



01000110
11101000

NBank
Wir fördern Niedersachsen

OFFENLEGUNGSBERICHT 2019

Offenlegungsbericht 2019

Berichtsstichtag 31.12.2019

Inhalt

03	—	ABKÜRZUNGSVERZEICHNIS	26	—	4 RISIKOPOSITIONEN
04	—	1 EINLEITUNG UND ANWENDUNGS- BEREICH	26	—	4.1 KREDITRISIKOANPASSUNGEN
06	—	1.1 RECHTLICHE UND ORGANISATO- RISCHE STRUKTUR	26	—	4.1.1 Definition notleidender und überfälliger Kredite
06	—	1.2 ORDNUNGSGEMÄSSE GESCHÄFTS- FÜHRUNG	26	—	4.1.2 Ansätze zur Bestimmung der Kredit- risikoanpassungen
08	—	2 RISIKOMANAGEMENT	27	—	4.1.3 Gesamtbetrag und Durchschnitts- beträge der Risikopositionen
09	—	2.1 RISIKOSTRATEGIE	28	—	4.1.4 Geografische Verteilung der Risiko- positionen
10	—	2.2 WESENTLICHE RISIKOARTEN	28	—	4.1.5 Verteilung der Risikopositionen auf Arten von Gegenparteien
11	—	2.2.1 Adressrisiken	29	—	4.1.6 Verteilung der Risikopositionen nach Restlaufzeiten
12	—	2.2.2 Marktpreisrisiken	31	—	4.2 UNBELASTETE VERMÖGENSWERTE
13	—	2.2.3 Operationelle Risiken	32	—	4.3 INANSPRUCHNAHME VON ECAI
14	—	2.3 WEITERE BEDEUTENDE RISIKOARTEN	32	—	4.4 OPERATIONELLES RISIKO
14	—	2.3.1 Liquiditätsrisiken	33	—	4.5 ZINSRISIKO AUS NICHT IM HANDELS- BUCH ENTHALTENEN POSITIONEN
15	—	2.3.2 Sonstige Risiken	34	—	4.6 VERSCHULDUNG
16	—	2.3.3 Beteiligungsrisiken	34	—	4.7 KREDITRISIKOMINDERUNGS- TECHNIKEN
16	—	2.3.4 Pensionsrisiken	34	—	4.7.1 Sicherheiten
17	—	2.4 RISIKOTRAGFÄHIGKEIT	34	—	4.7.1.1 Risikokonzentrationen
20	—	2.5 RISIKOMANAGEMENTPROZESS	35	—	4.7.2 Besicherte Risikopositionswerte
20	—	2.6 RISIKOMANAGEMENT- ORGANISATION	35	—	4.8 BETEILIGUNGEN
21	—	2.7 RISIKOREPORTING	36	—	4.9 LIQUIDITÄTSDECKUNGSQUOTE
22	—	2.8 ERKLÄRUNGEN DES LEITUNGS- ORGANS			
23	—	3 EIGENMITTELSTRUKTUR			
23	—	3.1 EIGENMITTELSTRUKTUR			
25	—	3.2 EIGENMITTELANFORDERUNGEN			

Abkürzungsverzeichnis

Abkürzung	Bedeutung
AOT	außerordentliche Tilgungen
BaFin	Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
BGN	Niedersachsen Beteiligungs GmbH & Co. KG
BP	Basispunkte
COREP	Framework on Common Reporting
CRR	Capital Requirements Regulation/Kapitaladäquanzverordnung
ECAI	External Credit Assessment Institution
EFRE	Europäischer Fonds für regionale Entwicklung
EU	Europäische Union
EWB	Einzelwertberichtigung
GuV	Gewinn- und Verlustrechnung
hEK	haftendes Eigenkapital
HGB	Handelsgesetzbuch
InstVergVO	Institutsvergütungsverordnung
IRBA	auf internen Ratings basierender Ansatz
IT	Informationstechnologie
KfW	Kreditanstalt für Wiederaufbau
KSA	Kreditrisiko-Standardansatz
KWG	Kreditwesengesetz
MaRisk	Mindestanforderungen an das Risikomanagement
NBank Capital	NBank Capital Beteiligungsgesellschaft mbH
PWB	Pauschalwertberichtigung
RTF	Risikotragfähigkeit
SolvV	Solvabilitätsverordnung
Spezial-AIF	Spezial-Alternativer Investmentfonds
VaR	Value at Risk

1 Einleitung und Anwendungsbereich

Der vorliegende Bericht dient der Erfüllung der Offenlegungsanforderungen, die sich aus § 26a KWG in Verbindung mit der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (CRR) ergeben. Die Offenlegung erfolgt durch die Investitions- und Förderbank Niedersachsen (NBank) – Anstalt öffentlichen Rechts – als übergeordnetes Unternehmen der aufsichtsrechtlichen Gruppe, konsolidiert auf Gruppenebene. Der Bericht enthält Informationen zur Risikosituation und zur Eigenmittelausstattung der NBank-Gruppe, die den Kreditrisiko-Standardansatz (KSA) zur Ermittlung der bankaufsichtlichen Eigenmittelanforderungen anwendet. Stichtag für die Berichterstattung ist der 31.12.2019.

Von der Möglichkeit, auf bestimmte Angaben aus Gründen der Geheimhaltung, der Vertraulichkeit oder der Wesentlichkeit zu verzichten, wird kein Gebrauch gemacht. Jedoch können rechnerische Differenzen auftreten, die sich aus kaufmännischer Rundung ergeben. Nicht alle Offenlegungsvorschriften sind für die NBank-Gruppe relevant. Die Tabelle auf Seite 5 beinhaltet diejenigen Offenlegungsvorschriften, zu denen in diesem Bericht keine Angaben enthalten sind.

Offenlegungsvorschriften, die auf die NBank keine Anwendung finden

Art.	Inhalt	Grund
439	Gegenparteiausfallrisiko	Die NBank hat im Berichtsjahr keine Geschäfte mit Finanzderivaten getätigt.
441	Indikatoren der globalen Systemrelevanz	Die NBank ist kein global systemrelevantes Institut.
445	Marktrisiko	Alle Risikopositionen der NBank sind dem Anlagebuch zuzuordnen. Die NBank ist ein Nichthandelsbuchinstitut.
449	Risiko aus Verbriefungspositionen	Die NBank hat keine verbrieften Forderungen/ Adressrisiken im Bestand.
450	Vergütungspolitik	Der Artikel zur Vergütungspolitik betrifft ausschließlich „Mitarbeiterkategorien, deren Tätigkeit sich wesentlich auf das Risikoprofil auswirkt“ (die sog. Risk Taker). Da die NBank als unbedeutendes Institut und nicht CRR-Institut gem. der InstVergVO keine Risk Taker benennen muss, ist die Offenlegung im Sinne dieses Artikels auf die NBank nicht anwendbar.
452	Anwendung des IRB-Ansatzes auf Kreditrisiken	Die NBank wendet ausschließlich den KSA an.
454	Verwendung fortgeschrittener Messansätze für Operationelle Risiken	Die NBank nutzt keine Instrumente zur Verlagerung Operationeller Risiken im Sinne dieser Vorschrift.
455	Verwendung interner Modelle für das Marktrisiko	Die NBank verwendet keine internen Modelle im Sinne dieser Vorschrift.

