkredite der Kunden hat das Refinanzierungsrisiko für die Bank aktuell eine geringe Bedeutung. Die im Rahmen des Bilanzstrukturmanagements getätigten Geldanlagen bei Korrespondenzbanken bzw. in Wertpapieren tragen neben Ertrags- auch Liquiditätsaspekten Rechnung. Unplanmäßige Entwicklungen mit wesentlichen Auswirkungen auf die Liquiditätslage haben sich im Berichtsjahr nicht ergeben.

Nennenswerte Veränderungen haben sich zum Vorjahr nicht ergeben.

Operationelle Risiken

Neben Adressenausfall-, Marktpreis- und Liquiditätsrisiken hat sich die Bank auch auf operationelle Risiken (z. B. Betriebsrisiken im IT-Bereich, fehlerhafte Bearbeitungsvorgänge, Rechtsrisiken, Betrugs- und Diebstahlrisiken, allgemeine Geschäftsrisiken) einzustellen. Das innerbetriebliche Überwachungssystem trägt dazu bei, die operationellen Risiken zu identifizieren und soweit wie möglich zu begrenzen. Den Betriebs- und Rechtsrisiken wird auch durch die Zusammenarbeit mit externen Dienstleistern (z. B. im IT-Bereich oder im Formular- und Rechtswesen) begegnet. Versicherbare Gefahrenpotenziale, z. B. Diebstahl- und Betrugsrisiken, sind durch Versicherungsverträge in banküblichem Umfang abgesichert.

Aus der aktuellen Rechtsprechung zu einzelnen vertraglichen Grundlagen im Darlehensgeschäft bestehen Risiken, die nach Einschätzung der Bank ausreichend abgedeckt sind. Dennoch können höhere zusätzliche Aufwendungen nicht abschließend ausgeschlossen werden.

Die Interne Revision ist ein wesentlicher Bestandteil des „Internen Kontrollsystems“. Das Hauptaugenmerk liegt darauf, die Qualität von im Arbeitsablauf eingebauten Sicherheitsmaßnahmen und vorgegebenen Kontrollen zu prüfen und zu beurteilen.

Darüber hinaus trägt die Struktur diverser Sonderstellen (Compliance-, IT-Sicherheits-, Geldwäsche- und Datenschutzbeauftragter) zur Risikobegrenzung bei.

Nennenswerte Veränderungen zum Vorjahr haben sich nicht ergeben.

Sonstige Risiken

Beteiligungsrisiken bilden eine weitere Untergruppe der Adressenausfallrisiken und bezeichnen das Risiko, dass die eingegangenen Beteiligungen zu potenziellen Verlusten (z. B. aufgrund von Dividendenausfall oder Teilwertabschreibungen) führen könnten. Beteiligungen werden schwerpunktmäßig zur Stärkung der wesentlichen Geschäftsaktivitäten und zur Unterstützung des Verbundgedankens innerhalb der genossenschaftlichen FinanzGruppe eingegangen. Die wesentlichen Beteiligungsrisiken ergeben sich daher überwiegend aus den Tochtergesellschaften der Bank sowie aus den Verbundbeteiligungen. Die Berücksichtigung im Risikotragfähigkeitskonzept erfolgt durch die Annahme des Ausfalls der Ertragsausschüttungen und einer geschätzten Reduzierung des Wertes der Beteiligung.

Zusammenfassende Risikoeinschätzung

Die Bank hat die bankenaufsichtsrechtlichen Anforderungen zur Risikobegrenzung sowohl quantitativ (Eigenmittelanforderungen und Großkreditbegrenzungen gemäß CRR) als auch qualitativ (Mindestanforderungen an das Risikomanagement) erfüllt. Die Gesamtkapitalquote per 31. Dezember 2015 belief sich auf 14,7 Prozent und liegt damit über der Mindestanforderung. Die für die Gesamtkapitalquote berücksichtigten Eigenmittel beliefen sich auf 221 Millionen Euro. Ebenso wurden die Regelungen der Bankenaufsicht zur Sicherung der jederzeitigen Zahlungsbereitschaft strikt eingehalten.

