

Jahresabschluss 2021

VR Bank Niederbayern-Oberpfalz eG

Regensburg

Jahresabschluss der Kreditinstitute in der
Rechtsform der eingetragenen Genossenschaft

Bestandteile Jahresabschluss

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

	EUR	EUR	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr ¹⁾ TEUR	Vorjahr ²⁾ TEUR
1. Barreserve						
a) Kassenbestand			<u>1 456 852,15</u>		<u>1 395</u>	<u>994</u>
b) Guthaben bei Zentralnotenbanken			<u>4 664 787,19</u>		<u>3 389</u>	<u>3 389</u>
darunter: bei der Deutschen Bundesbank	<u>4 664 787,19</u>				<u>(3 389)</u>	<u>(3 389)</u>
c) Guthaben bei Postgiroämtern			-	<u>6 121 639,34</u>	-	-
2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind						
a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schuldtitel öffentlicher Stellen			-		-	-
darunter: bei der Deutschen Bundesbank refinanzierbar	-				<u>(-)</u>	<u>(-)</u>
b) Wechsel			-		-	-
3. Forderungen an Kreditinstitute						
a) täglich fällig			<u>175 085 573,19</u>		<u>275 566</u>	<u>264 829</u>
b) andere Forderungen			<u>4 636 497,37</u>	<u>179 722 070,56</u>	<u>7 721</u>	<u>7 721</u>
4. Forderungen an Kunden				<u>1 490 972 575,63</u>	<u>1 290 320</u>	<u>1 276 499</u>
darunter:						
durch Grundpfandrechte gesichert	<u>873 492 278,99</u>				<u>(772 847)</u>	<u>(772 847)</u>
Kommunalkredite	<u>26 005 039,97</u>				<u>(25 757)</u>	<u>(25 757)</u>
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere						
a) Geldmarktpapiere						
aa) von öffentlichen Emittenten			-		-	-
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	-				<u>(-)</u>	<u>(-)</u>
ab) von anderen Emittenten			-		-	-
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	-				<u>(-)</u>	<u>(-)</u>
b) Anleihen und Schuldverschreibungen						
ba) von öffentlichen Emittenten		<u>26 719 154,70</u>			<u>25 782</u>	<u>25 484</u>
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	<u>26 719 154,70</u>				<u>(22 537)</u>	<u>(22 237)</u>
bb) von anderen Emittenten		<u>226 783 281,67</u>	<u>253 502 436,37</u>		<u>242 354</u>	<u>237 984</u>
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	<u>226 783 281,67</u>				<u>(120 723)</u>	<u>(117 175)</u>
c) eigene Schuldverschreibungen				<u>253 502 436,37</u>	-	-
Nennbetrag	-				<u>(-)</u>	<u>(-)</u>
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere				-	-	-
7. Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften						
a) Beteiligungen			<u>351 988,96</u>		<u>735</u>	<u>277</u>
darunter: an Kreditinstituten	<u>288 955,32</u>				<u>(566)</u>	<u>(277)</u>
an Finanzdienstleistungsinstituten	<u>63 033,64</u>				<u>(63)</u>	<u>(-)</u>
b) Geschäftsguthaben bei Genossenschaften			<u>6 100,00</u>	<u>358 088,96</u>	<u>6</u>	<u>3</u>
darunter: bei Kreditgenossenschaften	-				<u>(-)</u>	<u>(-)</u>
bei Finanzdienstleistungsinstituten	-				<u>(-)</u>	<u>(-)</u>
8. Anteile an verbundenen Unternehmen				<u>38 534 393,63</u>	<u>29 556</u>	<u>29 556</u>
darunter: an Kreditinstituten	-				<u>(-)</u>	<u>(-)</u>
an Finanzdienstleistungsinstituten	-				<u>(-)</u>	<u>(-)</u>
9. Treuhandvermögen				-	-	-
darunter: Treuhandkredite	-				<u>(-)</u>	<u>(-)</u>
10. Ausgleichsforderungen gegen die öffentliche Hand einschließlich Schuldverschreibungen aus deren Umtausch				-	-	-
11. Immaterielle Anlagewerte						
a) Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte			-		-	-
b) Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten			<u>44 256,00</u>		<u>87</u>	<u>87</u>
c) Geschäfts- oder Firmenwert			-		-	-
d) Geleistete Anzahlungen			-	<u>44 256,00</u>	-	-
12. Sachanlagen				<u>112 015 534,67</u>	<u>67 214</u>	<u>60 835</u>
13. Sonstige Vermögensgegenstände				<u>2 330 883,48</u>	<u>3 529</u>	<u>3 371</u>
14. Rechnungsabgrenzungsposten				<u>1 473 518,88</u>	<u>1 722</u>	<u>1 722</u>
15. Aktive latente Steuern				-	-	-
16. Aktiver Unterschiedsbetrag aus Vermögensverrechnung				-	-	-
Summe der Aktiva				<u>2 085 075 397,52</u>	<u>1 949 376</u>	<u>1 912 751</u>

1) Zusammengefasste Vorjahreswerte der übernehmenden Bank und der durch Verschmelzung übernommenen Bank
 2) Vorjahreszahlen der übernehmenden Bank.

Passivseite

	EUR	EUR	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr ¹⁾ TEUR	Vorjahr ²⁾ TEUR
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten						
a) täglich fällig				-	-	-
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist				303 405 696,23	413 134	410 627
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden						
a) Spareinlagen						
aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten		396 712 304,65			399 874	392 796
ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten		3 291 001,65	400 003 306,30		3 405	1 883
b) andere Verbindlichkeiten						
ba) täglich fällig		709 173 809,55			746 484	726 591
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist		475 953 527,29	1 185 127 336,84	1 585 130 643,14	220 409	219 302
3. Verbriefte Verbindlichkeiten						
a) begebene Schuldverschreibungen				-	-	-
b) andere verbiefte Verbindlichkeiten				-	-	-
darunter: Geldmarktpapiere					(-)	(-)
eigene Akzepte und Solawechsel im Umlauf					(-)	(-)
4. Treuhandverbindlichkeiten						
darunter: Treuhandkredite					(-)	(-)
5. Sonstige Verbindlichkeiten				1 108 429,25	2 565	2 423
6. Rechnungsabgrenzungsposten				667 329,41	1 180	1 180
6a. Passive latente Steuern					96	-
7. Rückstellungen						
a) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen				5 707 235,00	5 307	5 162
b) Steuerrückstellungen				405 737,76	969	969
c) andere Rückstellungen				1 005 442,89	1 244	1 106
8.						
9. Nachrangige Verbindlichkeiten				10 323 256,00	14 359	14 359
10. Genussrechtskapital						
darunter: vor Ablauf von zwei Jahren fällig					(-)	(-)
11. Fonds für allgemeine Bankrisiken				64 680 000,00	58 730	56 400
darunter: Sonderposten n. § 340e Abs. 4 HGB					(-)	(-)
12. Eigenkapital						
a) Gezeichnetes Kapital				67 333 720,75	37 491	37 127
b) Kapitalrücklage					-	-
c) Ergebnisrücklagen						
ca) gesetzliche Rücklage		5 975 929,00			5 480	5 074
cb) andere Ergebnisrücklagen		38 217 170,93			37 777	36 950
cc)				- 44 193 099,93	-	-
d) Bilanzgewinn				1 114 807,16	872	802
Summe der Passiva				2 085 075 397,52	1 949 376	1 912 751
1. Eventualverbindlichkeiten						
a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechseln					-	-
b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen				1 165 403,76	1 993	1 975
c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten					-	-
2. Andere Verpflichtungen						
a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften					-	-
b) Platzierungs- und Übernahmeverpflichtungen					-	-
c) Unwiderrufliche Kreditzusagen				87 239 955,03	98 483	97 289
darunter: Lieferverpflichtungen aus zinsbezogenen Termingeschäften					(-)	(-)

1) Zusammengefasste Vorjahreswerte der übernehmenden Bank und der durch Verschmelzung übernommenen Bank
2) Vorjahreszahlen der übernehmenden Bank.

2. Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 01.01. bis 31.12.2021

	EUR	EUR	EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr ¹⁾ TEUR	Vorjahr ²⁾ TEUR
1. Zinserträge aus						
a) Kredit- und Geldmarktgeschäften		23 932 326,40			21 799	21 470
b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen		2 531 768,33	26 464 094,73		2 972	2 843
darunter: in a) und b) angefallene negative Zinsen	1 262 159,68				(412)	(384)
2. Zinsaufwendungen			-674 909,37	25 789 185,36	-2 467	-2 438
darunter: erhaltene negative Zinsen	2 858 458,15				(-)	(981)
3. Laufende Erträge aus						
a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren				-	2 235	2 235
b) Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften			30 168,09		12	-
c) Anteilen an verbundenen Unternehmen			715 000,00	745 168,09	-	-
4. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen				-	-	-
5. Provisionserträge			2 480 213,84		1 415	1 271
6. Provisionsaufwendungen			-1 055 345,99	1 424 867,85	-910	-892
7. Nettoertrag des Handelsbestands				-	-	-
8. Sonstige betriebliche Erträge				1 739 587,92	2 367	2 230
9.				-	-	-
10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen						
a) Personalaufwand						
aa) Löhne und Gehälter		-5 990 623,92			-5 515	-5 218
ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung		-1 127 559,15	-7 118 183,07		-1 113	-1 061
darunter: für Altersversorgung	-82 459,83				(-143)	(-139)
b) andere Verwaltungsaufwendungen			-7 292 972,76	-14 411 155,83	-6 857	-6 537
11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen				-1 488 096,80	-1 363	-1 284
12. Sonstige betriebliche Aufwendungen				-1 172 124,64	-1 196	-1 174
darunter: aus der Aufzinsung von Rückstellungen		-425 270,67			(-)	(-382)
13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft				-	-206	-206
14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft			125 599,68	125 599,68	67	-
15. Abschreibungen u. Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere				-	-51	-51
16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren			180 665,14	180 665,14	48	-
17. Aufwendungen aus Verlustübernahme				-	-	-
18.				-	-	-
19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit				12 933 696,77	11 237	11 188
20. Außerordentliche Erträge				-	-	-
21. Außerordentliche Aufwendungen				-	-	-
22. Außerordentliches Ergebnis				-	(-)	(-)
23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag			-4 996 530,51		-3 132	-3 128
darunter: Ertrag aus latenten Steuern		95 513,00			(-)	(-)
24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen			-72 359,10	-5 068 889,61	-60	-58
24a. Zuführung zum Fonds für allgemeine Bankrisiken				-5 950 000,00	-6 400	-6 400
25. Jahresüberschuss				1 914 807,16	1 645	1 602
26. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr				-	36	-
				1 914 807,16	1 681	1 602
27. Entnahmen aus Ergebnismrücklagen						
a) aus der gesetzlichen Rücklage				-	-	-
b) aus anderen Ergebnismrücklagen				-	-	-
				1 914 807,16	1 681	1 602
28. Einstellungen in Ergebnismrücklagen						
a) in die gesetzliche Rücklage		-400 000,00			-204	-200
b) in andere Ergebnismrücklagen		-400 000,00	-800 000,00		-605	-600
29. Bilanzgewinn				1 114 807,16	872	802

1) Zusammengefasste Vorjahreswerte der übernehmenden Bank und der durch Verschmelzung übernommenen Bank

2) Vorjahreszahlen der übernehmenden Bank.

3. ANHANG

A. Allgemeine Angaben

- Die VR Bank Niederbayern-Oberpfalz eG, Regensburg, ist beim Amtsgericht Regensburg unter der GenR-Nummer 657 eingetragen.

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

Die im Rahmen der Verschmelzung mit der Raiffeisenbank Bruck eG (übertragender Rechtsträger) übernommenen Vermögensgegenstände und Schulden wurden in Ausübung des Wahlrechts nach § 24 UmwG (Buchwertverknüpfung) mit den Buchwerten aus der Schlussbilanz fortgeführt.

Die Bilanz wurde unter teilweiser Verwendung des Jahresergebnisses aufgestellt.

Zur Herstellung der Vergleichbarkeit der Vorjahreszahlen infolge der Zugänge durch die Verschmelzung wurden neben den tatsächlichen Vorjahreszahlen und den aktuellen Zahlen auch die angepassten Vorjahreszahlen angegeben (sog. Drei-Spalten-Form).

Zur Herstellung der Vergleichbarkeit der Vorjahreszahlen infolge der Zugänge durch die Verschmelzung mit der Raiffeisenbank Bruck eG wurden die wesentlichen quantitativen Abweichungen entsprechend erläutert.

B. Erläuterungen zu den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

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

Barreserve

Die auf EUR lautende Barreserve wurde mit dem Nennwert angesetzt. Die Bewertung der Sorten erfolgte zum Kassakurs am Bilanzstichtag.