Nach Aufforderung erläutert die NBank kleinen und mittleren Unternehmen sowie anderen Unternehmen, die Darlehen beantragt haben, ihre Entscheidungen bezüglich der Kreditwürdigkeit und begründet diese auf Wunsch schriftlich. Die hierdurch entstehenden Verwaltungskosten stehen in einem angemessenen Verhältnis zur Höhe der Darlehen.

Die NBank prüft regelmäßig die Notwendigkeit, die Offenlegung von Informationen häufiger als einmal jährlich vorzunehmen. Insbesondere aus den quantitativen Indikatoren, der Bilanzsumme und den konsolidierten Risikopositionen, ergaben sich im Berichtsjahr keine Anhaltspunkte für die Notwendigkeit einer unterjährigen Offenlegung.

1.1 Rechtliche und organisatorische Struktur

Zum aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreis gehörte neben der NBank als Einzelinstitut die NBank Capital Beteiligungsgesellschaft mbH (NBank Capital; bis 30.09.2019 Kapitalbeteiligungsgesellschaft Niedersachsen mbH (NKB)). Die NBank Capital ist ein Finanzunternehmen im Sinne des § 1 Abs. 3 KWG und wird als Tochtergesellschaft nach § 10a KWG voll konsolidiert. Ein handelsrechtlicher Konzernabschluss wurde für die NBank-Gruppe zum Berichtsstichtag nicht aufgestellt, da die NBank Capital gemäß § 296 (2) HGB nicht in den Konzernabschluss einbezogen werden muss. Ferner bestehen keine Einschränkungen oder Hindernisse für die Übertragung von Finanzmitteln innerhalb der Gruppe und keine weiteren Beteiligungen, die nicht nach § 10a KWG einbezogen sind, sondern vom haftenden Eigenkapital abgezogen werden.

Organe der NBank sind der Vorstand und der Verwaltungsrat. Rechtsgrundlagen für die Organe sind – neben den gesetzlichen Regelungen des KWG – das Gesetz über die Investitions- und Förderbank Niedersachsen (NBankG), die Verordnung über die Investitions- und Förderbank Niedersachsen (NBankVO) sowie die Geschäftsordnungen des Verwaltungsrats und des Vorstands.

1.2 Ordnungsgemäße Geschäftsführung

Die Anforderungen des § 25 KWG hinsichtlich der fachlichen Eignung, der Zuverlässigkeit sowie der ausreichenden zeitlichen Verfügbarkeit von Geschäftsleitern und Mitgliedern der Verwaltungs- und Aufsichtsorgane werden jährlich bewertet. Dazu wird ein Fragebogen mit externer Unterstützung einer Wirtschaftsprüfungsgesellschaft angewendet und ausgewertet.

Anzahl der von den Mitgliedern des Vorstands
bekleideten Leitungs- und Aufsichtsfunktionen
zum 31.12.2019*

	Anzahl Leitungs- funktionen	Anzahl Aufsichts- funktionen
Michael Kiesewetter	1	0
Dr. Ulf Meier	1	0

Anzahl der von den Mitgliedern des Verwaltungsrats bekleideten Leitungs- und Aufsichtsfunktionen zum 31.12.2019*

	Anzahl Leitungs- funktionen	Anzahl Aufsichts- funktionen
Dr. Berend Lindner	0	1
Doris Nordmann	0	2
Heiger Scholz	0	1
Frank Doods	0	2
Björn Thümler	0	1
Jutta Kremer	0	1
Christian Löffler	0	1
Thomas Hüper-Maus	0	1

* Die Angaben enthalten nur diejenigen Mandate, die nach den Anforderungen gemäß § 25c Abs. 2 KWG an die Geschäftsleiter bzw. gemäß § 25d Abs. 3 KWG an die Mitglieder des Verwaltungs- oder Aufsichtsorgans eines Instituts zu berücksichtigen sind. Die jeweiligen Leitungs- und Aufsichtsfunktionen im eigenen Institut sind mit aufgeführt.

Die Mitglieder des Vorstands werden für die Dauer von höchstens fünf Jahren vom Verwaltungsrat bestellt. Der Vorstand besteht aus einem vorsitzenden Mitglied und einem oder zwei weiteren Mitgliedern. Über eine erneute Bestellung ist frühestens zwölf und spätestens sechs Monate vor Ablauf der jeweiligen Bestellungsperiode zu beschließen. Der Verwaltungsrat kann stellvertretende Mitglieder des Vorstands bestellen.

Die Auswahl der Vorstandsmitglieder erfolgte nach persönlicher und fachlicher Eignung, Berufserfahrung, Zuverlässigkeit sowie der Ausgewogenheit und Unterschiedlichkeit der Kenntnisse, Fähigkeiten und Erfahrungen aller Mitglieder des Vorstands (Gesamtbetrachtung). Im Rahmen der Bestellung der amtierenden Vorstandsmitglieder erfolgten die notwendigen Prüfungen der persönlichen und fachlichen Eignung. Danach ist die Eignung der bestellten Vorstandsmitglieder gegeben.

Der Verwaltungsrat besteht entsprechend NBankG aus einem vorsitzenden und sieben weiteren Mitgliedern. Die Mitglieder des Verwaltungsrats werden von der Landesregierung bestimmt und vom Finanzministerium bestellt. Die Bestellung erfolgt für die Dauer von fünf Jahren. Welches Mitglied den Vorsitz führt, bestimmt die Landesregierung. Das vorsitzende Mitglied wird hinsichtlich des Vorsitzes von einem von der Landesregierung bestimmten Mitglied vertreten. Zwei Mitglieder sind auf Vorschlag der Beschäftigten der NBank zu

bestimmen; der Vorschlag muss mindestens vier Beschäftigte umfassen. Der Vorschlag kommt durch eine Wahl zustande, die unter entsprechender Anwendung des Niedersächsischen Personalvertretungsgesetzes stattfindet.

Die Auswahl und Bestellung der Mitglieder des Verwaltungsrats erfolgte unter Berücksichtigung der aufsichtsrechtlichen Anforderungen, des NBankG und der NBankVO. Auswahlkriterien waren darüber hinaus betriebswirtschaftliche Kenntnisse, KWG-rechtliche Kenntnisse und Erfahrungen, fachlicher Bezug zum Fördergeschäft sowie Ausgewogenheit der Qualifikationen, Kenntnisse, Fähigkeiten und Erfahrungen. Die Mitglieder des Verwaltungsrats sollen wirtschaftliche Erfahrung und Sachkunde besitzen und geeignet sein, die Grundsätze der Geschäftstätigkeit der NBank festzulegen und den Vorstand zu beraten sowie dessen Tätigkeit zu überwachen.

Im Rahmen der Bestellung der amtierenden Verwaltungsratsmitglieder erfolgten die Prüfungen entsprechend den dargestellten Anforderungen hinsichtlich der persönlichen und fachlichen Eignung. Danach ist die Eignung der bestellten Verwaltungsratsmitglieder gegeben. Vorsitzender des Verwaltungsrats ist gemäß Entscheidung der Landesregierung der Niedersächsische Staatssekretär im Ministerium für Wirtschaft, Arbeit, Verkehr und Digitalisierung.