Die dargestellte Risikolage ist insgesamt günstig und die dargestellten Risiken werden nach derzeitiger Einschätzung die künftige Entwicklung der Bank nicht wesentlich beeinträchtigen und liegen innerhalb der geplanten und bereits berücksichtigten Limite.

3. PROGNOSEBERICHT

Die Prognosen, die sich auf die Entwicklung der VR-Bank Westmünsterland eG für das nächste Jahr beziehen, stellen Einschätzungen dar, die die Bank auf Basis der zum Zeitpunkt der Erstellung des Lageberichts zur Verfügung stehenden Informationen getroffen hat. Die Bank weist darauf hin, dass sich die Prognosen durch die Veränderungen der zugrunde liegenden Annahmen als unzutreffend erweisen können und die tatsächlichen Ergebnisse und Entwicklungen hiervon abweichen können.

Prognose des Geschäftsverlaufs mit wesentlichen Chancen und Risiken

Die Bank erwartet für das kommende Jahr einen weiteren Ausbau ihrer Marktposition. Grundlage hierfür ist die konsequente Fortsetzung des ganzheitlichen Beratungsansatzes mit dem „Finanzplangespräch“ im Privatkundenbereich unter Nutzung der neuen Software der Rechenzentrale und dem „Unternehmerdialog“ im Firmenkundenbereich. Dieses wird, wie in der Vergangenheit, eine gute Kundendurchdringung und eine gezielte Neukundenakquise mit sich bringen. Darüber hinaus soll durch den verstärkten Einsatz digitaler Medien und Instrumente das Kundenangebot ausgebaut werden und interne Prozessoptimierungen vorangetrieben werden.

Die geschäftliche Entwicklung der Bank wird im nächsten Jahr vor dem Hintergrund des anhaltenden moderaten Wirtschaftswachstums durch den Ausbau des Kundenkreditgeschäftes um 3,2 Prozent geprägt. Die zukünftige Nachfrage wird sich auf Investitionsvorhaben aus der Wirtschaft und Bauinvestitionen aus dem privaten Bereich konzentrieren.

Die bilanziellen Kundeneinlagen werden sich nur moderat ausweiten. Die Bank geht von einem Wachstum von 2,3 Prozent aus. Der im Geschäftsjahr 2015 zu erkennende Trend der Umschichtung in alternative Anlageprodukte, vornehmlich in Investmentfonds und Wertpapiere, dürfte sich noch verstärken, da mit einer kurzfristigen Änderung des anhaltenden Niedrigzinsniveaus nicht zu rechnen ist.

Da die Bank eine Reduzierung der liquiden Mittel (Banken- und Wertpapieranlagen) plant, erwartet sie ein Bilanzsummenwachstum leicht oberhalb des geplanten Wachstums der Kundeneinlagen.

Im Dienstleistungs- und Provisionsgeschäft prognostiziert die Bank einen Anstieg des Gesamtertrages. Das Wertpapier- und Fondsgeschäft wird von

der bereits erwähnten Entwicklung zur Geldanlage in andere Anlageformen profitieren. Außerdem erwartet die Bank einen Ausbau der Erträge aus dem Kreditvermittlungsgeschäft mit langfristigen Zinsbindungen.

Risiken für die prognostizierte geschäftliche Entwicklung resultieren wie im Vorjahr aus einer möglichen Rezession in Deutschland und Europa, den geopolitischen Risiken und der damit wahrscheinlich einhergehenden erneuten Krise an den Finanzmärkten. In einem solchen Szenario dürfte die Investitionsbereitschaft in der Region spürbar nachlassen und damit das Kreditwachstum unterhalb den Erwartungen liegen. Außerdem wären Ausfälle im Kundenkreditportfolio in Abhängigkeit von der Härte des wirtschaftlichen Abschwungs nicht auszuschließen. Des Weiteren würde sich die unsichere Marktlage negativ auf das Wertpapier- und Fondsgeschäft auswirken, wobei die bilanziellen Kundeneinlagen in einem solchen Szenario steigen dürften.