Forderungen an Kreditinstitute und Kunden

Forderungen an Kreditinstitute wurden mit dem Nennwert ausgewiesen. Unterschiedsbeträge zwischen Auszahlungsbetrag/Anlagebetrag und dem Nennwert wurden als Rechnungsabgrenzungsposten eingestellt und zeitanteilig aufgelöst.

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

Forderungen an Kunden wurden grundsätzlich mit dem Nennwert zuzüglich zeitanteiliger Zinsen angesetzt.

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

Einzelwertberichtigungen werden unter Berücksichtigung vorhandener Sicherheiten in Höhe der danach verbleibenden Blankoengagements gebildet.

Die Ermittlung der Pauschalwertberichtigungen erfolgte in Anlehnung an den Erlass der Finanzverwaltung auf Grundlage der Ausfallmethode.

Wertpapiere

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

Die dem Anlagevermögen zugeordneten Wertpapiere wurden nach dem gemilderten Niederstwertprinzip bewertet. Zur Sicherung gegen die besonderen Risiken des Geschäftszweigs haben wir ferner Vorsorgereserven gemäß § 340 f HGB im Bestand.

Strukturierte Finanzinstrumente

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

Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften sowie Anteile an verbundenen Unternehmen

Die Beteiligungen und die Geschäftsguthaben bei Genossenschaften sowie die Anteile an verbundenen Unternehmen wurden zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert.

Im Zuge der Einbringung der Raiffeisenbank Bruck eG in die VR Bank Niederbayern-Oberpfalz eG haben wir Aktien, KG-Anteil und Geschäftsanteile erhalten. Unter Beachtung der Grundsätze ordnungsgemäßer Buchführung erfolgte die Aktivierung der Anteile nach den Tauschgrundsätzen unter Buchwertfortführung.

Immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen

Die Bewertung der entgeltlich erworbenen immateriellen Anlagewerte und Sachanlagen erfolgte zu Anschaffungskosten bzw. Herstellungskosten und, soweit abnutzbar, vermindert um planmäßige Abschreibungen nach der linearen Methode, im Anschaffungsjahr pro rata temporis.

Den planmäßigen Abschreibungen liegen die der geschätzten wirtschaftlichen Nutzungsdauer entsprechenden Abschreibungssätze zugrunde, die sich grundsätzlich an den von der Finanzverwaltung veröffentlichten Abschreibungstabellen orientieren.

Außerplanmäßige Abschreibungen wurden werden bei voraussichtlich dauernder Wertminderung vorgenommen. Sofern die Gründe für eine außerplanmäßige Abschreibung früherer Jahre nicht mehr bestehen, erfolgen entsprechende Zuschreibungen.

Software wurde unter der Bilanzposition "Immaterielle Anlagewerte" ausgewiesen.

Geringwertige Wirtschaftsgüter bis zu einem Netto-Einzelwert von 250 EUR wurden als andere Verwaltungsaufwendungen erfasst. Sie wurden in voller Höhe abgeschrieben, sofern die Anschaffungs- oder Herstellungskosten, vermindert um einen darin enthaltenen Vorsteuerbetrag, für das einzelne Wirtschaftsgut über 250 EUR, aber nicht über 800 EUR lagen.

Sonstige Vermögensgegenstände

Die Bewertung der Sonstigen Vermögensgegenstände erfolgte nach den Grundsätzen des strengen Niederstwertprinzips bewertet.

Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten

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

Latente Steuern

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

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

Der Berechnung der Steuerlatenzen wurde ein Steuersatz von 30,0 % zugrunde gelegt.

Die mit den bilanzierten latenten Steuerschulden (Bilanzposition 6a. Passive latente Steuern) zusammenhängenden aktiven und passiven latenten Steuersalden haben sich im Geschäftsjahr wie folgt entwickelt:

	Stand 01.01 EUR	Veränderung EUR	Stand am Bilanzstichtag EUR
Aktive latente Steuern	127.211	1.399.730	1.526.941
Passive latente Steuern	222.724	-95.513	127.211

Die im Vorjahr bei der Raiffeisenban Bruck eG ausgewiesenen passiven latenten Steuern wurden im Zuge der Verschmelzung aufgrund des Aktivüberhangs aufgelöst. Passive latente Steuern werden im Jahresabschluss 31.12.2021 nicht mehr ausgewiesen.

Verbindlichkeiten

Die Passivierung der Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Kunden erfolgte zum jeweiligen Erfüllungsbetrag zuzüglich anteiliger Zinsen.

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

Die sonstigen Verbindlichkeiten werden mit dem Erfüllungsbetrag angesetzt.

Passiver Rechnungsabgrenzungsposten

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

Rückstellungen

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

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

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

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

Die Abzinsung der Pensionsrückstellungen erfolgte unter Annahme einer Restlaufzeit von 15 Jahren (Vereinfachungsregel) mit 1,87 % (durchschnittlicher Marktzinssatz der vergangenen zehn Jahre auf Basis des von der Deutschen Bundesbank per Dezember 2021 ermittelten Zinssatzes). Im Vergleich zu einer Abzinsung mit einem entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Jahre ergibt sich ein Unterschiedsbetrag von 409 913 EUR.

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

Die zinsbezogenen Finanzinstrumente des Bankbuchs, einschließlich der zur Steuerung des allgemeinen Zinsänderungsrisikos (Aktiv/Passiv-Steuerung) abgeschlossenen Zinsderivate werden im Rahmen einer Gesamtbetrachtung aller Geschäfte nach Maßgabe von IDW RS BFA 3 (n. F.) verlustfrei bewertet. Hierzu werden die zinsinduzierten Barwerte den Buchwerten gegenübergestellt. Der sich daraus ergebene positive Differenzbetrag wird anschließend um den Barwert der direkt aus den Zinsprodukten des Bankbuchs resultierenden Gebühren- und Provisionserträge erhöht und um den Risikokostenbarwert und den Bestandsverwaltungskostenbarwert vermindert. Für einen danach eventuell verbleibenden Verlustüberhang wird eine Drohverlustrückstellung gebildet, die unter den anderen Rückstellungen ausgewiesen wird.

Nach dem Ergebnis der Berechnungen zum 31. Dezember 2021 war keine Rückstellung zu bilden.

Vermerke unter dem Bilanzstrich

Im Rahmen der üblichen Geschäftstätigkeit übernehmen wir regelmäßig Bürgschaften.

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

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

Die unwiderruflichen Kreditzusagen zum 31. Dezember 2021 in Höhe von 87.239.955,03 EUR betreffen ausschließlich Buchkredite an Nichtbanken.

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

Die Kreditzusagen werden mit dem Nominalbetrag gezeigt.

Die widerruflichen und unwiderruflichen Kreditzusagen werden bei der Überwachung der Kreditrisiken berücksichtigt.

Derivative Finanzinstrumente

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

Zinserträge/Zinsaufwendungen

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

Abweichend zum Vorjahr wird der Umfang von negativen Zinsen aufgrund zunehmender Bedeutung nicht mehr im Anhang, sondern in Form von Darunter-Vermerken in der Gewinn- und Verlustrechnung angegeben.

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

Währungsumrechnung

Auf fremde Währung lautende Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten wurden mit dem Devisenkassamittelkurs des Bilanzstichtages umgerechnet.

C. Entwicklung des Anlagevermögens

(volle EUR)

	Anschaftungs-/ Herstellungskosten 01.01.	Zugänge	Umbuchungen (+/-)	a) Abgänge b) Zuschüsse	Anschaftungs-/ Herstellungskosten am Bilanzstichtag	Buchwerte am Bilanzstichtag	Buchwerte Vorjahr
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Immaterielle Anlagevermögen Sachanlagen	583 736	10 173	-	a) 10 177 b) -	583 732	44 256	87 265
a) Grundstücke und Gebäude	66 555 330	52 202 901	-72 266	a) - b) -	118 685 965	110 634 201	59 573 315
b) Betriebs- und Geschäfts- ausstattung	3 484 983	425 338	-95 370	a) 3 005 b) -	3 811 946	1 381 333	1 262 078
a	70 624 049	52 638 412	-167 636	a) 13 182 b) -	123 081 643	112 059 790	60 922 658

	Abschreibungen (kumuliert) 01.01.	Änderung der kumulierten Abschreibungen aufgrund Zugän- gen (ohne Ab- schreibungen Geschäftsjahr) (+)	Änderung der kumulierten Abschreibungen aufgrund Abgängen (-)	Änderung der kumulierten Abschreibungen aufgrund Umbuchungen (+/-)	Abschreibungen Geschäftsjahr	Zuschreibungen Geschäftsjahr	Abschreibungen (kumuliert) am Bilanzstich- tag
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Immaterielle Anlagevermögen Sachanlagen	496 471	-	-	-	43 005	-	539 476
a) Grundstücke und Gebäude	6 982 015	-	-	-	1 069 749	-	8 051 764
b) Betriebs- und Geschäfts- ausstattung	2 222 905	-	167 635	-	375 343	-	2 430 613
a	9 701 391	-	167 635	-	1 488 097	-	11 021 853

	Anschaftungs- kosten 01.01.	Veränderungen (saldiert)	Buchwerte am Bilanzstichtag
	EUR	EUR	EUR
Schuldschein- darlehen/ Namenspapiere	-	25 000 000	25 000 000
Wertpapiere des Anlagever- mögens	87 908 670	-969 500	86 939 170
Beteiligungen und Geschäftsgut- haben bei Genos- senschaften	279 785	78 304	358 089
Anteile an verbundenen Unternehmen	29 556 456	8 977 938	38 534 394
b	117 744 911	33 086 742	150 831 653
Summe a und b	188 368 960		262 891 443

D. Erläuterungen zur Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung

I. Bilanz

- In den Forderungen an Kreditinstitute sind 175 085 573 EUR Forderungen an die zuständige genossenschaftliche Zentralbank enthalten.
- Die in der Bilanz ausgewiesenen Forderungen haben folgende Restlaufzeiten:

	bis drei Monate EUR	mehr als drei Monate bis ein Jahr EUR	mehr als ein Jahr bis fünf Jahre EUR	mehr als fünf Jahre EUR
Andere Forderungen an Kreditinstitute (A 3b) (ohne Bausparguthaben)	-	-	-	2 040 000
Forderungen an Kunden (A 4)	20 263 679	88 770 286	274 564 439	1 102 903 143

In den Forderungen an Kunden sind 4 471 029 EUR Forderungen mit unbestimmter Laufzeit enthalten.

Die Zinsabgrenzung wurde aus Vereinfachungsgründen dem ersten Restlaufzeitenband zugeordnet.

- Von den in der Bilanz ausgewiesenen Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren werden im auf den Bilanzstichtag folgenden Geschäftsjahr 49 847 496 EUR fällig.
- In den Forderungen und Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren sind folgende Beträge enthalten, die auch Forderungen an verbundene Unternehmen oder Beteiligungsunternehmen sind:

	Forderungen an Beteiligungsunternehmen		
	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR	Vorjahr angepasst EUR
Forderungen an Kreditinstitute (A 3)	<u>164 719 216</u>	<u>264 918 785</u>	<u>275 652 337</u>
Schuldverschreibungen u. andere festverzinsliche Wertpapiere (A 5)	<u>1 200 000</u>	<u>1 200 000</u>	<u>1 200 000</u>

	Forderungen an verbundene Unternehmen		
	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR	Vorjahr angepasst EUR
Forderungen an Kunden (A 4)	<u>10 457 368</u>	<u>10 691 867</u>	<u>10 691 867</u>

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

Name und Sitz	Anteil am Gesellschaftskapital %	Eigenkapital der Gesellschaft		Ergebnis des letzten vorliegenden Jahresabschlusses	
		Jahr	EUR	Jahr	EUR
a) Klosteracker Immobilien GmbH	97,45	2021	4 902 457	2021	-144 147
b) A-40 Projekt GmbH	94,90	2021	4 767 096	2021	141 099
c) Marina Business GmbH	100,00	2021	3 614 378	2021	5 238
d) Marina Loft & Atelier GmbH	100,00	2021	6 859 509	2021	94 084
e) MB Immobilien Betriebs GmbH	100,00	2021	292 792	2021	-1 639
f) T156 Immobilien GmbH	100,00	2021	2 716 022	2021	-409 978
g) VaiReisen GmbH	100,00	2021	64 730	2021	-185 269
h) RS Immobilien GmbH	100,00	2021	1 205 336	2021	179 198
i) VaiRcility GmbH	100,00	2021	19 398	2021	-5 602

Die Gesellschaften a) bis e), g) und i) haben ihren Sitz in Regensburg, die Gesellschaft f) in München und die Gesellschaft h) in Landshut.

- Auf den Konzernabschluss wird verwiesen.