2 Risikomanagement

Gemäß den Anforderungen der MaRisk ist die NBank als Mutterinstitut verpflichtet, die Töchter in die Konzernrisikosteuerung einzubinden. Daraus abgeleitet entsteht im Rahmen der Risikotragfähigkeit die Notwendigkeit für die als wesentlich sowie bedeutend identifizierten Risikoarten der Töchter Risikokapital zu allokatieren und in das Risikotragfähigkeitskonzept des NBank-Konzerns einzubinden. In den nachfolgenden Kapiteln zum Risikomanagement gelten daher die beschriebenen Instrumente sowohl für die NBank als auch für den NBank-Konzern.

Die NBank bildet mit ihrer 100%igen Tochter NBank Capital eine Kreditinstitutsgruppe gemäß § 10a Abs. 1 KWG. Die Anforderungen der MaRisk sind daher auch für diese Tochter zu erfüllen und werden durch die NBank als übergeordnetes Unternehmen vorgegeben. Für die in 2015 gegründete Tochter NBank Capital Verwaltungsgesellschaft mbH (bis 30.09.2019 NKB Verwaltungs GmbH (NKBV)) liegt eine Befreiung der aufsichtsrechtlichen Konsolidierung durch die Deutsche Bundesbank vor. Gleiches gilt für die Niedersachsen Beteiligungs GmbH & Co. KG (BGN), bei der die NBank Capital geschäftsführende Kommanditistin mit einer Einlage in Höhe von 500 Euro ist.

Im Rahmen des Risikomanagementprozesses wurden für 2019 als wesentliche Risikoarten der NBank Capital die Adressausfallrisiken und die Operationellen Risiken identifiziert. Diese Risikoarten wurden in den Managementprozess des NBank-Konzerns integriert und über ein Risikolimit im Risikotragfähigkeitsmodell auf Konzernebene gesteuert.

Das Risikomanagementsystem der NBank verfolgt das Ziel, bankübliche Risiken in einem definierten Rahmen unter strikter Beachtung ihrer Risikotragfähigkeit einzugehen. Das Risikomanagement setzt sich zusammen aus der Risikostrategie, der Steuerung der Risikotragfähigkeit und dem internen Kontrollsystem.

Die Überprüfung des Risikoprofils ergab im Vergleich zum Vorjahr keine veränderte Einschätzung bezüglich der Feststellung der wesentlichen Risikoarten (Adress-, Marktpreis- und Operationelle Risiken), bei denen damit eine entsprechende Berücksichtigung in der Risikotragfähigkeit und im Limitierungsprozess erfolgt. Die Risikoart Liquiditätsrisiken und die unter den Sonstigen Risiken zusammengefassten Risikoarten Ertragsrisiken, Strategische Risiken und Reputationsrisiken werden im Rahmen der Risikosteuerung als nicht wesentlich, aber dennoch bedeutend eingestuft. Für diese Risikoarten werden Risikopotenziale hergeleitet und als Risikopuffer im Rahmen der Risikotragfähigkeitsrechnung berücksichtigt. Zur Messung des originären Risikopotenzials der Risikoarten werden diese auch hinsichtlich von Risikokonzentrationen und Länderrisiken überprüft. In der Gesamtbankrisikoinventur für 2020 wurde die Risikoart Pensionsrisiken als weitere nicht wesentliche Risikoart aufgenommen, für die ab 2020 ein Risikopuffer im Rahmen der Risikotragfähigkeitsrechnung berücksichtigt wird.

Neben der Risikotragfähigkeitsbetrachtung auf Jahressicht kann im Rahmen des Kapitalplanungsprozesses auf Basis der 5-Jahres-Planung ein möglicher interner sowie regulatorischer Kapitalbedarf rechtzeitig identifiziert werden, um frühzeitig geeignete Maßnahmen einleiten zu können.

2.1 Risikostrategie

Den Rahmen für die Risikosteuerung bildet unter Berücksichtigung des Risikotragfähigkeitskonzepts die Risikostrategie. Sie berücksichtigt alle durch die geschäftspolitischen Ausrichtungen identifizierten Risiken und legt in Übereinstimmung mit den gesetzlichen und aufsichtsrechtlichen Anforderungen das Risikoprofil und den grundsätzlichen Umgang mit Risiken der NBank fest.

Aufgrund der in Bezug auf die Risikoausprägung der Risiken grundsätzlich unveränderte Geschäftsstrategie ergab sich keine Veränderung bezüglich der strategischen Risikoausrichtung.

Im Mittelpunkt der Risikostrategie stehen entsprechend dem obersten Geschäftsziel die Erhaltung des Eigenkapitals sowie eine ausgewogene Balance von Ertrag und Risiko. Ein bewusstes Eingehen von Risiken unter Berücksichtigung des ökonomischen und aufsichtsrechtlichen Eigenkapitals ist Bestandteil der Risikostrategie und leitet sich aus der Gesamtbankstrategie ab.

Die NBank ist als Förderbank des Landes Niedersachsen mit der Gewährträgerhaftung ausgestattet. Das Kreditgeschäft wird derzeit in den Ausprägungen Treuhandgeschäft, Eigengeschäft im Hausbankenverfahren, durch das Land gewährleitetes Eigengeschäft sowie Direktkreditgeschäft dargestellt. Daneben vergibt die NBank Capital als 100%ige Tochter der NBank Beteiligungskapital an Unternehmen unter verschiedenen Förderaspekten.

Das Eigenkreditgeschäft im Hausbankenverfahren wird vornehmlich mit Kreditinstituten in Niedersachsen abgeschlossen, wodurch ein Konzentrationsrisiko, basierend auf der Geschäftsgrundlage der NBank, besteht. Weiteres Eigenkreditgeschäft besteht mit Kommunen und Unternehmen und im Bereich des Wohnungsbaus auch mit Privatpersonen.

Die Anlage des Eigenkapitals, der Pensions- und Beihilferückstellungen sowie der liquiden Mittel erfolgt unter den Vorgaben einer konservativen und werterhaltenden Risikopolitik. Hieraus sowie vor dem Hintergrund der Gewährträgerhaftung des Landes Niedersachsen und der Risikostrukturen der betriebenen Geschäftsarten ergibt sich eine deutlich geringere Ausprägung des Gesamtbankrisikos der NBank im Vergleich zu Banken mit vollem Geschäftsspektrum.

Die Gesamtbankrisikostrategie beinhaltet detaillierte Rahmenbedingungen zur Risikobegrenzung, Risikovermeidung, Risikoverminderung, Risiko-diversifizierung, Risikoüberwälzung und Risikokompensation für alle bedeutenden Risikoarten.

2.2 Wesentliche Risikoarten

Im Rahmen der Gesamtbankrisikoinventur wird nach der Identifizierung aller Risiken eine quantitative und qualitative Einschätzung der Risikoarten zur Feststellung der Wesentlichkeit vorgenommen. Wesentliche Risikoarten resultieren unmittelbar aus der operativen Geschäftstätigkeit und sind von besonderer Relevanz für die permanente Steuerung der Bank. Die NBank hat Adressrisiken, Marktpreisrisiken und Operationelle Risiken als wesentliche Risikoarten identifiziert.

Liquiditätsrisiken, die unter den Sonstigen Risiken zusammengefassten Risikoarten Strategische Risiken, Reputationsrisiken und Ertragsrisiken sowie die Pensionsrisiken werden als nicht wesentliche, aber bedeutende Risikoarten eingestuft (siehe Abschnitt 2.3.1).