Eine über den Erwartungen liegende positive wirtschaftliche Entwicklung im kommenden Jahr würde die Bank in die Lage versetzen, ihre Geschäftstätigkeit stärker als geplant auszubauen.

Prognose der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage mit wesentlichen Chancen und Risiken

Vermögenslage

Die VR-Bank Westmünsterland eG wird auf Basis der dargestellten Geschäftsentwicklung in Verbindung mit den zur Ertragslage dargestellten Erwartungen ihre geordnete Vermögenslage aufrecht erhalten können.

Die vorgeschlagene Verwendung des Jahresgewinns aus dem Geschäftsjahr 2015 wird, nach Zustimmung der Vertreterversammlung, zusammen mit der erfolgten Zuführung zum Fonds für allgemeine Bankrisiken zu einer Erhöhung der Eigenmittel im Sinne des Artikels 72 der CRR um 10 Millionen Euro führen.

Die bankenaufsichtsrechtlichen Anforderungen an die Eigenmittelausstattung wird die Bank trotz der steigenden Eigenmittelanforderungen gemäß CRR auch im folgenden Jahr mit einem ausreichenden Freiraum einhalten.

Die im Risikobericht dargestellten Risiken der künftigen Entwicklung haben nach Einschätzung der Bank keine wesentlichen Auswirkungen auf die Vermögenslage im kommenden Jahr. Potenzial, das zu einer weiteren Stärkung der Vermögenslage führen könnte, sieht die Bank insbesondere in einer Verbesserung der prognostizierten Ertragslage.

Finanzlage

Die Bank erfüllt auch zukünftig die aufsichtsrechtlichen Liquiditätsanforderungen (LiqV und LCR) ebenso wie die Mindestreservebestimmungen.

Für die Liquiditätskennziffer wird im Geschäftsjahr 2016 ein Wert von über 1,5 erwartet. Die LCR wird sich in einem Bereich zwischen 80 und 100 Prozent bewegen.

Mit einer Beeinträchtigung der Liquiditätslage insgesamt ist wegen einer planvollen und ausgewogenen Liquiditätsvorsorge sowie ausreichend zur Verfügung stehenden Refinanzierungsmöglichkeiten auch im Jahr 2016 nicht zu rechnen.

Wesentliche Risiken mit Auswirkungen auf die Finanz- und Liquiditätslage

könnten allenfalls bei einem kurzfristigen Abzug großvolumiger Einlagen entstehen.

Ertragslage

Die Ertragslage sollte insgesamt von einem selektiven Ausbau der Marktposition profitieren, wobei aufgrund des anhaltenden niedrigen Zinsniveaus mit Auswirkungen auf das Zinsergebnis und die Aufwendungen für die Altersvorsorge mit einem Ergebnisrückgang zu rechnen ist.

Das Zinsergebnis dürfte gegenüber dem Vorjahr um bis zu einem Prozent zurückgehen. Das steigende Kundengeschäftsvolumen kann dabei die rückläufigen Zinskonditionsbeiträge aus dem Kundeneinlagengeschäft nicht vollständig kompensieren. Außerdem ist mit einer Reduzierung des Ergebnisses aus der Fristentransformation und den Eigenanlagen zu rechnen.

Das Provisionsergebnis sollte auf Basis des vorgenannten Ausbaus des Wertpapier- und Fondsgeschäfts und der Ausweitung der Vermittlung von Krediten an die Verbundpartner im kommenden Jahr um ca. drei Prozent zulegen.

Die Verwaltungsaufwendungen werden im nächsten Jahr zwischen ein und zwei Prozent steigen. Der zunehmende regulatorische Aufwand wird sich dabei sowohl in den Personalkosten wie auch in den Sachkosten widerspiegeln. Die Abschreibungen auf Sachanlagen gehen durch die abnehmenden Investitionen in die Gebäudeinfrastruktur zurück.