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

- In folgenden Posten sind enthalten:

	börsenfähig	börsennotiert	nicht börsennotiert	nicht mit dem Niederstwert bewertete börsenfähige Wertpapiere
	EUR	EUR	EUR	EUR
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere (A 5)	253 502 436	246 138 462	7 363 974	7 752 718

In der Wertpapieraufstellung sind die nicht mit dem Niederstwert bewerteten börsenfähigen Wertpapiere besonders gesondert gekennzeichnet.

- Zu den Finanzanlagen gehörende Finanzinstrumente, die über ihrem beizulegenden Zeitwert ausgewiesen werden, bestehen in folgendem Umfang (der Buchwert wird im Folgenden mit Stückzinsen dargestellt):
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere: 87.345.995 EUR
Außerplanmäßige Abschreibungen gemäß § 253 Abs. 3 Satz 6 HGB sind deshalb unterblieben, da für festverzinsliche Werte eine Durchhalteabsicht besteht und die Rückzahlung zum Nennwert erfolgt. Störungen der Zins- und Tilgungsleistung bei den betreffenden Wertpapieren sind nach unserer derzeitigen Einschätzung nicht zu erwarten.

- In den Sachanlagen sind enthalten:

	EUR
- Im Rahmen der eigenen Tätigkeit genutzte Grundstücke und Bauten	6 670 370
- Betriebs- und Geschäftsausstattung	1 381 333
- Im Posten Sonstige Vermögensgegenstände sind folgende wesentliche Einzelbeträge enthalten:

	EUR
Steuererstattungsansprüche	1 951 955

- Im aktiven Rechnungsabgrenzungsposten sind 1 409 730 EUR Agiobeträge auf Forderungen (Vorjahr: 1 703 918 EUR) enthalten.
- In den Vermögensgegenständen sind Fremdwährungsposten im Gegenwert von 11 179 EUR enthalten.
- In den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind 263 393 147 EUR Verbindlichkeiten gegenüber der zuständigen genossenschaftlichen Zentralbank enthalten.
- Die in der Bilanz ausgewiesenen Verbindlichkeiten weisen folgende Restlaufzeiten auf:

	bis drei Monate EUR	mehr als drei Monate bis ein Jahr EUR	mehr als ein Jahr bis fünf Jahre EUR	mehr als fünf Jahre EUR
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist (P 1b)	1 662 894	1 608 663	103 667 173	196 466 966
Spareinlagen mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten (P 2ab)	1 275 447	746 753	1 268 802	-
Andere Verbindlichkeiten gegenüber Kunden mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist (P 2bb)	453 357 390	657 006	3 928 176	18 010 955

Die Zinsabgrenzung wurde aus Vereinfachungsgründen dem ersten Restlaufzeitenband zugeordnet.

- Im passiven Rechnungsabgrenzungsposten sind Disagiobeträge, die bei der Ausreichung von Forderungen in Abzug gebracht wurden, im Gesamtbetrag von 592 717 EUR (Vorjahr: 1 138 198 EUR) enthalten.
- Angaben zum Posten Nachrangige Verbindlichkeiten:
Im Geschäftsjahr fielen Aufwendungen in Höhe von 164 834 EUR an.

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

	Betrag	Währung	Zinssatz	Fälligkeit
Mein Kapital Plus Tranche 4	2 364 000	EUR	0,5	10.12.2027
Mein Kapital Plus Tranche 5	4 651 200	EUR	1,1	07.12.2031

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

Die aufgeführten Verbindlichkeiten sind im Falle der Insolvenz oder der Liquidation der Bank erst nach Befriedigung aller nicht nachrangigen Gläubiger zurückzuzahlen. Eine Umwandlung in andere Eigenkapitalformen ist nicht möglich. Für die nachrangigen Verbindlichkeiten gelten die folgenden wesentlichen Bedingungen: Die mit den Gläubigern der nachrangigen Verbindlichkeiten getroffenen Nachrangabreden erfüllen die Voraussetzungen für die Anerkennung als Eigenmittel gemäß Art. 63 CRR. Die Restlaufzeit der nachrangigen Verbindlichkeiten liegt zwischen < 1 und 10 Jahren. Bei den Fälligkeiten handelt es sich jeweils um die letzte Fälligkeit der Tranche.

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

	Verbindlichkeiten gegenüber Beteiligungsunternehmen		
	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR	Vorjahr angepasst EUR
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (P 1)	263 393 147	370 610 356	373 117 498

	Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen		
	Geschäftsjahr	Vorjahr	Vorjahr angepasst
	EUR	EUR	EUR
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden (P 2)	3 361 524	4 894 496	4 894 496

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

	EUR
Geschäftsguthaben	
a) der verbleibenden Mitglieder	66 154 440
b) der ausscheidenden Mitglieder	915 781
c) aus gekündigten Geschäftsanteilen	263 500
Rückständige fällige Pflichteinzahlungen auf Geschäftsanteile	EUR -

- Die Ergebnismrücklagen haben sich im Geschäftsjahr wie folgt entwickelt:

	Gesetzliche Rücklage EUR	Andere Rücklagen EUR
Stand 1. Januar 2021	5 074 148	36 949 889
Zugang aus Fusion	405 500	867 281
Einstellungen		
- aus Bilanzgewinn des Vorjahres	96 281	-
- aus Jahresüberschuss des Geschäftsjahres	400 000	400 000
Stand 31. Dezember 2021	5 975 929	38 217 170

Der Vorstand schlägt vor, den Jahresüberschuss nach den vorstehend dargestellten Einstellungen in die gesetzlichen Rücklagen (400 000,00 EUR) und die anderen Ergebnismrücklagen (400 000,00 EUR) gemäß § 38 Satzung wie folgt zu verwenden:

	EUR
Ausschüttung einer Dividende auf Geschäftsguthaben von 2,000 %	1.068.450,18
Zuweisung zu den gesetzlichen Rücklagen	46.356,98
Zuweisung zu den anderen Ergebnismrücklagen	-
Insgesamt	1.114.807,16

Volumen der nicht zum beizulegenden Zeitwert bilanzierten Derivategeschäfte des Nichthandelsbestands (einschließlich der in Bewertungseinheiten einbezogene Derivate und einschließlich der in strukturierte Finanzinstrumente eingebetteten und getrennt bilanzierten Derivate).

Es bestehen drei Festzinszahler-Swaps bei der genossenschaftlichen Zentralbank über nom. 35 Mio. EUR.

Angaben in Mio. EUR	Nominalbetrag Restlaufzeit				Beizulegender Zeitwert positiv	Beizulegender Zeitwert negativ
	<= 1 Jahr	> 1 - 5 Jahre	> 5 Jahre	Summe		
Zinsbezogene Geschäfte						
OTC-Produkte						
Zins-Swaps (gleiche Währung)	-	20,0	15,0	35,0	-	7,9

Die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts erfolgte bei Zinsswap-Vereinbarungen durch Diskontierung der zukünftigen erwarteten Zahlungsströme auf den Barwert und ohne Stückzinsen.

Die abgeschlossenen Geschäfte entfallen nicht auf Handelsgeschäfte. Die in der vorstehenden Tabelle enthaltenen zinsbezogenen Geschäfte gelten ausschließlich der Deckung von Zinsrisiken. Die Sicherungsgeschäfte werden ausschließlich zur Steuerung des Zinsbuches im Rahmen der Aktiv-/Passivsteuerung eingesetzt.

Die Zinsswaps wurden anhand der aktuellen Zinsstrukturkurve zum Bilanzstichtag nach der Barwertmethode bewertet. Der beizulegende Wert aller Geschäfte ermittelt sich durch Diskontierung der zukünftig erwarteten Zahlungsströme aus dem Barwert.

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

Passivposten	Zur Sicherheit übertragene Vermögensgegenstände	Gesamtbetrag in EUR
1b. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	Abtretung von Forderungen (Weiterleitungskredite)	<u>41 296 314</u>

II. Gewinn- und Verlustrechnung

In den Zinserträgen sind 1.262.159,68 EUR (Vorjahr: 384 186 EUR) negative Zinsen aus Einlagen bei der genossenschaftlichen Zentralbank enthalten.

Positive Zinsen aus Kundeneinlagen haben wir in Höhe von 7.001,36 EUR generiert.

- Die für das Geschäftsjahr ermittelten Auf- und Abzinsungseffekte für Zinsrückstellungen aus Zinsprodukten wurden unter den Zinserträgen und den Zinsaufwendungen erfasst. Dadurch hat sich der Zinsüberschuss per Saldo um 1.435,00 EUR (Vorjahr 2.904 EUR) vermindert.
- Die Provisionserträge aus für Dritte erbrachte Dienstleistungen für Vermittlung, die für die Gesamttätigkeit von wesentlicher Bedeutung sind, resultieren unter anderem aus der Vermittlung von Versicherungsverträgen, Immobilien, Bürgschaften und Kreditverträgen.
- Wichtige Einzelbeträge, die für die Beurteilung des Jahresabschlusses bzw. der Ertragslage nicht unwesentlich sind, sind enthalten in den Posten:

Sonstige betriebliche Erträge	<u>EUR</u>
Mieteinnahmen aus Immobilien	<u>1 582 623</u>
Sonstige betriebliche Aufwendungen	<u>EUR</u>
Aufwand aus Immobilien	<u>607 149</u>
Aufzinsung Pensionsrückstellungen	<u>421 387</u>

- In den Posten der Gewinn- und Verlustrechnung sind - soweit nicht vorstehend erläutert - folgende periodenfremde Erträge und Aufwendungen enthalten:

	<u>EUR</u>
Erträge aus der Auflösung von sonstigen Rückstellungen	<u>32 925</u>
Ertrag aus der Auflösung passiver latenter Steuern	<u>95 513</u>
Steuernachzahlungen	<u>866 147</u>
Provisionsaufwand für Kreditvermittlung Vorjahr	<u>220 000</u>

E. Sonstige Angaben

- Im Geschäftsjahr beliefen sich die Gesamtbezüge des Aufsichtsrats auf 78 064 EUR.

- Auf die Angabe der Gesamtbezüge des Vorstands wurde gemäß § 286 Abs. 4 HGB verzichtet. Die früheren Mitglieder des Vorstands bzw. deren Hinterbliebene erhielten 36.954,78 EUR.
- Für frühere Mitglieder des Vorstands und deren Hinterbliebene bestehen zum 31.12.2021 Pensionsrückstellungen in Höhe von 1 046 739 EUR.
- Am Bilanzstichtag betragen die gewährten Vorschüsse und Kredite sowie die eingegangenen Haftungsverhältnisse für

	EUR
Mitglieder des Vorstands	<u>452 068</u>
Mitglieder des Aufsichtsrats	<u>1 624 987</u>

- Sonstige finanzielle Verpflichtungen, die nicht in der Bilanz enthalten und nicht als Haftungsverhältnisse anzugeben, jedoch für die Beurteilung der Finanzlage von Bedeutung sind bestehen in Form von Garantieverpflichtungen gegenüber der Sicherungseinrichtung des Bundesverbandes der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e. V. (Garantieverbund) in Höhe von 3 388 004 EUR.
- Ferner besteht eine Beitragsgarantie gegenüber dem institutsbezogenen Sicherungssystem der BVR Institutssicherung GmbH. Diese betrifft Jahresbeiträge zum Erreichen der Zielausstattung bzw. Zahlungsverpflichtungen, Sonderbeiträge und Sonderzahlungen falls die verfügbaren Finanzmittel nicht ausreichen, um die Einleger eines dem institutsbezogenen Sicherungssystem angehörigen CRR-Kreditinstituts im Entschädigungsfall zu entschädigen, sowie Auffüllungspflichten nach Deckungsmaßnahmen.

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

- Die Zahl der im Jahr 2021 durchschnittlich beschäftigten Arbeitnehmer betrug:

	<u>Vollzeitbeschäftigte</u>	<u>Teilzeitbeschäftigte</u>
Kaufmännische Mitarbeiter	<u>82,50</u>	<u>28,00</u>

Außerdem wurden durchschnittlich 6,50 Auszubildende beschäftigt.

- Mitgliederbewegung im Geschäftsjahr

		Anzahl der Mitglieder	Anzahl der Geschäftsanteile	Haftsummen EUR
Anfang	2021	25 010	376 809	-
Zugang	2021	458	68 583	-
Zugang aus Verschmelzung	2021	615	2 439	-
Abgang	2021	1 061	10 812	-
Ende	2021	25 022	437 019	-

Die Geschäftsguthaben der verbleibenden Mitglieder haben sich im Geschäftsjahr vermehrt um

EUR 29 835 565

Die Haftsummen haben sich im Geschäftsjahr vermehrt um

EUR -

Höhe des Geschäftsanteils EUR 100

Höhe der Haftsumme EUR -

Max. je Mitglied EUR -

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

- Name und Anschrift der zuständigen Prüfungsgesellschaft:

PDG Genossenschaftlicher Prüfungsverband e.V.