Die als wesentlich identifizierten Risikoarten werden über die Allokation von ökonomischem Kapital in der Risikotragfähigkeitsrechnung gesteuert. In der jeweiligen Risikoart als Unterrisikoart gemessene Risikokonzentrationen werden in der Risikotragfähigkeit ebenfalls limitiert.

2.2.1 Adressrisiken

Das Adressausfallrisiko als wesentliche Risikoausprägung des Adressrisikos beschreibt den potenziellen Verlust, der durch den Ausfall eines Geschäftspartners sowie durch Wertminderung aufgrund nicht vorhersehbarer Verschlechterungen der Bonität von Geschäftspartnern entstehen kann. Daneben umfasst das Adressrisiko in der NBank das Kontrahentenrisiko aus Handelsgeschäften, Länderrisiken aus Wertpapiergeschäften sowie Beteiligungsrisiken. Außerdem sind Konzentrationsrisiken aufgrund des Förderauftrags und der damit einhergehenden geschäftspolitischen Ausrichtung gegeben.

Das Adressausfallrisiko im Treuhandgeschäft liegt beim Land. Vor diesem Hintergrund nimmt die NBank die Vereinfachungsregelungen der MaRisk für Geschäfte mit geringem Risikogehalt in Anspruch.

Die Kredite im Hausbankenverfahren werden über Geschäftsbanken an die Endkreditnehmer ausgereicht. Hierbei übernimmt die Hausbank das Ausfallrisiko des Endkreditnehmers, die NBank selbst trägt das Risiko des Ausfalls der Hausbank.

Das Adressausfallrisiko aus Beteiligungen beschreibt die Gefahr von potenziellen Verlusten aus bereitgestelltem Eigenkapital. Für die Beteiligung an der NBank Capital beschränkt sich das Adressausfallrisiko für die NBank auf die Stammeinlage in Höhe von 25 T Euro und ist als unwesentlich eingestuft.

Zur Limitierung der Adressausfallrisiken im Bereich der Förderkredite, der Geschäfte im Direktkreditgeschäft, des Geldhandels und der Wertpapieranlagen bestehen ein kontrahentenbezogenes Limitsystem sowie Maximallimite je Kontrahent.

Die NBank realisierte im Jahr 2019 keine Verluste. Risikovorsorge wurde im Jahr 2019 im Direktkreditgeschäft in Form von Pauschalwertberichtigungen gebildet. Einzelwertberichtigungen wurden in 2019 nicht gebildet.

Für die beschriebenen Risiken wurde im Rahmen der GuV-orientierten Risikotragfähigkeitsbetrachtung Risikokapital allokiert, dessen Auslastung im Rahmen der regelmäßigen Überwachung gemessen wird. Die festgelegte Gesamtlimitierung für Adressrisiken wurde im Jahr 2019 stets eingehalten.

2.2.2 Marktpreisrisiken

Das Marktpreisrisiko wird grundsätzlich als Risiko potenzieller Verluste aufgrund von Veränderungen bei Zinsen, Aktienkursen und Wechselkursen definiert. Aktienkursrisiken und Währungsrisiken bestehen nicht, da keine Aktien gehalten und keine Fremdwährungsgeschäfte getätigt werden. Relevante Marktpreisrisiken für die NBank sind Zinsänderungsrisiken, Kurswertänderungsrisiken und Credit-Spread-Risiken.

Im Vordergrund der Steuerung der Marktpreisrisiken steht nicht Ertragsorientierung, sondern Werterhaltung des Anlagevermögens.

Die Überwachung und Steuerung der Marktpreisrisiken erfolgt sowohl unter Berücksichtigung einer periodischen als auch einer barwertigen Betrachtungsweise und ist in den Gesamtrisikomanagementprozess integriert.

Die Risikoausrichtung der NBank ist insgesamt sehr restriktiv. Die zinstragenden Geschäfte haben bisher ausschließlich eine Festzinsvereinbarung, das Kreditneugeschäft wird fristenkongruent oder nahezu zinsänderungsrisikoneutral refinanziert. Weiterhin ist die NBank als Nichthandelsbuchinstitut eingestuft; der Schwerpunkt der Handelsaktivitäten liegt im Geldhandel. Darüber hinaus hat die NBank ihr Eigenkapital sowie Teile der Pensions- und Beihilferückstellungen in ein Wertpapier-Sondervermögen (Spezial-AIF) investiert.

Zinsänderungsrisiken bestehen im Wesentlichen im Rahmen einer barwertigen Betrachtung und resultieren aus AOT-bedingten Inkongruenzen aus dem in der Vergangenheit angebotenen Produkt Niedersachsen-Kredit sowie den Anlagen des Spezial-AIFs. Zur Messung des barwertigen Zinsänderungsrisikos werden Value-at-Risk-Betrachtungen und Barwertsimulationen vorgenommen sowie das Zinsänderungsrisiko des Anlagebuchs auf Basis der BaFin-Kennziffer quantifiziert und überwacht. Im Rahmen der GuV-orientierten Risiko- und Ergebnissteuerung erfolgt eine Gegenüberstellung negativer Zinsergebnisänderungen bei verschiedenen Zinsszenarien mit der in der Risikotragfähigkeit festgelegten Risikolimitierung.

Wesentliche Kurswertänderungsrisiken bestehen bezüglich der Eigenanlagen im Spezial-AIF, der grundsätzlich durch konservative Anlagerestriktionen gekennzeichnet ist. Zur Risikosteuerung und Risikobegrenzung sind darüber hinaus Risikolimitierungen in Form von Wertuntergrenzen für Risikogehalt und Fondspreisentwicklung implementiert. Das Kurswertänderungsrisiko des Fonds beinhaltet neben zinsinduzierten auch bonitätsinduzierte Kurswertänderungsrisiken in Form von Credit-Spread-Risiken und wird über Value-at-Risk-Betrachtungen bestimmt.

Risikokonzentrationen sind bei den Marktpreisrisiken derzeit nicht festzustellen.

Für die beschriebenen Risiken wurde im Rahmen der GuV-orientierten Risikotragfähigkeitsbetrachtung Risikokapital allokiert, dessen Auslastung im Rahmen der regelmäßigen Überwachung gemessen wird. Die festgelegten Limitierungen für Marktpreisrisiken wurden im Jahr 2019 stets eingehalten.

2.2.3 Operationelle Risiken

Das Operationelle Risiko wird beschrieben als die Gefahr von Verlusten infolge der Unangemessenheit oder des Versagens von internen Verfahren, Menschen und Systemen sowie aufgrund externer Ereignisse. Diese Definition schließt Rechtsrisiken ein.

Ziel der Steuerung Operationeller Risiken ist die Vermeidung bzw. Reduzierung von Verlusten bzw. Kosten, die ihre Ursache in den vorgenannten Punkten haben. Hieraus ergeben sich Maßnahmen, die positive Effekte auf z. B. die Prozessgestaltung und IT-Systeme der NBank haben.