Insgesamt erwartet die Bank im Jahr 2016 mit rund 19,2 Millionen Euro ein leicht geringeres Betriebsergebnis vor Bewertung. Das handelsrechtliche Bewertungsergebnis dürfte dabei nahezu konstant bleiben, da die Bank keine deutliche Verschlechterung der wirtschaftlichen Situation der Kunden erwartet.

Dementsprechend wird sich der Jahresüberschuss leicht unter dem Vorjahresniveau bewegen, aber der Bank eine weitere und nachhaltige Stärkung der Rücklagen ermöglichen.

Die im Zusammenhang mit der prognostizierten Ertragslage stehenden Risiken resultieren im Wesentlichen aus drei Faktoren. Zum einen würde eine schlechtere als die erwartete Geschäftsentwicklung das Betriebsergebnis vor Bewertung negativ beeinflussen. Zum anderen könnte sich ein deutlicher Anstieg des Zinsniveaus insbesondere negativ auf das Bewertungsergebnis aus den Eigenanlagen niederschlagen und somit das erwartete Ergebnis gefährden. Außerdem würde das nachhaltige Abrutschen der deutschen Wirtschaft in eine Rezession zu steigenden Risiken aus Kundenkreditgeschäften führen.

Ergebnissteigerungen sind nur durch den Ausbau von Marktanteilen, Erhöhung der Kundendurchdringung und eine weitere Optimierung der internen Arbeitsprozesse zu realisieren. Anders als die Gefährdungspotenziale, die auch kurzfristige negative Ergebnisauswirkungen haben, wird sich die nachhaltige Verbesserung der strategischen Eckpfeiler in einer langfristigen Ergebnisverbesserung niederschlagen.

4. GESAMTAUSSAGE ZUR PROGNOSTIZIERTEN LAGE UND ZUM GESCHÄFTSVERLAUF

Die VR-Bank Westmünsterland eG erwartet insgesamt eine Fortsetzung der guten geschäftlichen Entwicklung der letzten Jahre. Sie rechnet unter Berücksichtigung der moderat positiven gesamtwirtschaftlichen Entwicklung weiterhin mit einer guten Vermögens-, Finanz- und Ertragslage.

V. ZWEIGNIEDERLASSUNGEN

Es bestehen per 31. Dezember 2015 folgende Zweigniederlassungen:

- Borkener Volksbank
Zweigniederlassung der VR-Bank Westmünsterland eG
- Rekener Volksbank
Zweigniederlassung der VR-Bank Westmünsterland eG
- Volksbank Coesfeld
Zweigniederlassung der VR-Bank Westmünsterland eG
- Volksbank Dülmen
Zweigniederlassung der VR-Bank Westmünsterland eG
- Volksbank Holtwick
Zweigniederlassung der VR-Bank Westmünsterland eG
- Volksbank Oeding
Zweigniederlassung der VR-Bank Westmünsterland eG
- Volksbank Ramsdorf
Zweigniederlassung der VR-Bank Westmünsterland eG
- Volksbank Stadtlohn
Zweigniederlassung der VR-Bank Westmünsterland eG
- Volksbank Südlohn
Zweigniederlassung der VR-Bank Westmünsterland eG
- Volksbank Velen
Zweigniederlassung der VR-Bank Westmünsterland eG
- VR-Bank Gescher
Zweigniederlassung der VR-Bank Westmünsterland eG

Die Geschäftsstruktur der Zweigniederlassungen entspricht im Wesentlichen der des Gesamtinstitutes.

Coesfeld, den 19. Januar 2016

VR-Bank Westmünsterland eG

Der Vorstand

Dr. Wolfgang Baecker Georg Kremerskothen

VR-BANK
WESTMÜNSTERLAND
eG

VR-Bank Westmünsterland eG

Borken · Burlo · Coesfeld · Dülmen · Gescher · Holtwick · Oeding · Ramsdorf · Reken · Stadtlohn · Südlohn · Velen · Weseke