Straße des Friedens 4
99094 Erfurt

- Mitglieder des Vorstands

Leopold Berner, Geschäftsleiter (Vorstandsvorsitzender)
Stefan Feix, Geschäftsleiter

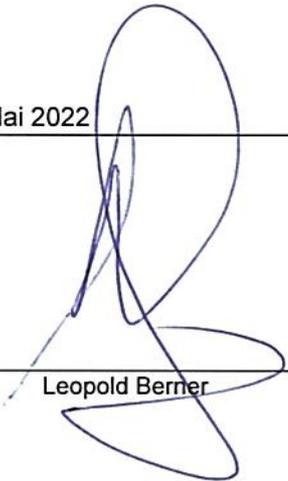
- Mitglieder des Aufsichtsrats

Franz Gruber (Vorsitzender), Pensionist, Deutsche Telekom AG
Stefan Avemaria (stv. Vorsitzender), Steuerberater/ Wirtschaftsprüfer, AWP Wirtschaftstreuhand GmbH
Dr. Anselm Groda, selbstständiger Rechtsanwalt, Kanzlei Dr. Groda & Partner mbH
Helmut Reichl, Pensionist, Deutsche Post AG
Dominic Straller, Architekt, ds architekten GmbH

Regensburg, 31. Mai 2022
(Ort, Datum)

VR Bank Niederbayern-Oberpfalz eG
(Firma der Genossenschaft)

Der Vorstand



Leopold Berner



Stefan Feix

Lagebericht für das Geschäftsjahr 2021

der VR Bank Niederbayern-Oberpfalz eG

I. Grundlagen der Geschäftstätigkeit

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

Rückwirkend zum 01.01.2021 erfolgte die Verschmelzung mit der Raiffeisenbank Bruck eG. Die Bank firmiert weiterhin als VR Bank Niederbayern-Oberpfalz eG. Die ehemalige Hauptstelle (einzige Zweigstelle) der Raiffeisenbank Bruck eG wird als Geschäftsstelle weitergeführt. Die für die Verschmelzung notwendigen Beschlüsse wurden durch die Generalversammlung der Raiffeisenbank Bruck eG am 10. November 2021 und die Generalversammlung der VR Bank Niederbayern-Oberpfalz eG am 12. November 2021 gefasst. Die Eintragung der Verschmelzung im Genossenschaftsregister erfolgte am 23. Dezember 2021. Aufgrund des geringen Geschäftsvolumens der Raiffeisenbank Bruck eG, ergeben sich für die VR Bank Niederbayern-Oberpfalz eG nur unwesentlichen Auswirkungen.

Zweck der Genossenschaft ist die wirtschaftliche Förderung und Betreuung der Mitglieder. Die Organe sind der Vorstand, der Aufsichtsrat und die Generalversammlung.

Unser Geschäftsgebiet umfasst Deutschland und Österreich. Wir haben eine Hauptstelle in Regensburg und Zweigstellen in Bruck und Landshut. Unser Hauptaugenmerk liegt sowohl auf den Bedürfnissen von Privatkunden als auch auf den Firmenkunden. Wir betreiben grundsätzlich alle banküblichen Geschäfte sowie Dienstleistungen, insbesondere im Bereich Wohnungsbau- Immobilienfinanzierung. Darüber hinaus bieten wir unseren Kunden das Leistungsangebot innerhalb der genossenschaftlichen Finanzgruppe. Seit dem Berichtsjahr 2020 ist auch die Immobilienvermittlung ein Bestandteil unseres Dienstleistungspektrums. Als Ergänzung zum Kundengeschäft und zur Liquiditäts-, Ertrags- und Risikosteuerung investieren wir in das Eigengeschäft der Bank.

Durch unsere Ausrichtung als eigenständige Filial- und Direktbank, ermöglichen wir unseren Mitgliedern und Kunden jederzeit den Zugang zu unseren Dienstleistungen und Produkten.

II. Wirtschaftsbericht

II.1 Entwicklung der Gesamtwirtschaft und Kreditgenossenschaften

Die für das Verständnis der Analyse unseres Geschäftsverlaufs und unserer wirtschaftlichen Lage maßgeblichen gesamtwirtschaftlichen und branchenbezogenen Rahmenbedingungen im Geschäftsjahr (z. B. Branchenkonjunktur, Wettbewerbssituation, Marktstellung) haben sich wie folgt entwickelt:

Trotz fortwährender Coronabelastungen halten Genossenschaftsbanken ihr Wachstum im Kundengeschäft weiter hoch.

Das wirtschaftliche und gesellschaftliche Leben in Deutschland stand im Jahr 2021 im zweiten Jahr in Folge im Zeichen der Coronapandemie. Das Wirtschaftsgeschehen wurde 2021 einerseits durch die im Zuge der Corona-Wellen zeitweise verschärften Infektionsschutzmaßnahmen merklich beeinträchtigt. Von den Schutzmaßnahmen waren vor allem die Dienstleistungsbereiche betroffen. Zudem dämpften die im Jahresverlauf zunehmenden Rohstoffpreise und Materialengpässe spürbar die wirtschaftlichen Aktivitäten in Deutschland. Insgesamt erholte sich die deutsche Wirtschaft aber im Jahr 2021 weiter von dem durch die Coronapandemie ausgelösten Konjunkturerinbruch des 1. Halbjahres 2020. Mit dem wirtschaftlichen Erholungskurs konnten die 772 Volksbanken und Raiffeisenbanken, PSD Banken, Sparda-Banken sowie die sonstigen Genossenschaftsbanken im zurückliegenden Geschäftsjahr kräftig in allen Bereichen zulegen. Kredit- und Einlagenbestände haben auch 2021 stark zugenommen und setzen den Wachstumstrend der Genossenschaftsbanken der vergangenen Jahre fort. Die Kreditnachfrage im Langfristbereich bleibt wegen des dynamischen Wachstums im Wohnimmobilienmarkt ungebremst: So stiegen die bilanziellen Kundenforderungen der Genossenschaftsbanken im Vorjahresvergleich um 46 Milliarden Euro auf 710 Milliarden Euro (+6,9 Prozent). Auch die Kundeneinlagen legten deutlich um 43 Milliarden Euro auf 833 Milliarden Euro (+5,4 Prozent) zu. Die addierte Bilanzsum-

me aller Genossenschaftsbanken stieg im Jahr 2021 um 6,5 Prozent auf 1.145 Milliarden Euro.

Die insbesondere für die Liquidität von Unternehmen und Gewerbekunden sowie die weitere konjunkturelle Erholung dringend benötigte Kreditvergabe in Deutschland verlief auch im zweiten Pandemiejahr störungsfrei. Die Kreditdaten der Genossenschaftsbanken zeigen, dass die Kreditvergabe seit dem Beginn der Pandemie im Frühjahr 2020 stabil auf hohem Niveau war. Der prozentuale Zuwachs im Kreditgeschäft der Genossenschaftsbanken erreichte mit 6,9 Prozent eine neue Rekordmarke (ein Plus von 46 Milliarden Euro). Insgesamt haben die Genossenschaftsbanken per Ende 2021 Kredite in Höhe von 710 Milliarden Euro herausgegeben.

Größere Verschiebungen und Veränderungen durch die Coronapandemie lassen sich im Kreditgeschäft der Genossenschaftsbanken per Ende des IV. Quartals 2021 durch den deutlichen Rückgang im kurzfristigen und die anziehende Kreditnachfrage im langfristigen Laufzeitband feststellen. Die kurzfristigen Forderungen nahmen im Vergleich zum Vorjahr um 8,5 Prozent (-3 Milliarden Euro) auf 30 Milliarden Euro ab. Die langfristigen Forderungen wuchsen um 8,2 Prozent (48 Milliarden Euro) auf 639 Milliarden Euro. Neun Zehntel der Ausleihungen haben eine langfristige Ursprungslaufzeit von über 5 Jahren. Die mittelfristigen Forderungen — ihr Anteil beträgt gut 6 Prozent der Ausleihungen — legten kaum um 0,4 Prozent auf 41 Milliarden Euro zu.

Die Kundeneinlagen sind in den vergangenen Jahren kräftig gewachsen. Die ausgeprägte Liquiditätspräferenz der Kunden wegen der andauernden Nullzinspolitik der Europäischen Zentralbank (EZB) und die im Vergleich zu 2020 abgeschwächte Konsumzurückhaltung im Zuge der schrittweisen Lockerungen von Infektionsschutzmaßnahmen im Jahr 2021 haben den Einlagenzustrom erhöht. Die Sparquote liegt aktuell deutlich oberhalb des Niveaus von vor dem Ausbruch der Coronapandemie. So nahmen die täglich fälligen Sichtguthaben weiter deutlich zu. Auch die Termineinlagen legten zu. Bei den weniger liquiden Bankprodukten Spareinlagen und -briefen zogen die Kunden Gelder ab.

Die Genossenschaftsbanken steigerten ihre Kundeneinlagen seit Dezember 2020 um 43 Milliarden Euro oder 5,4 Prozent auf 833 Milliarden Euro. Treiber dieses starken Zuwachses waren die täglich fälligen Verbindlichkeiten, die insgesamt um 45 Milliarden Euro (oder 8,0 Prozent) auf 606 Milliarden Euro stiegen. 73 Prozent der Kundeneinlagen der Kreditgenossenschaften sind kurzfristige Sichteinlagen. Die weitere Verkürzung der Fristigkeiten der Kundeneinlagen ist auch darin begründet, dass Kunden nicht bereit sind, langfristige Zinsbindungen im Einlagenbereich einzugehen. Die EZB hatte ihren ultralockeren geldpolitischen Kurs im Jahr 2021 fortgesetzt. Die extreme Niedrigzinsphase dürfte mit einer Einleitung einer Zinswende durch die EZB in absehbarer Zeit beendet werden und es ist mit einer Abkehr dieses Anlagetrends der Kunden zu rechnen. Der Termineinlagenbestand der Institute stieg per Ende 2021 um 1 Milliarde Euro (+2,4 Prozent) auf 42 Milliarden Euro. Die Spareinlagen sanken um 3 Milliarden Euro auf 181 Milliarden Euro (-1,6 Prozent). Der Bestand an Sparbriefen sank um -3,4 Prozent auf 4 Milliarden Euro.

Die addierte Bilanzsumme aller Genossenschaftsbanken hat sich im Vergleich zum Vorjahreszeitraum um 6,5 Prozent auf 1.145 Milliarden Euro erhöht.

Die durchschnittliche Bilanzsumme je Institut liegt aktuell bei gut 1,5 Milliarden Euro. Die Spannweite bei den Bilanzsummen reicht unter den Genossenschaftsbanken von 20 Millionen Euro für die kleinste bis zu knapp 70 Milliarden Euro für die größte Bank.

Den Genossenschaftsbanken ist es im Jahr 2021 gelungen, das bilanzielle Eigenkapital mit einem deutlichen Plus von 4,7 Prozent auf 59 Milliarden Euro zu steigern. Die Rücklagen legten um 3,1 Prozent auf 44 Milliarden Euro zu, die Geschäftsguthaben (gezeichnetes Kapital) wuchsen um 9,6 Prozent auf 15 Milliarden Euro. Mit dieser Eigenkapitalausstattung verfügen die Genossenschaftsbanken über ausreichende Wachstumsspielräume, um den Kreditwünschen der Privatkunden sowie gleichermaßen auch den Firmenkunden als Motor der einsetzenden wirtschaftlichen Erholungsphase auch in Zukunft gerecht zu werden.

Nach vielen Jahren deutlicher Mitgliederzuwächse seit der Finanzmarktkrise konnten die Genossenschaftsbanken in den vergangenen Jahren netto keinen weiteren Mitgliederzuwachs verzeichnen. Aktuell beträgt die Zahl der Mitglieder 18,2 Millionen (Vorjahr 18,4 Millionen, Rückgang von -243.000, -1,3 Prozent). Um die Eigenkapitalbasis weiter zu stärken, haben die Institute teilweise begonnen, die Beteiligungsmöglichkeit der Mitglieder durch Zeichnung zusätzlicher Geschäftsanteile zu stärken.

II.2 Leistungsindikatoren

Definition unserer bedeutsamsten Leistungsindikatoren

Über unsere strategische Eckwert- und Kapitalplanung planen und steuern wir die Entwicklung unseres Instituts auf Grundlage von Kennzahlen und Limiten. Dabei verwenden wir die folgenden bedeutsamsten finanziel-

len Leistungsindikatoren, die sich auch aus unserer Geschäfts- und Risikostrategie ableiten lassen und die wir mithilfe unseres internen Berichtswesens regelmäßig überwachen:

- Als bedeutsamster Leistungsindikator für die Wirtschaftlichkeit/Effizienz oder Produktivität der Bank wurde die Cost Income Ratio (nachfolgend: "CIR") bestimmt. Sie stellt das Verhältnis der Verwaltungsaufwendungen zum Zins- und Provisionsergebnis (inkl. laufender Erträge aus nicht festverzinslichen Wertpapieren) sowie dem Saldo der sonstigen betrieblichen Erträge und Aufwendungen dar.