Als Instrument zur Steuerung Operationeller Risiken existiert eine Schadenfalldatenbank, in der alle gemeldeten Schäden bzw. eingetretenen Verluste aus Operationellen Risiken erfasst werden. Im Zuge der Schadenfallmeldung wird nicht nur der Sachverhalt und die Ursache geklärt, sondern auch Maßnahmen abgestimmt, die einen ähnlichen Schaden zukünftig vermeiden bzw. dessen Auswirkung reduzieren sollen.

Neben der vergangenheitsorientierten Betrachtung der eingetretenen Schadenfälle werden in der zukunftsorientierten Betrachtung Risiken im Rahmen der jährlich durchgeführten Risikoinventur identifiziert, deren potenzielle monetäre Auswirkungen gegen die Limite der Risikotragfähigkeit gestellt werden.

Für Risiken, die bei Eintritt von für das Institut relevanten Notfallszenarien schlagend werden können, existiert ein Notfallplan.

Dem Rechtsrisiko wird durch eine frühzeitige und prozessgesteuerte Einbindung der Organisationseinheit Recht begegnet.

Eine Steuerung der Operationellen Risiken erfolgt über ein vom Vorstand festgelegtes Limit im Rahmen der Risikotragfähigkeit, das innerhalb des Managementprozesses die Höhe der Verluste aus Operationellen Risiken begrenzt. Die in der Schadenfallsammlung erfassten Verluste sowie die in der Risikoinventur identifizierten Risiken lagen im Jahr 2019 stets innerhalb des festgelegten Risikolimits, dessen Auslastung im Rahmen der regelmäßigen Überwachung gemessen wird.

Alle Dienstleistungen, die die NBank beauftragt, werden im Rahmen einer Vorprüfung klassifiziert und den jeweiligen Dienstleistungskategorien Auslagerung, Sonstiger Fremdbezug von IT-Dienstleistungen und Sonstiger Fremdbezug zugeordnet. Handelt es sich um eine Auslagerung wird eine Risikoanalyse zur Feststellung der Wesentlichkeit vorgenommen. Im Falle eines Sonstigen Fremdbezugs von IT-Dienstleistungen wird gem. BAIT eine Risikobewertung zur Feststellung der Signifikanz und somit eine Risikoeinschätzung durchgeführt. Bei Sonstigem Fremdbezug wird die ordnungsgemäße Geschäftsführung sichergestellt und somit den Anforderungen Rechnung getragen. Die identifizierten Risiken werden in den Risikomanagementprozess eingebunden. Als wesentliche Auslagerungen wurden Dienstleister aus dem Bereich Rechenzentren/ Systeme identifiziert.

2.3 Weitere bedeutende Risikoarten

2.3.1 Liquiditätsrisiken

Das Liquiditätsrisiko umfasst bei der NBank die Gefahr, sowohl fälligen Zahlungsverpflichtungen nicht in vollem Umfang fristgerecht nachkommen zu können (Zahlungsunfähigkeitsrisiko) als auch benötigte Refinanzierungsmittel nicht zu erwarteten Kosten, nur teilweise oder gar nicht beschaffen zu können (Refinanzierungsrisiko). Darüber hinaus werden bestehende Risikokonzentrationen betrachtet.

Ziel der Liquiditätssteuerung ist die Gewährleistung der jederzeitigen Zahlungsfähigkeit. Zur Betrachtung der kurzfristigen Liquiditätsentwicklung werden regelmäßige Liquiditätsanalysen auf Basis erwarteter und möglicher Zahlungsein- und -ausgänge durchgeführt. Weiterhin wird dem kurzfristigen Liquiditätsrisiko im Rahmen der Risikosteuerung über eingerichtete Warngrenzen auf Basis der Liquidity Coverage Ratio Rechnung getragen. Die aufsichtsrechtlichen Anforderungen hinsichtlich der Liquidität hat die NBank im Geschäftsjahr stets eingehalten.

Zur Erkennung und Analyse von potenziellen Liquiditätsengpässen auch in Extremsituationen und zur Quantifizierung und Limitierung des Liquiditätsrisikos ist auf Basis einer Liquiditätsablaufbilanz ein Risiko- und Stress-Szenarien-Modell implementiert. Die grundsätzlichen Daten und Betrachtungszeitpunkte und -zeiträume werden aus der aufsichtlichen Liquiditätsmeldung AMM (Additional Monitoring Metrics) übernommen und um Informationen aus der internen Risikobetrachtung erweitert. Die getroffenen Annahmen haben dabei institutseigene und marktweite Ursachen mit spezifischen Auswirkungen auf die Liquiditätslage der NBank.

Im Falle eines eintretenden Liquiditätsengpasses stehen der NBank zur Gewährleistung der jederzeitigen Zahlungsfähigkeit Liquiditätsreserven in Form von freien Liquiditätsanlagen, unwiderruflichen und widerruflichen Kreditlinien (letztere ohne verbindlichen Charakter) zur Verfügung. Darüber hinaus ist ein Teil der Mittel des Spezial-AIF als kurzfristig verwendbare Liquiditätsreserve festgelegt worden. Zusätzlich ist davon auszugehen, dass sich die NBank auch allein aufgrund der bestehenden Gewährträgerhaftung des Landes Niedersachsen und der damit verbundenen Bonität jederzeit weitere liquide Mittel beschaffen kann.

Insbesondere aufgrund vorhandener Liquiditätsreserven zur Gewährleistung der jederzeitigen Zahlungsfähigkeit und der bestehenden Gewährträgerhaftung wird das Liquiditätsrisiko als nicht wesentliche, aber bedeutende Risikoart eingestuft. Das Liquiditätsrisiko wird im Rahmen der Risikotragfähigkeitsbetrachtung über die Vorhaltung eines ermittelten Kapitalpuffers berücksichtigt.

Risikokonzentrationen sind beim Liquiditätsrisiko aufgrund des Geschäftsmodells hinsichtlich der Refinanzierungsstruktur gegeben.

2.3.2 Sonstige Risiken

Unter Sonstige Risiken werden Strategische Risiken, Ertragsrisiken und Reputationsrisiken zusammengefasst.

Das Strategische Risiko beschreibt die negativen Auswirkungen auf Kapital und Ertrag durch geschäftspolitische Entscheidungen, Veränderungen im wirtschaftlichen Umfeld, mangelnde oder ungenügende Umsetzung von Entscheidungen oder Versäumnisse im Rahmen der Anpassung an Veränderungen.

Ertragsrisiken sind die Gefahren unerwarteter negativer Ergebnisschwankungen, die auf geänderte Rahmenbedingungen im gesamtwirtschaftlichen Umfeld (z. B. Kundenverhalten) oder im eigenen Institut (z. B. Produktqualität) zurückzuführen sind.

Reputationsrisiken bezeichnen die negativen Folgen, die durch ein Abweichen der Reputation vom erwarteten Niveau entstehen können. Als Reputation wird der in der Öffentlichkeit (Gesellschafter, Mitarbeiterinnen/Mitarbeiter, Kunden etc.) wahrgenommene Ruf bezüglich der Kompetenz, Integrität und Vertrauenswürdigkeit beschrieben.

Der Steuerungsprozess für Strategische Risiken leitet sich aus der Ergebnissteuerung ab. Aufgrund des staatlichen Förderauftrags, basierend auf wettbewerbsneutralen Regelungen sowie der Gewährträgerhaftung, sind Strategische Risiken als überschaubar zu bewerten und hängen im Wesentlichen von den Förderrahmenbedingungen ab.

Für die Ertragsrisiken wird aufgrund der rechtlichen Unternehmensstruktur, Anstaltslast und Gewährträgerhaftung des Landes Niedersachsen auf eine quantitative Messung verzichtet.

Reputationsrisiken wurden im Rahmen der Risikoinventur Operationeller Risiken als mögliche negative Auswirkungen auf die Reputation der Bank identifiziert. Eine monetäre Messung dieser Risiken erfolgt nicht. Im Rahmen einer vierteljährlichen Berichterstattung finden identifizierte Reputationsrisiken in beschreibender Form Berücksichtigung in den umzusetzenden Maßnahmen.

Die Sonstigen Risiken werden als nicht wesentlich eingestuft und im Rahmen der Risikotragfähigkeitsbetrachtung über einen Kapitalpuffer berücksichtigt.

2.3.3 Beteiligungsrisiken

Das Beteiligungsrisiko aus strategischen Beteiligungen ähnelt dem Kreditrisiko. Es beschreibt die Gefahr von potenziellen Verlusten aus bereitgestelltem Eigenkapital. Weitere Risiken entstehen aus Haftungsrisiken, z. B. Patronatserklärungen, oder Verträgen im Zusammenhang mit Verträgen zur Verlustübernahme (Ergebnisabführungsverträge).

Im Jahr 2009 wurde die NBank Capital als 100%ige Tochter der NBank mit einer Kapitaleinlage in Höhe von 25 T Euro gegründet. Die NBank Capital ist in den Risikomanagementprozess der NBank eingebunden.

Die Steuerung der Risiken aus den strategischen Beteiligungen erfolgt in der NBank. Hierzu werden die Methoden und Instrumente des Risikomanagements der Muttergesellschaft für die zuvor als wesentlich identifizierten Risiken der Tochter in der Tochtergesellschaft angewendet.

Die von der NBank Capital in 2015 gegründete Tochter NBank Capital Verwaltungsgesellschaft mbH hält außer der Stammeinlage in Höhe von 25 T Euro kein Kapital. Das Geschäftsziel der NBank Capital Verwaltungsgesellschaft mbH ist eine Beteiligung als persönlich haftende Gesellschafterin an der Niedersachsen Beteiligungs GmbH & Co. KG (BGN), welche die Anlage und Verwaltung eines Fonds mit Mitteln privater Investoren betreibt. Die NBank Capital Verwaltungsgesellschaft mbH und die BGN gehören nicht zum aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreis der NBank und werden somit nicht im Beteiligungsrisiko betrachtet.

2.3.4 Pensionsrisiken

Pensionsrisiken entstehen aus einer erforderlichen Erhöhung der Pensionsverpflichtungen aufgrund unterjähriger Veränderungen der Bewertung der Pensionsverpflichtungen.

Steigende Lasten und Zuführungen zu den Pensionsrückstellungen, insbesondere durch eine Verringerung des zugrunde zu legenden Diskontierungszinses, werden jährlich auf Basis eines aktuellen externen Gutachtens geplant und vom Land Niedersachsen über die Trägerleistungszahlungen übernommen. Über die Planung hinausgehende Entwicklungen werden damit spätestens im Folgejahr als zusätzlicher Aufwand berücksichtigt und erhöhen die jährlich neu festzulegenden Trägerleistungszahlungen des Landes entsprechend. Damit werden stille Lasten aus Pensionsverpflichtungen grundsätzlich nicht direkt für die NBank schlagend, sondern liegen beim Land.

Das Risiko reduziert sich somit auf eine ggf. im aktuellen Jahr über die erwartete und vom Land über die Trägerleistung gezahlte erforderliche Zuführung zu den Pensionsrückstellungen (= jährliche Planabweichung in Form von Mehrkosten).

Aufgrund der aufgezeigten Sachverhalte und einer Analyse der Planabweichungen der GuV-Position AV/UL werden Pensionsrisiken insgesamt als nicht wesentlich eingestuft. Ab 2020 werden Pensionsrisiken im Rahmen der Risikotragfähigkeitsbetrachtung über einen Kapitalpuffer berücksichtigt.

2.4 Risikotragfähigkeit

Die Festlegung der Risikotragfähigkeit bildet den Rahmen für die Risikosteuerung und das Risikomanagement der NBank. Sie gibt Aussage darüber, in welcher Höhe Kapital zur Deckung von Risiken aus dem Geschäftsmodell zur Verfügung steht und wie viel Kapital davon im Rahmen der Risikosteuerung eingesetzt werden soll. Die Berechnung und Sicherstellung der Risikotragfähigkeit ist daher ein elementarer Teil der Gesamtbanksteuerung.

Die Risikotragfähigkeitsbetrachtung in der NBank wird auf Basis des Going-Concern-Ansatzes vorgenommen, d. h. es wird die Fortführung des Instituts unter Einhaltung der Mindesteigenkapitalanforderungen verfolgt. Die Ableitung des Risikodeckungspotenzials erfolgt GuV-/bilanzorientiert.

Die gesamte zur Verfügung stehende Risikodeckungsmasse setzt sich zusammen aus dem gezeichneten Kapital und der Gewinnrücklage. Unter Maßgabe des Going-Concern-Ansatzes wird der Teil der regulatorischen Eigenmittel, der mindestens zur Erfüllung der Mindesteigenkapitalanforderungen gemäß CRR notwendig ist, nicht zur Risikoabdeckung im Rahmen der Risikotragfähigkeitsbetrachtung berücksichtigt. Insgesamt wurde in der NBank zur Unterlegung und Abdeckung von Risiken für das bestehende und künftige Fördergeschäft eine maximale Obergrenze der Risikodeckungsmasse festgelegt (Risikoappetit).

In der NBank sind verschiedene Stress-Szenarien zur Ermittlung, Analyse und Bewertung der Gesamtbankrisiken in Form von Standard- und Stress-Szenarien sowie Sensitivitätsanalysen implementiert. Das Standardszenario bildet die Risikosituation ab, welche sich auf Basis des aktuellen wirtschaftlichen Umfelds, der erwarteten Entwicklung des Bestandsgeschäfts und des geplanten Neugeschäfts unter den in der Geschäftsplanung unterstellten Prämissen ergibt. Weitere Stress-Szenarien beschreiben die Auswirkungen verschiedener Veränderungen im wirtschaftlichen Umfeld auf die Risikotreiber und damit auf die Risikosituation. Gemäß dem Going-Concern-Ansatz werden die identifizierten Risiken nur für das Standardszenario limitiert. Für die Stress-Szenarien wird überprüft, ob das durch den Vorstand zur Verfügung gestellte maximale Risikodeckungspotenzial ausreichend ist. Für den Fall einer Überschreitung der Kapitalerfordernisse aus den Risikopotenzialen in Stresssituationen werden mögliche Maßnahmen beschrieben, die bei Eintreten einer verschärften Risikosituation umgesetzt werden könnten.

Die Limitierungen für Marktpreisrisiken werden durch Simulationen (Zinsszenarien, Value-at-Risk (VaR)) abgeleitet. Bei der Ermittlung des Zinsänderungsrisikos wird eine sofortige Änderung des Zinsniveaus simuliert und Annahmen zur Neugeschäftsentwicklung sowie für das künftige Kreditabruf- und Sondertilgungsverhalten modelliert. Die Risikoermittlung erfolgt mittels einer rollierenden 12-Monats-Betrachtung. Bei der Betrachtung der marktzins- und bonitätsinduzierten Kurswertänderungsrisiken mittels VaR wird das Risiko auf Basis einer Haltedauer von 250 Tagen ermittelt.