- Das Wachstum der bilanziellen Kundeneinlagen und -kredite definieren wir als Indikator für die Generierung von Erträgen sowie die Zukunftsfähigkeit unseres Instituts und die damit einhergehende zukünftige Ertragskraft.

- Liquidity Coverage Ratio (LCR) als Liquiditätskennzahl nach den Verordnungen (EU) 2015/61 und 575/2013 (Bestand an liquiden Aktiva/Nettoabflüsse in den nächsten 30 Tagen).

Entwicklung unserer bedeutsamsten finanziellen Leistungsindikatoren im Geschäftsjahr 2021

Die Entwicklung der von uns definierten bedeutsamsten finanziellen Leistungsindikatoren im Geschäftsjahr 2021 stellen wir im nachfolgenden Abschnitt dar.

II.3 Geschäftsverlauf der VR Bank Niederbayern-Oberpfalz eG

Aus Vergleichbarkeitsgründen wurden in diesem Lagebericht die Vorjahreswerte der übernehmenden und der übertragenden Genossenschaft zusammengefasst.

	Berichtsjahr TEUR	Vorjahr TEUR	+/-	Veränderung TEUR	%
Bilanzsumme	2.085.075	1.912.751	+	172.324	9,0
Außerbilanzielle Geschäfte	123.405	149.264	-	25.859	17,3

Die Bilanzsumme erhöhte sich auf 2.085.075 EUR. Maßgeblich hierfür war insbesondere die stetige Ausweitung unseres Kreditgeschäfts.

Die außerbilanziellen Geschäfte setzen sich aus Bürgschaften in Höhe von 1.165 TEUR, Kreditzusagen über 87.240 TEUR und derivativen Geschäften in Höhe von nominell 35.000 TEUR zusammen.

Aktivgeschäft	Berichtsjahr TEUR	Vorjahr TEUR	+/-	Veränderung TEUR	%
Kundenforderungen	1.490.973	1.276.499	+	214.474	16,8
Wertpapiere	253.502	263.467	-	9.965	3,8
Forderungen an Kreditinstitute	179.722	272.550	-	92.828	34,1

Im Berichtsjahr konnten die Kundenforderungen, gemäß unserer Prognose, um 214.474 TEUR erhöht werden. Der Schwerpunkt unseres Kreditgeschäftes liegt im Bereich der Privatkunden insbesondere bei privaten Immobilienfinanzierungen.

Der Bestand an eigenen Wertpapieren und die Forderungen gegenüber Kreditinstituten waren aufgrund von Fälligkeiten rückläufig. Fällige Aktiva haben wir vorrangig in Kundenkredite und alternativen Investments reinvestiert.

Passivgeschäft	Berichtsjahr TEUR	Vorjahr TEUR	+/-	Veränderung TEUR	%
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	303.406	410.627	-	107.221	26,1
Spareinlagen von Kunden	400.003	394.679	+	5.324	1,3
andere Einlagen von Kunden	1.185.127	945.893	+	239.234	25,3

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten bestehen überwiegend gegenüber der DZ BANK. Der Rückgang zum Vorjahr ergibt sich aus Fälligkeiten von Termingeldern.

Im Berichtsjahr konnten wir bei den Kundeneinlagen weit höhere Zuwachsquoten generieren als der Verbandsdurchschnitt. Insbesondere bei den Tagesgeldern ist der Anstieg um 25,3% bemerkenswert.

Dienstleistungsgeschäft	Berichtsjahr TEUR	Vorjahr TEUR	+/-	Veränderung TEUR	%
Erträge aus Wertpapierdienstleistungs- und Depotgeschäften	454	420	+	34	8,1
andere Vermittlungserträge	1.541	408	+	1.133	277,7
Erträge aus Zahlungsverkehr	430	319	+	111	34,8

Die Entwicklung des Dienstleistungsgeschäftes entsprach in Summe im Wesentlichen unseren Planwerten. Vor allem im bei den Provisionserträgen aus dem Kredit- und Immobilienbereich ergaben sich erfreuliche Zuwächse.

Immobiliengeschäft

Darüber hinaus investieren wir in insbesondere in Wohnimmobilien zur Erzielung von Mieterträgen. Im Geschäftsjahr haben wir den Bestand an solchen Immobilien um 44,4 Mio. EUR auf 104,0 Mio. EUR gesteigert. Aus der Verschmelzung mit der Raffeisenbank Bruck eG konnten wir Zugänge an Grundstücken und Gebäuden in Höhe von 7,5 Mio. EUR verbuchen.

Investitionen

Neben den oben genannten Investments in Immobilien zur langfristigen Generierung von Zinsunabhängigen Erträgen, haben wir weitere Anteile an Unternehmen erworben bzw. neue Unternehmen gegründet. Die Anteile an verbundenen Unternehmen erhöhten sich zum Bilanzstichtag Bestand 38.534,4 TEUR (Vorjahr 29.556,5 TEUR).

II.4. Lage der VR Bank Niederbayern-Oberpfalz eG

II.4.1 Ertragslage

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

Gewinn- und Verlustrechnung	Berichtsjahr TEUR	Vorjahr TEUR	+/-	Veränderung TEUR	%
Zinsüberschuss ¹⁾	25.789	21.876	+	3.913	17,9
Laufende Erträge aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren	-	2.235	-	2.235	100,0
Provisionsüberschuss ²⁾	1.425	379	+	1.046	276,0
Sonstiges betriebliches Ergebnis ³⁾	567	1.056	-	489	46,3
Verwaltungsaufwendungen					
a) Personalaufwendungen	7.118	6.279	+	839	13,4
b) andere Verwaltungsaufwendungen	7.293	6.537	+	756	11,6
Bewertungsergebnis ⁴⁾	306	-257	+	563	219,1
Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	12.934	11.188	+	1.746	15,6
Steueraufwand	5.069	3.185	+	1.884	59,2
Jahresüberschuss	1.915	1.602	+	313	19,5

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

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

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

4) GuV - Posten 13 - 16

Die Entwicklung der Ertragslage entsprach im Wesentlichen unserer Planung.

Trotz der weiterhin anhaltenden Niedrigzinsphase, konnten wir im Geschäftsjahr 2021 unser Zinsergebnis absolut verbessern. Durch den Anstieg der Durchschnittsbilanzsumme war die Zinsspanne mit 1,30% geringfügig rückläufig gegenüber dem Vorjahr. Die Zinserträge lagen mit 26,5 Mio. EUR über dem Vorjahreswert von 24,3

Mio. EUR. Größte Ertragspositionen sind die Zinserträge aus Kundenkrediten mit 20,2 Mio. EUR. Aus dem Depot-A konnten wir, ähnlich wie im Vorjahr, 2,5 Mio. EUR generieren. Der Zinsaufwand ging von 2,4 Mio. EUR auf 674,9 TEUR zurück, was unter anderem an günstigeren Refinanzierungszinsen für Wiederanlagen nach Fälligkeit lag.

Im Berichtsjahr gelang es uns das Provisionsgeschäft weiter auszubauen. Dies lag insbesondere im Erfolg bei der Vermittlung von Krediten und Vereinnahmung von Vermittlungsprovisionen Strukturierungshonoraren.

Das sonstige betriebliche Ergebnis setzt sich vor allem aus Erträgen aus dem Immobiliengeschäft zusammen. Der Rückgang gegenüber dem Vorjahr ergibt sich durch Gewinne aus Wohnungsverkäufen im Jahr 2020.

Trotz insgesamt gesteigener Verwaltungsaufwendungen (höhere Beiträge), konnten wir die Aufwands-/Ertragsrelation (Cost-Income-Ratio - CIR) / (vg. Definition im Abschnitt II.2) aufgrund unserer schlanken Kostenstruktur von 54,40% auf 53,97 % verbessern.

Die Abschreibungen und Kursverluste im Depot-A beliefen sich im Geschäftsjahr auf 650 TEUR. Dies waren 300 TEUR weniger als im Vorjahr. Die Zuschreibungen und Kursgewinn lagen mit 335 TEUR unter dem Bewertungsbetrag aus 2020 mit 822 TEUR. In Summe ergab sich mit -315 TEUR ein um 286 TEUR schlechteres Bewertungsergebnis im Wertpapierbereich.

Im Berichtsjahr gelang es uns das Provisionsgeschäft weiter auszubauen. Dies lag insbesondere im Erfolg bei der Vermittlung von Krediten und Vereinnahmung von Vermittlungsprovisionen und Bearbeitungsgebühren.

Insbesondere aufgrund der steuerlichen Ansätze bei den Abschreibungen auf Wertpapieren und bei den Rückstellungen erhöhte sich der Ertragssteueraufwand gegenüber dem Vorjahr.

Der Jahresüberschuss ist insgesamt um 313 TEUR angestiegen. Vom Jahresüberschuss können 800 TEUR den Rücklagen zugeführt werden. Der Vorstand schlägt vor, vom Bilanzgewinn in Höhe von 1.115 TEUR, eine Dividende von 2 % (1.068 TEUR) auszuschütten und die verbleibenden 46 TEUR den gesetzlichen Rücklagen zuzuweisen.

II.4.2 Finanz- und Liquiditätslage

Die Entwicklung der Finanzlage entsprach unserer Prognose.

Die vorhandenen liquiden Mittel reichten im Geschäftsjahr aus, um die aufsichtsrechtlichen Anforderungen (Mindestreservebestimmungen und Bestimmungen der CRR) zu erfüllen. Den Zahlungsverpflichtungen nach Art, Höhe und Fristigkeit konnte im Berichtsjahr stets nachgekommen werden. Zum Bilanzstichtag lag die Liquidity Coverage Ratio (LCR) bei 348,1 % (Fusioniertes Institut).

Liquiditätsbelastungen aus außerbilanziellen Verpflichtungen haben sich nicht ergeben.

Mit einer Beeinträchtigung der Liquiditätslage ist auch in den folgenden Jahren aufgrund der vorhandenen Liquiditätsreserven sowie der Einbindung in den genossenschaftlichen Liquiditätsverbund nicht zu rechnen. Bei Liquiditätsschwankungen kann die Bank auf hochliquide Aktiva ausreichende Liquiditätsreserven auch in Form von Bankguthaben zurückgreifen.

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

II.4.3 Vermögenslage

Die Entwicklung der Vermögenslage entsprach unserer Prognose.

Eigenkapital

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

Eigenkapital	Berichtsjahr	Vorjahr	+/-	Veränderung	
	TEUR	TEUR		TEUR	%
Gezeichnetes Kapital	67.334	37.127	+	30.207	81,4
Rücklagen	44.193	42.024	+	2.169	5,2

Die VR Bank Niederbayern-Oberpfalz eG verfügt über eine angemessene Eigenkapitalausstattung. Wir konnten die aufsichtlichen Anforderungen stets einhalten, was uns darüber hinaus ein stetiges Geschäftswachstum erlaubt. Der Anteil der bilanziellen Eigenmittel an der Bilanzsumme hat sich von 7,81 % auf 8,89 % erhöht.

Die Kernkapitalquote zum 31.12.2021 beläuft sich für das fusionierte Institut auf 14,94 % und die Gesamtkapitalquote auf 15,66% (Vorjahr 14,50%).

Eine weitere Stärkung der Eigenmittelausstattung ist Ziel unserer Geschäftspolitik. Durch Zuführungen aus dem Jahresüberschuss 2021 konnten wir unsere Rücklagen weiter stärken. Daneben war es möglich, dem Fonds für allgemeine Bankrisiken nach § 340g HGB, 5.068 TEUR zuzuführen. Somit weist dieser einen Bestand in Höhe von 64.680 TEUR aus

Kundenforderungen

Der Anteil der Kundenforderungen stellt mit 71,5% den größten Anteil an der Bilanzsumme dar. Risiken im Kreditgeschäft sind in voller Höhe durch Einzelwertberichtigungen abgedeckt. Akute Risiken spielen eine untergeordnete Rolle.

Wertpapiere

Die Wertpapieranlagen unserer Bank setzen sich wie folgt zusammen:

Wertpapiere	Berichtsjahr	Vorjahr	+/-	Veränderung	
	TEUR	TEUR		TEUR	%
Anlagevermögen	87.346	88.330	-	984	1,1
Liquiditätsreserve	166.156	175.137	-	8.981	5,1

Die eigenen Wertpapieranlagen haben insgesamt einen Anteil von 12,2 % an der Bilanzsumme. Durch eine entsprechende Diversifikation der Wertpapiere soll das Depot-A einen stabilen Anteil zu unserem Jahresergebnis beitragen. Die Wertpapiere im bankeigenen Depot werden im Umlaufvermögen zum strengen Niederstwertprinzip bilanziert. Im Anlagevermögen wenden wir das gemilderte Niederstwertprinzip an.