Die Limitierung der Adressausfallrisiken basiert auf dem Risikopotenzial aus erwartetem und unerwartetem Verlust, welche über intern ermittelte Ausfallwahrscheinlichkeiten abgeleitet werden. Die Ausfallwahrscheinlichkeit bildet dabei den Eintritt des Ausfallereignisses innerhalb eines Jahres ab. Bei der jährlichen Limitfestlegung für das Standardszenario werden sowohl das erwartete Neugeschäft sowie eine ggf. geplante Bonitätsveränderung der im Bestand befindlichen Adressen im Geschäftsjahr berücksichtigt.

Das Limit für Operationelle Risiken wird auf Basis eines 3-Jahres-Durchschnitts des in der jährlich durchgeführten Risikoinventur Operationeller Risiken identifizierten Risikopotenzials festgesetzt.

Für festgestellte Risikokonzentrationen werden Risikoaufschläge berechnet, die als Add-on auf die Adressausfallrisiken in der Risikotragfähigkeit berücksichtigt und nicht als eigene Risikoarten dargestellt werden.

Liquiditätsrisiken werden insbesondere aufgrund der zur Verfügung stehenden Liquiditätsreserven sowie der mit der Gewährträgerhaftung verbundenen sehr guten Refinanzierungsmöglichkeiten als nicht wesentlich bewertet und daher nicht in der Risikotragfähigkeit limitiert. Eine Berücksichtigung des Refinanzierungsrisikos erfolgt jedoch über die Vorhaltung eines ermittelten Kapitalpuffers.

Die unter den Sonstigen Risiken zusammengefassten Strategischen Risiken, Reputationsrisiken und Ertragsrisiken werden ebenfalls über ermittelte Kapitalpuffer in der Risikotragfähigkeitsbetrachtung berücksichtigt. Dies erfolgt ab 2020 auch hinsichtlich von Pensionsrisiken.

Beteiligungsrisiken werden aufgrund ihres geringen Volumens (das Adressausfallrisiko für die NBank beschränkt sich auf die Stammeinlage bei der NBank Capital in Höhe von 25 T Euro) als unwesentlich eingestuft und nicht in der Risikotragfähigkeitsbetrachtung über die Risikoart Adressausfallrisiken berücksichtigt. Das Darlehen an die Beteiligungsgesellschaft in ursprünglicher Höhe von 25 Mio. Euro wurde über Adressausfallrisiken (Adressrisiko Direktkreditgeschäft) abgebildet und zusammen mit der entsprechenden Refinanzierung auch in der Marktpreis- und Liquiditätsrisikosteuerung berücksichtigt. Dieses Darlehen wurde in 2019 vollständig zurückgeführt.

Korrelationen zwischen bzw. innerhalb der Risikoarten werden in der Risikoermittlung nicht berücksichtigt, die Risikopotenziale der Einzelrisikoarten werden addiert. Eine Unterschätzung des Gesamtrisikopotenzials ist hierdurch nicht gegeben. Unter Berücksichtigung von Art und Umfang der Geschäfte geht die NBank von einem Korrelationskoeffizienten in Höhe von eins innerhalb der wesentlichen Risikoarten aus. Somit erfolgt ein Verzicht auf die Anrechnung kapitalsparender Diversifikationseffekte, was Ausdruck einer konservativen Risikobetrachtung ist.

Die Risikotragfähigkeit war im Jahr 2019 zu jeder Zeit gegeben.

2.5 Risikomanagementprozess

Neben den bankweiten aufbau- und ablauforganisatorischen Regelungen stellen insbesondere die Risikosteuerungs- und -controllingprozesse einen wesentlichen Teil des bankinternen Kontrollsystems dar.

Der Risikomanagementprozess der NBank umfasst für jede als wesentlich identifizierte Risikoart vier Phasen:

- Risikoidentifizierung,
- Risikoquantifizierung und -analyse,
- Risikosteuerung und
- Risikoüberwachung und -reporting.

Die Risikosteuerung erfolgt unter strikter Einhaltung der in der Risikotragfähigkeit festgelegten Limitierung.

2.6 Risikomanagement-Organisation

Der Vorstand der NBank hat eine Risikomanagement-Organisation geschaffen, die die Grundlage für eine risiko- und kostenorientierte Gesamtbanksteuerung bildet. Die Aufbau- und Ablauforganisation für das Risikomanagement orientiert sich dabei auf Basis der bestehenden Strukturen grundsätzlich an dem Modell „Three Lines of Defence“. Unterhalb der übergeordneten Gremien Verwaltungsrat, Vorstand und Risikokomitee bestehen die nachfolgenden Verteidigungslinien:

- 1. Geschäftsbereiche
- 2. Risikocontrolling-Funktion, Compliance-Funktion und Spezialfunktionen
- 3. Interne Revision

Im Rahmen der Risikomanagement-Organisation nimmt das Risikokomitee eine wesentliche Stellung ein. Die Hauptaufgabe des Risikokomitees besteht in der Umsetzung und Überwachung der durch den Vorstand festgelegten Risikostrategie. Das Risikokomitee beurteilt die Einzel- sowie Gesamtrisikosituation der NBank, insbesondere unter Berücksichtigung der in der Risikotragfähigkeit festgelegten Limite. Zielsetzung des Risikokomitees ist eine möglichst frühzeitige Erkennung von Risiken sowie die Festlegung von Maßnahmen zur Risikominderung oder Risikovermeidung und Generierung von Steuerungsimpulsen. Der Gesamtvorstand gehört zum Personenkreis des Risikokomitees.

Die operative Umsetzung der Risikostrategie und somit das operative Risikomanagement erfolgt unter der Verantwortung entsprechender Risikoverantwortlicher in den Geschäftsbereichen.

Die Überwachung der Risiken liegt mit den Instrumenten Risikoidentifizierung, Risikomessung und Risikoüberwachung/Maßnahmenüberwachung, Reporting und Methodenkompetenz in den Einheiten Risikocontrolling sowie Kreditrisikomanagement (Spezialfunktion).

Um die Risikoauswirkungen neuer Märkte und neuer Produkte eingehend beurteilen und im Gesamtbankrisikoprofil entsprechend berücksichtigen zu können, sind die Organisationseinheiten Risikocontrolling und Kreditrisikomanagement in den Prozess der Entwicklung neuer Produkte grundsätzlich integriert.

Als weitere Themen der 2. Verteidigungslinie sind Compliance, Geldwäsche, Informationssicherheitsmanagement, Datenschutz, Qualitätsmanagement und Notfallplanung zu nennen, für die teilweise separate Funktionen/Beauftragte eingerichtet sind.

Die Interne Revision prüft und beurteilt die Aktivitäten der NBank. Prüfungsplanung und Prüfungsdurchführung erfolgen risikoorientiert. Die Beurteilung der Risikolage, die Ordnungsmäßigkeit der Bearbeitung sowie die Wirksamkeit des internen Kontrollsystems sind besondere Prüfungskriterien.