Weitere wesentliche Aktiv- und Passivstrukturen

Bei den Anteilen an verbundenen Unternehmen ergab sich aufgrund von Gründungen und Käufen von Tochtergesellschaften ein weiterer Anstieg gegenüber dem Vorjahr.

Derivategeschäfte

Zur Steuerung des allgemeinen Zinsänderungsrisikos (Aktiv-Passiv-Steuerung) wurden Zinsderivate in einem Umfang von 35 Mio. EUR eingesetzt, die wir ausschließlich mit unserer Zentralbank abschließen. Diese Derivate werden in die verlustfreie Bewertung des Zinsbuches einbezogen.

Neuabschlüsse von Derivaten sind im Berichtsjahr nicht erfolgt.

II.5 Zusammenfassende Beurteilung des Geschäftsverlaufs und der Lage

Die Geschäftsentwicklung ist vor dem Hintergrund eines gestiegenen Kundenvolumens positiv. Das Wachstum des für die Bank wichtigsten Geschäftsbereichs, dem Geschäft mit Kunden setzte sich fort. Sowohl beim Kreditgeschäft als auch im Einlagengeschäft wurden die Erwartungen aus der Planung weitgehend erfüllt. Die Ertragslage der Bank ist gut und hat sich gegenüber dem Vorjahr weiter leicht verbessert.

Die Vermögenslage ist gut, weil die Bank durch eine angemessene Eigenkapitalausstattung die aufsichtsrechtlichen Anforderungen sowohl im Vorjahr als auch im Geschäftsjahr stets eingehalten hat. Für erkennbare und latente Risiken in den Kundenforderungen sind Wertberichtigungen gebildet. Finanzlage und Liquiditätsausstattung sind stets ausreichend da sie den aufsichtsrechtlichen und betrieblichen Erfordernissen entsprechen.

Daher beurteilen wir die Geschäftsentwicklung und die wirtschaftliche Lage unseres Hauses im Vergleich zum Vorjahr und zur ursprünglichen Planung insgesamt als günstig.

III. Risiken der künftigen Entwicklung (Risikobericht)

III.1 Risikomanagementsystem

Unsere Risikostrategie basiert auf dem ertragsorientierten, bewussten Eingehen von Risiken unter Berücksichtigung der Risikotragfähigkeit und der aufsichtlichen Eigenmittel. Wir konzentrieren uns dabei derzeit grundsätzlich auf das Kundenkreditgeschäft.

Im Mittelpunkt unserer Betrachtungen steht grundsätzlich unsere periodische, rollierende 1 Jahres Risikotragfähigkeit. Nur Geschäfte, die unter Ertrags- und Risikogesichtspunkten tragbar sind, können eingegangen werden. Im Rahmen der Planung wird ersichtlich, ob die Risikotragfähigkeit, für die der Geschäftsstrategie zu Grunde liegenden Risiken, durchgängig ausreichend ist.

Im Rahmen unserer Kapitalplanung wurden die geplanten Erträge mit den erwarteten bzw. eingegangenen Risiken unter Beachtung der Eigenmittelanforderungen berechnet. Hierbei wird ersichtlich, dass eine ausreichende Eigenkapitalausstattung vorhanden ist.

Neben der quantitativen Risikomessung steht für uns auch die qualitative Risikobegleitung wie auch eine die Risikokultur im Mittelpunkt unserer Risikostrategie. Die nachfolgenden Ausführungen zeigen unsere Risikoaversion und unsere risikostrategische Ausrichtung. Diese bildet die Grundlage unseres risikoorientierten Handelns. Gemeinsam mit unserem Wertesystem und den Mitarbeiterleitlinien sollen auf diese Weise Risiken aktiv erkannt, im Rahmen der bestehenden Regeln und Kompetenzen bewusst eingegangen und gesteuert werden. So ist neben der Risikokultur und Risikosteuerung auch der bewusste und bedachte Eingang von Risiken Gegenstand unseres Geschäfts.

Das Risikohandbuch bildet die Basis für die Risikomanagementprozesse. Darin wurden, im Rahmen der Risikoinventur, sämtliche erkennbaren Risiken aufgeführt. In Abhängigkeit zur Bedeutung für die Bank werden diese Risiken in geeigneter Weise laufend gesteuert und überwacht.

Die Risikolimitierung erfolgt primär im Risikoszenario. Die Risikoauslastung errechnet sich aus der prozentualen Gegenüberstellung aus Risikoszenario und Limitierung. In Stressszenarien stellen wir den aggregierten Risiken unsere Risikodeckungsmasse im Stressfall gegenüber.

Über die Auslastung des Risikobudgets sowie die aktuelle Entwicklung der Risiken wird unserem Vorstand monatlich bzw. vierteljährlich berichtet.

Des Weiteren werden die Mitglieder unseres Aufsichtsrates mindestens vierteljährlich mittels eines speziellen Berichts informiert, welcher wesentliche Daten zur Entwicklung, Rentabilität und Risikostatus des Konzerns enthält.

Im Rahmen der Organisation erfolgt eine konsequente Trennung zwischen Markt- und Marktfolgebereichen sowohl innerhalb der Aufbau- als auch der Ablauforganisation.

Gemäß der MaRisk erfolgt eine Prüfung der Funktionsfähigkeit und Angemessenheit aller Risikocontrolling- und Risikomanagementaktivitäten durch die Interne Revision.

Nachfolgend stellen wir die Risikomanagementprozesse unserer wesentlichen Risikokategorien dar:

III.2 Marktpreisrisiken

Zinsänderungsrisiken

Marktpreisrisiken werden definiert als Gefahr von Vermögensschäden, die sich aus allgemeinen Wertveränderungen aufgrund von Marktbewegungen, Volatilitäten oder Veränderungen der Zinsstrukturkurve ergeben können.

Banken sind aufgrund bestehender Inkongruenzen zwischen ihren aktiven und passiven Festzinspositionen dem allgemeinen Zinsänderungsrisiko ausgesetzt. Obwohl dies das größte Ertragspotential für eine Bank darstellt, besitzt es gleichzeitig das höchste Risikopotential.

Die Zinsänderungsrisiken/-chancen messen wir monatlich mithilfe einer dynamischen Zinselastizitätsbilanz. Die Risikomessung erfolgt anhand der Systeme VR Control Zinsmanagement und Ziabris. Die gemessenen Risiken werden in einem Limitsystem dem entsprechenden Teillimit gegenübergestellt, dessen Überschreiten die Anwendung von Maßnahmen auslöst. Im Geschäftsjahr bewegte sich das Zinsänderungsrisiko innerhalb des

vom Vorstand vorgegebenen Limitsystemen. Zur Ermittlung der Auswirkungen von Zinsänderungen hat die Bank für die wesentlichen variablen Positionen Ablaufkationen auf der Grundlage gleitender Durchschnitte in Verbindung mit einem Bodensatzkonzept ermittelt. Die Risiken werden in der GuV-orientierten Risikosteuerung mit unterschiedlichen Zinsszenarien gemessen, wobei zwischen Normal- und Stressszenarien unterschieden wird (konstante Zinsen, Ad-hoc-Parallelverschiebung der jeweils aktuellen Zinsstrukturkurve +/-200 BP, auf historischen Marktentwicklungen basierende VR-Zinsszenarien).

Die Risiken werden in der barwertigen Risikosteuerung nach der Veränderung des Barwertes des Zinsbuches mit dem Basel-II-Koeffizienten gemessen und limitiert. Aufgrund des von uns eingegangenen Zinsänderungsrisikos ist ein Rückgang des Zinsbuchbarwertes nur bei steigenden Zinssätzen zu erwarten. Mittelfristig führt die Abflachung sowie der Rückgang der Zinsstrukturkurve zu einem niedrigeren Zinsergebnis.

Zur Steuerung der globalen Zinsänderungsrisiken setzen wir Zinssicherungsinstrumente ein. Außerdem bestehen im Rahmen der Aktiv- / Passivsteuerung Zins Swaps bei unserer Zentralbank.

Sonstige Marktpreisrisiken

Ein weiteres wesentliches Marktpreisrisiko besteht in den Kurswertrisiken, die sich vor allem durch unser Eigenes Geschäft ergeben. Allerdings vermeiden wir Eigenanlagen in komplex strukturierte Produkte. Die Überwachung der sonstigen Marktpreisrisiken erfolgt im Zusammenhang mit der Überwachung der Zinsrisiken.

Mithilfe monatlicher Reportings sowie regelmäßiger Überwachung der Marktdaten und Risikokennziffern innerhalb des Berichtszeitraums soll auch bei wechselnden Positionen insgesamt das Risikolimit eingehalten werden.

Der Vorstand wird durch das Einbeziehen von Frühwarnindikatoren frühzeitig über negative Entwicklungen informiert.

III.3 Adressenausfallrisiken

Forderungen an Kunden

Unter Adressenausfallrisiken verstehen wir den potenziellen Verlust der durch den Ausfall eines Geschäftspartners sowie durch Wertminderung aufgrund nicht vorhersehbarer Verschlechterungen der Bonität von Geschäftspartnern entstehen kann.

Das Kreditrisikomanagement, d.h. die Steuerung und Kontrolle der Kreditrisiken nach den Grundsätzen und Leitlinien für die Kreditpolitik des Vorstandes, ist bei uns in der Kreditmarktfolge angesiedelt.

Im Zuge unserer Risikopolitik ist zunächst auf das sehr kleinteilige und homogene Privatkunden Segment, vorwiegend mit Baufinanzierungen in Deutschland und Österreich, zu verweisen. Dieses erzeugt kaum einen Risikobeitrag. Der Schwerpunkt der Baufinanzierungen verteilt sich hier auf die Größenklassen 100 bis 500 TEUR, bei gleichzeitig geringen Blankovolumen von ca. 5,9 Prozent und durchgängig guten Bonitäten.

Durch den Ausbau des Kreditgeschäfts mit Unternehmen, geht auch eine Steigerung unseres kalkulatorischen Kreditrisikos einher. Außerdem sind diese Kredite grundsätzlich mit mehr Eigenkapital zu unterlegen. Auf Grundlage der erwarteten geringfügig höheren Abschreibungen aus Darlehen sowie der allgemein hin geringfügig höheren Ausfallwahrscheinlichkeiten, passen wir unsere Risikocontrolling- und steuerungsprozesse laufend auf die Ausweitung unseres Geschäftsbetriebes an. So ist das Kreditrisiko im Kontext einer ganzheitlichen Banksteuerung sowohl qualitativ, als auch quantitativ für uns bedeutsam. Um dem aktiv zu begegnen, simulieren wir potenzielle gewerbliche Engagements auf deren Wirkung auf das Risikogefüge unseres Kreditportfolios hin vorab.

Mithilfe entsprechender Risikovorsorgen haben wir akute Ausfallrisiken in voller Höhe abgedeckt. Latente Kreditrisiken sind nach allgemein anerkannten Grundsätzen abgesichert. Aufgrund unserer Kunden- und Kreditstruktur beurteilen wir die Risiken im Kreditgeschäft als gering.

Die Überwachung der Adressenausfallrisiken erfolgt in der Kreditabteilung mit Hilfe eines Ratingsystems. Zusammengehörige Kreditnehmer werden im Rahmen eines Engagementratings zusammengeführt und bilden die Grundlage unserer Adressrisiken auf Portfolioebene. Es bestehen Regelungen bei uns in der Bank zur Bewertung von Sicherheiten und dem Umgang mit ausfallgefährdeten und ausgefallenen Engagements. Weiterhin gestalten wir unser Kreditgeschäft anhand mehrerer qualitativer Grundsätze und durch Ausnutzen angemessener, durch uns für unsere risikorelevanten Geschäfte festgelegten Grenzen.

Die Kreditrisiken im Kundengeschäft messen wir mittels des Kreditportfoliomodells Kundengeschäft aus dem Software-Modul VR-Control KRM mit einem Konfidenzniveau von 99,0% und einer Haltedauer von 250 Tagen. Mit Hilfe der internen Rating-Verfahren bestimmen wir die jeweilige Ausfallwahrscheinlichkeit. Als Exposuregröße verwenden wir das Netto-Blankovolumen bezogen auf das Risikovolumen. Der Risikoausweis wird aus dem Credit Value at Risk (CVaR = unerwarteter Verlust) dargestellt. Die Überwachung und Steuerung des Kreditgeschäfts erfolgt auf der Basis von Limitierungen. Unsere Auswertungen geben Auskunft über die Verteilung des Kreditvolumens nach Branchen, Größenklassen, Sicherheiten und Risikoklassen. Risikokonzentrationen bestehen strategisch forciert bezogen auf unseren gewerblichen Wohnungsbaufinanzierungen. Risikovorsorge wird auf Basis der handelsrechtlichen Vorschriften gebildet. Das Adressenausfallrisiko bewegte sich im Geschäftsjahr innerhalb des vom Vorstand vorgegebenen Limitsystems.

Eigenanlagen

Die Überwachung des Adressenausfall- und Spreadrisikos unserer Eigenanlagen erfolgt anhand externer Ratings, aktueller Researchinformationen (DZ Bank, Publikationen von Ratinggesellschaften und Instituten außerhalb des Verbundes, z.B. FORSA) und Beobachtung von Kurs- und Spreadentwicklungen. Im Eigengeschäft werden nur Anlagen getätigt, die dem Inhalt unserer Strategie und dem Limitsystem entsprechen.

Zur Steuerung der Struktur und Berücksichtigung bzw. Vermeidung wesentlicher Risiken aus Risikokonzentrationen (z. B. Größenklassen) haben wir ein System risikobegrenzender Einzel- und Strukturlimits festgelegt. Dabei bestehen noch historische Konzentrationsrisiken im Depot A Geschäft, da unsere Eigenanlagen bis 2019 neben der Sicherung einer ausreichenden Liquiditätsbasis auch dem Ersatz des fehlenden gewerblichen Kundenkreditportfolios über Unternehmensanleihen dienten. Entsprechend liegen hier aktuell noch erhöhte Adressrisiken vor, die wir in den letzten beiden Jahren und auch unter der Corona Pandemie bereits aktiv deutlich reduziert haben. Im Rahmen des weiter geplanten Ausbaus unseres gewerblichen Kreditportfolios werden die Adressrisiken in den Eigenanlagen weiter abgebaut werden.

Als Risikoausweis stellen wir den Credit Value at Risk (CVaR = unerwarteter Verlust) dar. Die Messung der Adressrisiken bei den Eigenanlagen erfolgt durch das Kreditportfoliomodell für Eigengeschäfte indem das zukünftige Verhalten definierter Risikoparameter auf Basis von Zufallszahlen in einer Monte-Carlo-Simulation abgebildet wird (Konfidenzniveau 99 %, Risikohorizont 12 Monate, VRControl Ziabris). Diesen Risiken begegnen wir dadurch, dass wir keine Wertpapiere von Emittenten bzw. aus Emissionen erwerben, deren Rating von einer anerkannten Ratingagentur mit schlechter als „Investment Grade“ beurteilt wurde. Das Ausfallrisiko inländischer und ausländischer Emittenten begrenzen wir durch ein System interner Strukturlimits, die eine Streuung des Depotbestandes gewährleisten. Das Adressenausfallrisiko bewegte sich im Geschäftsjahr innerhalb des vom Vorstand vorgegebenen Limitsystems.

Länderrisiken

Länderrisiken sind insgesamt von untergeordneter Bedeutung.

III.4 Liquiditätsrisiken

Das Liquiditätsrisiko besteht einerseits in der Gefahr, dass die jederzeitige Zahlungsfähigkeit nicht gegeben ist, aufgrund der Tatsache, dass die benötigten Finanzmittel nicht zur Verfügung stehen (Zahlungsunfähigkeitsrisiko) sowie andererseits auch aus der Gefahr, das Refinanzierungsmittel nicht in geplantem Umfang (Refinanzierungsquellenrisiko) oder nicht zu erwarteten Konditionen (Refinanzierungskostenrisiko) zur Verfügung stehen. Das Marktliquiditätsrisiko, als Gefahr, dass Vermögenswerte aufgrund von Marktstörungen nicht oder nicht zu fairen Preisen gehandelt werden können, wird implizit bereits in anderen Risikoklassen gesteuert.

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

Bei der Betrachtung der Liquiditätsrisiken werden einerseits die kurzfristige Liquidität und andererseits darüber hinaus zur Erkennung von Liquiditätsengpässen regelmäßig verschiedene Liquiditätsszenarien betrachtet.

Die Überwachung der Liquiditätstragfähigkeit bzw. die Steuerung des Zahlungsunfähigkeitsrisikos erfolgt so mit Hilfe entsprechender Liquiditätsablaufbilanzen (LAB), in welchen wir die szenariospezifischen Zahlungsmittelabflüsse den szenariospezifischen Zahlungsmittelzuflüssen an den jeweiligen Zahlungsmittelzeitpunkten gegenüberstellen. Sofern sich hieraus im Zeitverlauf ein kumulierter Zahlungsmittelbedarf entwickelt, prüfen wir, ob dieser mit dem jeweilig definierten Liquiditätsdeckungspotential

(LDP) für einen zuvor definierten Zeitraum (Liquiditätshorizont bzw. Überlebenshorizont) im jeweiligen betrachteten Szenario abgedeckt werden kann.

Dazu wurde ein strategischer Mindestüberlebenshorizont unter dem Eintritt von Stressszenarien definiert. Als zusätzlicher Frühwarnindikator dient zudem die Auslastung unseres Liquiditätsdeckungspotentials zum gewünschten Überlebenshorizont.

Bezugnehmend auf die aufsichtsrechtlichen Kennziffern Liquidity Coverage Ratio (LCR) und Net Stable Funding Ratio (NSFR) formulieren wir Zielwerte, die eine dauerhafte Sicherstellung der aufsichtsrechtlichen kurz- und langfristigen Liquidität gewährleisten. Beide Kennzeichen lagen stets über 100 Prozent. Im Zuge der Eckwertplanung erstellt die Bank einen Refinanzierungsplan für den jeweiligen Planungshorizont. Darüber hinaus wird die Liquidität durch Fälligkeitslisten überwacht. Das Refinanzierungskosten- und quellenrisiko wurde im Rahmen der Risikoinventur als unwesentlich eingestuft.

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

Außerdem gewährleisten wir, mithilfe täglicher Kontodisposition unserer Bankkontokorrentkonten, jederzeitige Zahlungsbereitschaft. Durch die Einbindung in den genossenschaftlichen Finanzverbund bestehen, im Falle eines Liquiditätsengpasses, ausreichende Refinanzierungsmöglichkeiten.

III.5 Operationelle Risiken

Operationelle Risiken entstehen im Rahmen des betrieblichen Wertschöpfungsprozesses. Sie können nicht gänzlich verhindert werden, stehen sie doch in einem unmittelbaren Zusammenhang zu unseren in Ertragsabsicht durchgeführten Tätigkeiten und Prozessen des Kunden- und Eigengeschäfts sowie den Immobiliengeschäften unserer Tochtergesellschaften.

Historisch sind bisher noch keine wesentlichen operationellen Risiken für unsere Bank eingetreten. So überwachen wir im Risikocontrolling die Indikatoren Schadensfalldatenbank, das Ergebnis unseres Selfassessment, die Entwicklung der Risiken aus ISM (= Informationssicherheitsmanagement), OSM (= Outsourcingmanagement) und DSM (= Datenschutzmanagement) sowie unser Beschwerdemanagement

Die operationellen Risiken werden in ihrer Höhe im Rahmen einer jährlichen Expertenschätzung auf Basis eines Self-Assessments sowie durch monatliche Auswertung der Systeme ISM, OSM und DSM abgeleitet, mittels eines Paretofaktors in ein Konfidenzniveau von 99 Prozent überführt und einem definierten Limit gegenübergestellt.

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

Dem Rechtsrisiko begegnen wir durch die Verwendung der im Verbund entwickelten Formulare. Bei Rechtsstreitigkeiten nehmen wir juristische Hilfe in Anspruch. Im Geschäftsjahr sind keine operationellen Risiken mit spürbarer Ertragsauswirkung eingetreten. Das operationelle Risiko bewegte sich im Geschäftsjahr innerhalb des vom Vorstand vorgegebenen Limitsystems

III.6 Weitere Risiken

Zu den weiteren Risiken zählt bei uns das Immobilienrisiko (sowohl im Eigenbestand als auch in Form über Beteiligungen an Objektgesellschaften).

Aufgrund unserer Buy and Hold Strategie im Rahmen unserer eigenen Immobilieninvestments steht für uns im Fokus unserer Risikobetrachtung das Mietertragsrisiko (Leerstände und Mietausfälle) sowie Projektierungsrisiken bei im Bau befindlichen Objekten.

Zur Überwachung erstellen wir einen monatlichen Risikobericht, mit dessen Hilfe wir die Mieteingänge, die tat-

sächlichen Leerstände und Mietausfälle kontrollieren können. Zudem werden die im Rahmen unserer Ergebnisvorausschau angesetzten Mieterträge laufend überprüft und sofern erforderlich angepasst. Dies gewährleistet eine frühzeitige Feststellung gegebenenfalls negativer Entwicklungen im Risikocontrolling.

Quantitativ sind die ausgewiesenen Immobilienrisiken für unser Haus kein wesentliches Risiko. Aufgrund der zunehmenden strategischen Bedeutung und den weiteren Ausbau unseres Immobilienportfolios sowie aufgrund etwaiger Interrisikokonzentrationen über unsere eigenen Immobilienbestände, unsere Grundschulden/-Hypotheken im Kundenkreditgeschäft sowie unsere Pfandbrief- und Covered Bonds Anlagen im Eigengeschäft, erachten wir dieses jedoch im Sinne eines vorsichtigen Ansatzes als wesentliches Risiko. Die Auswirkung der etwaigen Interrisikokonzentration betrachten wir jährlich im Rahmen eines gesonderten Stresstests.

Das Immobilienrisiko wird über das summierte Mietertragsrisiko (auf Basis von Leerstandsquoten und Mietausfallraten) und Projektierungsrisiko (auf Basis der Ausfallrate Baugewerbe und einer Preissteigerung) unter einem Konfidenzniveau von 99 Prozent gemessen und einem definierten Limit gegenübergestellt. Das Immobilienrisiko bewegte sich im Geschäftsjahr innerhalb des vom Vorstand vorgegebenen Limitsystems.

Weitere Beteiligungsrisiken (Verbundbeteiligungen, verbundene Unternehmen) beurteilen wir als nicht wesentliche Risikoart.

III.7 Gesamtbild der Risikolage

Die Risikotragfähigkeit war im Geschäftsjahr 2021 unter den von uns definierten Standard- als auch unter den Stressszenarien jederzeit gegeben. Die aufsichtsrechtlichen Eigenmittelanforderungen haben wir im Jahr 2021 jederzeit eingehalten.

Nach derzeitigem Planungsstand ist die Risikotragfähigkeit auch im Berichtszeitraum 2022, angesichts der laufenden Ertragskraft und der Vermögens-/Substanzsituation der VR Bank Niederbayern-Oberpfalz eG, gegeben. Außerdem werden die dargestellten Risiken die künftige Entwicklung unsere Bank nicht wesentlich beeinträchtigen. Bestandsgefährdende Risiken sind nicht erkennbar.

Unsere im Rahmen unserer GuV-orientierten Risikosteuerung zum Bilanzstichtag für das Jahr 2022 ermittelten Risikodeckungspotenziale betragen im Standard-Szenario 68,1 Mio. EUR (davon als Risikobudgets angesetzt 24,0 Mio. EUR). Demgegenüber standen aggregierte Gesamtbankrisiken im schlechtesten Standard-Szenario in Höhe von 16,8 Mio. EUR, die sich wie folgt auf unsere wesentlichen Risikoarten verteilen: Marktpreisrisiken 2,9 Mio. EUR (davon Zinsänderungsrisiko 0,1 Mio. EUR, Kurswertrisiken festverzinsliche Wertpapiere 2,9 Mio. EUR), Adressenausfallrisiken 11,6 Mio. EUR (davon Forderungen an Kunden 6,4 Mio. EUR, Eigenanlagen 5,2 Mio. EUR, operationelle Risiken 1,2 Mio. EUR und Immobilienrisiken 1,2 Mio. EUR).

Zur Abdeckung von Stresstests haben wir eine Risikodeckungsmasse von 70,0 Mio. EUR zur Verfügung gestellt. Zum Bilanzstichtag beliefen sich die aggregierten Gesamtbankrisiken im historisch additiven Stresstest auf 45,2 Mio. EUR.

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

Die Prognosen, die sich auf die voraussichtliche Entwicklung der VR Bank Niederbayern-Oberpfalz eG für das nächste Geschäftsjahr 2022 beziehen, stellen Einschätzungen dar, die wir auf Basis der zum Zeitpunkt der Erstellung des Lageberichts zur Verfügung stehenden Informationen und Planungsrechnungen getroffen haben. Wir weisen darauf hin, dass sich die Prognosen durch die Veränderungen der zugrunde liegenden Annahmen als unzutreffend erweisen können.

Entwicklung der Gesamtwirtschaft und der Kreditgenossenschaften

Auch das Jahr 2021 war massiv geprägt von der Corona Pandemie. Durch das Eingreifen von Politik und Zentralbanken konnten die Märkte zwar weiterhin beruhigt werden, dennoch sehen wir hierdurch auch die Fortführung des niedrigen/negativen Zinsniveaus als weitestgehend gegeben an.

Eine der bedeutendsten gesellschaftspolitischen Schwierigkeiten der Zukunft ist zudem die Veränderung der Bevölkerungsstruktur. Schrumpfung, Alterung und Internationalisierung sind die drei Säulen des demographischen Wandels. Deutliche Veränderungen wird es aber nicht nur bei den Einwohnerzahlen, sondern auch bei der altersstrukturellen Zusammensetzung der Bevölkerung geben.

Die Entwicklung der Bankenlandschaft wird in Zukunft vor allem durch die zunehmende Regulierung auf der ei-

nen und die fortschreitende Digitalisierung auf der anderen Seite beeinflusst. Diese weiter steigenden regulatorischen Anforderungen werden das Kostenmanagement weiter belasten und zu weiteren Unwägbarkeiten und Unsicherheiten für die Banken führen.

Die Kontakte zur Bank finden heute zunehmend digital statt und die Kundenansprache und -betreuung muss deshalb neu ausgerichtet werden. Auch diese Entwicklung wird durch die Corona Pandemie noch beschleunigt und verstärkt. In Zeiten der Digitalisierung verschiebt sich der Fokus auf die optimale Kombination von Beratung, Produkt und Service. Um diese Entwicklung positiv nutzen zu können, werden Zug um Zug Innovationen und moderne Technologien entwickelt werden müssen, um Kosten zu reduzieren und den veränderten Kundenpräferenzen zu entsprechen und somit Wettbewerbsvorteile generieren zu können.

Das geschäftliche Umfeld und die Entwicklung der bayerischen Kreditgenossenschaften werden, nach unseren Einschätzungen, auch im kommenden Geschäftsjahr vor allem von den Folgen der Covid 19 Pandemie, der anhaltenden Niedrigzinsphasen, den wachsenden aufsichtsrechtlichen Anforderungen sowie dem anhaltenden Bauboom geprägt sein.

Voraussichtlicher Geschäftsverlauf und voraussichtliche Lage

In Erwartung einer positiven Wirtschaftsentwicklung, gehen wir für das nächste Geschäftsjahr von einem weiteren Wachstum im Kundenkreditgeschäft aus. Diese Prognose basiert auch auf der Prämisse eines weiterhin niedrigen Zinsniveaus.

Auch der Abbau der Eigenanlagen (bei Bedarf flankiert von aktiven Steuerungsmaßnahmen) soll wie seit 2019 geplant, in 2022 weiter umgesetzt werden. Ergänzt werden kann dies durch aktive Verkäufe/Umtauschmaßnahmen zur Verbesserung unseres Risiko- /Renditeverhältnisses oder zur Entlastung unserer Eigenmittel. Jedoch werden unsere Eigenanlagen, trotz des Ausbaus des Kundenaktivgeschäftes, auch zukünftig weiterhin eine bedeutende Rolle spielen.

Nach unserer Ergebnisvorschaurechnung ist für die Ertragslage auch im kommenden Geschäftsjahr die Entwicklung der Zinsspanne von entscheidender Bedeutung. Wir rechnen aufgrund unserer Zinsprognose, die von einem nahezu unveränderten Zinsniveau ausgeht und aufgrund der weiter anziehenden Kreditnachfrage, mit einem steigenden Zinsüberschuss.

Für 2022 planen wir mit einer weiteren Verbesserung des Provisionsergebnis der Bank, insbesondere in der Vermittlung von Krediten und Immobilien.

Nach unseren Planungen werden die Personalaufwendungen im nächsten Geschäftsjahr leicht steigen. Bei den Sachaufwendungen rechnen wir, trotz der Umsetzung von Projekten, durch konsequentes Sachkostenmanagement weiter nur mit einem geringfügigen Anstieg. Im sonstigen betrieblichen Ergebnis sind insbesondere unsere Mieterträge aus den direkt gehaltenen Immobilien von Bedeutung. Hier rechnen wir mit Beträgen analog der Vorjahre.

Beim Bewertungsergebnis Wertpapiere erwarten in Verbindung zu der von uns auf konstanter Basis geplanten Zinsstrukturkurve lediglich Abschreibungen aus unseren überpari erworbenen Wertpapieren. Aufgrund unserer Prognose für die weitere Entwicklung des aktivischen Kundengeschäfts (insbesondere Baudarlehen) erwarten wir auch hier keine Zunahme der Abschreibungen. Für unsere verbundenen Unternehmen und Beteiligungen, die insbesondere in Immobilien vorliegen, planen wir aufgrund der auch hier positiven Marktentwicklung keinen Abschreibungsbedarf.

Mit einer Beeinträchtigung der Liquiditätslage ist wegen einer planvollen Liquiditätsvorsorge und ausreichend zur Verfügung stehenden Refinanzierungsmöglichkeiten bei der DZ BANK und anderen Geschäftspartnern auch im nächsten Jahr nicht zu rechnen. Nach unseren Planungsrechnungen erwarten wir eine weitere Stärkung unserer Eigenmittel durch die voraussichtliche künftige Dotation von Rücklagen und weitere Zuführungen zum Fonds für allgemeine Bankrisiken nach § 340g HGB. Aufgrund des Anstiegs der Eigenmittelanforderungen aus dem Kundenkreditgeschäft rechnen wir mit konstanten bzw. leicht rückläufigen Kapitalquoten.

Wir erwarten aufgrund des geplanten Wachstums der Kundenaktiva, insbesondere des Kreditgeschäfts, ein leicht überproportional erhöhtes Jahresergebnis

Erwartete Auswirkungen auf unsere bedeutsamsten Leistungsindikatoren

Vor dem Hintergrund der geschilderten Entwicklungen und Annahmen erwarten wir für das nächste Geschäftsjahr 2022 die nachfolgend dargestellten Auswirkungen auf unsere bedeutsamen finanziellen Leistungsindikatoren

ren (vgl. Definition Abschnitt II.2):

Die CIR wird, gemäß unseren Prognosen, in den nächsten Jahren weiter sinken, ab 2023 planen wir unser strategisches Ziel von unter 50 Prozent zu erreichen.

Wir erwarten einen weiteren Anstieg der Kundenaktiva. Die Kernkompetenz der Bank liegt weiterhin im Kreditgeschäft. Im Fokus des Bereichs Kreditservice steht die Philosophie eines effizienten internen Dienstleisters, der flexibel und orientiert an den Bedürfnissen seiner internen Kunden qualifizierte und einfache Sachbearbeitung der Baufinanzierungen aus dem Beratungs- aber auch dem Vermittlergeschäft vornimmt.

Ab 2021 soll unsere Kundenpassiva deutlich gestärkt werden. Dies ist uns im Jahr 2021 schon gelungen und soll in 2022 fortgesetzt werden. Hierzu werden weiter geeignete Maßnahmen und gezielte Kundenansprachen angestoßen.

Die Liquidity Coverage Ratio (LCR) wird weiterhin überdurchschnittlich hoch sein. Aufsichtlich wollen wir hier selbstverständlich die Zielgrößen von 100 Prozent jederzeit gewährleisten. Ab Juni 2021 wurde die Beobachtungsgröße der NSFR zu einer verbindlichen Mindestkennzahl. Für die NSFR streben wir auch in 2022 eine strategische Zielgröße von 102,5 % an und für LCR Kennziffer haben wir für unser Haus eine Mindestgröße von 120 % definiert.

Gesamtaussage

Insgesamt erwarten wir unter Berücksichtigung der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung, dass sich Geschäftsverlauf und Lage der VR Bank Niederbayern-Oberpfalz eG günstig entwickeln werden und die jederzeitige Einhaltung der Anforderungen an das Eigenkapital und die Liquidität gewährleistet sein wird. Mit einer Beeinträchtigung der Liquiditätslage ist wegen einer planvollen Liquiditätsvorsorge und ausreichend zur Verfügung stehenden Refinanzierungsmöglichkeiten auch im nächsten Geschäftsjahr nicht zu rechnen.

Baufinanzierungen sind unser Kerngeschäft. Neben der Ausreichung von Krediten sehen wir in der Projektierung, Bebauung und Bewirtschaftung von Grundstücken eine ertragsstabilisierende Komponente, die uns auch langfristig die Eigenständigkeit sichert. Diese Kenntnisse und Chancen werden dazu beitragen, dass wir auch in Zukunft attraktiv für Mitglieder, Kunden und Mitarbeiter bleiben.

Insgesamt erwarten wir unter Berücksichtigung der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung, dass sich der Geschäftsverlauf und die Lage der VR Bank Niederbayern Oberpfalz eG günstig entwickeln werden, da wir von einer stetigen Kreditnachfrage ausgehen.

Risiken

Wesentliche Risiken in der geschäftlichen Entwicklung bestehen zum einen in einer unerwarteten Entwicklung der Zinsstrukturkurve (stark steigend), die zu einer Beeinträchtigung des geplanten Zins- und Bewertungsergebnisses führen könnte. Zum anderen bestehen auch Risiken in der Konjunkturentwicklung und dessen Auswirkungen auf unsere Region, wenn diese schlechter ausfällt als prognostiziert.

Des Weiteren bestimmt die anhaltende Corona Pandemie die weitere Entwicklung. Zwar sind die Folgen für die Wirtschaftsleistung der Bank sowie auf die gesamte Wirtschaft derzeit besser abschätzbar als noch zu Beginn der Pandemie. Jedoch stellt die Ungewissheit über die Dauer der Beschränkungen, dem Verlauf und evtl. Mutationen und den Folgen der Impfungen sowie die langfristigen Auswirkungen auf die Weltwirtschaft weiterhin ein Risiko dar.

Nach dem Bilanzstichtag mit dem Angriff durch Russland am 24. Februar 2022 hat die Ukraine den Kriegszustand ausgerufen. Die aktuelle Situation ist geprägt von geopolitischen Spannungen, die global in die Volkswirtschaften ausstrahlen. So haben z.B. die Europäische Union sowie die USA zwischenzeitlich umfangreiche Sanktionspakete verabschiedet und verhängt. Es ist nicht auszuschließen, dass auf Ebene der Wirtschaftspolitik weitere Maßnahmen beschlossen werden, die einen wesentlichen Einfluss auf die Geschäftstätigkeit und somit auch auf die Wirtschaftlichkeit des Handelns der Marktteilnehmer in den betroffenen Wirtschaftsräumen haben können.

Chancen

Wesentliche Chancen für die Ertragslage und den voraussichtlichen Geschäftsverlauf bestehen im nächsten Geschäftsjahr insbesondere dann, wenn entgegen unserer Annahmen eine bessere Konjunkturentwicklung als prognostiziert eintritt, was zu einer positiveren Geschäftsentwicklung führen könnte.

Diese Entwicklung steht auch im Zusammenhang mit der Corona Pandemie. Wenn diese als beendet erklärt wird bzw. der Verlauf und die Ansteckungsgefahr erfolgreich abgeschwächt werden kann, kann u.a. eine Erholung der Gesamtwirtschaft sowie eine positive Auswirkung auf des Konsumverhalten der Kunden erwartet werden.

Weitere Chancen können aus einer deutlich steileren Zinsstrukturkurve, als von uns prognostiziert, entstehen.

Wegen der angemessenen Vermögenslage, der damit verbundenen Risikotragfähigkeit und unseren Marktkennntnissen gehen wir davon aus, auch zukünftige Ertragschancen für Mitglieder, Kunden und Mitarbeiter gewinnbringend nutzen zu können.

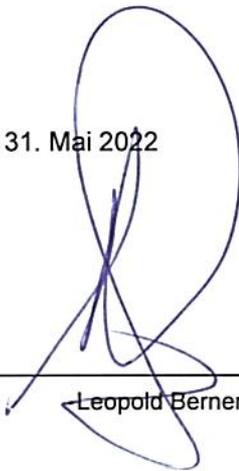
V. Zweigniederlassungen

Es bestehen keine Zweigniederlassungen.

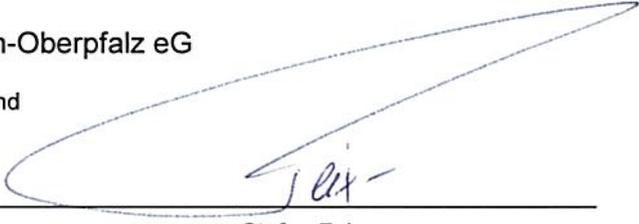
Regensburg, 31. Mai 2022

VR Bank Niederbayern-Oberpfalz eG

Der Vorstand



Leopold Berner



Stefan Feix