In einem Gesamtbericht wird der Vorstand über die im Geschäftsjahr durchgeführten Prüfungen (Neu- und Follow-up-Prüfungen) einschließlich der Prüfungsergebnisse informiert.

Der Vorstand berichtet dem Verwaltungsrat vierteljährlich über wesentliche Feststellungen der Revision.

2.7 Risikoreporting

Die bankinterne Risikoberichterstattung ist nach Art, Umfang und Häufigkeit an den zugrunde liegenden Risikoarten und Adressaten ausgerichtet und berücksichtigt dabei insbesondere die Anforderungen an Risikoberichte gemäß BT 3.1 und 3.2 der MaRisk.

An den Vorstand erfolgt quartalsweise eine detaillierte Risikoberichterstattung zu Adressrisiken, Marktpreisrisiken, Operationellen Risiken, Liquiditätsrisiken und Sonstigen Risiken sowie zu den Risiken der Beteiligungsgesellschaften. Darüber hinaus umfasst die Berichterstattung eine risikartenübergreifende Risikotragfähigkeitsrechnung hinsichtlich der als wesentlich

definierten Risikoarten inklusive der Auslastungen der festgelegten Limitierungen sowie der den Risikoeermittlungen zugrunde liegenden wesentlichen Annahmen, Verfahren und Prämissen der implementierten Stresstests.

Im Rahmen des vierteljährlich tagenden Risikokomitees wird über die Risikoentwicklung und die aktuelle Risikosituation berichtet und diskutiert. Eventuell notwendige Maßnahmen werden beschlossen. Weitere überwiegend monatliche Risikoberichterstattungen an den Vorstand erfolgen zu Adressausfallrisiken, Auslastung der Kontrahenten- und Emittentenlimite, barwertigen und mehrjährigen GuV-orientierten Zinsänderungsrisikobetrachtungen sowie zu weiteren das Risikokomitee betreffenden Inhalten.

Über diese Regelberichterstattung hinaus wird eine anlassbezogene Ad-hoc-Berichterstattung an den Vorstand durchgeführt, wenn eine Risikoentwicklung, eine relevante Marktentwicklung/-situation dies erfordert oder kurzfristige Gegenmaßnahmen notwendig sind oder Kennzahlen oder Limitierungen überschritten werden bzw. eine Limitüberschreitung absehbar ist.

Der Verwaltungsrat wird regelmäßig durch den Vorstand über die Risikosituation informiert. Ein separater Risikoausschuss auf dieser Ebene ist nicht gebildet worden.

2.8 Erklärungen des Leitungsorgans

Vom Leitungsorgan sind gemäß CRR [Artikel 435 (1) e und f] eine Erklärung hinsichtlich der Angemessenheit der Risikomanagementverfahren sowie eine konzise Risikoerklärung abzugeben. Als Leitungsorgan wird entsprechend einer Veröffentlichung der BaFin in diesem Zusammenhang der Vorstand definiert.

Die Risikomessverfahren der NBank entsprechen gängigen Standards und richten sich im Rahmen der Proportionalität am Risikogehalt der Positionen aus. Die Verfahren sind geeignet, die Risikotragfähigkeit auch im Going-Concern-Ansatz nachhaltig sicherzustellen. Sie passen zum Risikoprofil und zur Strategie des Instituts. Der Vorstand erachtet die Risikomanagementverfahren der NBank für angemessen und wirksam.

Auf Basis der mit der Geschäftsstrategie verbundenen wesentlichen Geschäftsaktivitäten in den strategischen Geschäftsfeldern Zuschussförderung und Darlehens-, Bürgschafts- und Beteiligungsförderung und unter Berücksichtigung der Risikostrukturen der betriebenen Geschäftsarten sowie der Gewährträgerhaftung des Landes Niedersachsen ergibt sich für die NBank eine deutlich geringere Ausprägung des Gesamtbankrisikos im Vergleich zu Banken mit vollem Geschäftsspektrum. Im Rahmen der Gesamtbankrisiko-

inventur wurden Adressrisiken, Marktpreisrisiken und Operationelle Risiken als wesentliche Risiken eingestuft. Weiterhin wurden Liquiditätsrisiken, die unter Sonstigen Risiken zusammengefassten Strategischen Risiken, Ertragsrisiken und Reputationsrisiken sowie die Pensionsrisiken als relevante Risikoarten identifiziert.

Das Risikomanagementsystem der NBank verfolgt das Ziel, Risiken in einem definierten Rahmen unter strikter Beachtung von Risikotragfähigkeitsgesichtspunkten einzugehen. Die NBank hat den Risiken entsprechend adäquate Risikomanagementinstrumente implementiert, mit denen die eingegangenen und zukünftigen Risiken identifiziert, gemessen, gesteuert und kontrolliert werden.

Im Mittelpunkt der Risikostrategie der NBank steht die langfristige Existenzsicherung. Die Geschäftsaktivitäten werden dabei stets an den Grundsätzen einer konservativen Risikopolitik ausgerichtet.

Der Verwaltungsrat wird über die Risikoentwicklung des Instituts mindestens vierteljährlich anhand eines Risikoberichts informiert. Der Risikobericht enthält neben Kennzahlen und Risikolimiten auch die Ermittlung der Risikotragfähigkeit hinsichtlich der wesentlichen Risikoarten unter Berücksichtigung von Stress-Szenarien. Von dem gesamten zur Verfügung stehenden Risikodeckungspotenzial auf Basis des Going-Concern-Ansatzes wurden zum 31.12.2019 für den NBank-Konzern im Standardszenario 42 % (43 Mio. Euro) als Risikolimit verwendet.

3 Eigenmittelstruktur

3.1 Eigenmittelstruktur

Das Land Niedersachsen ist alleiniger Eigentümer und Rechtsträger der NBank. Die aufsichtsrechtlichen Eigenmittel der NBank-Gruppe bestehen aus der Kapitaleinlage des Landes und Gewinnrücklagen. Konditionierte Eigenkapitalinstrumente, stille Einlagen bzw. sonstige Kapitalbestandteile nach § 10 Abs. 4 KWG enthalten die Eigenmittel der NBank nicht. Aus diesem Grund enthält die als Anlage 1 angefügte Tabelle der Hauptmerkmale der Kapitalinstrumente gemäß Durchführungsverordnung (EU) Nr. 1423/2013 keine Angaben.

Bei den für die NBank relevanten Abzugspostitionen handelt es sich um immaterielle Anlagewerte. Die Wertansätze entsprechen aufsichtsrechtlichen Vorgaben. Da die NBank nicht über Ergänzungskapital oder Drittrangmittel verfügt, ist das Kernkapital mit der Summe der Eigenmittel betragsgleich.

Die Anlage 2 zeigt die aufsichtsrechtlichen Eigenmittel der NBank-Gruppe zum 31. Dezember 2019 (vor Rücklagenzuführung und vor Abschlussbuchungen), die der Deutschen Bundesbank im Rahmen der konsolidierten COREP-Meldungen übermittelt wurden.

Eine Abstimmung sämtlicher Bestandteile des aufsichtsrechtlichen Eigenkapitals mit der Bilanz des festgestellten Jahresabschlusses ist aus der folgenden Tabelle zum Stichtag 31.12.2019 zu entnehmen.

Kapitalbestandteile in Mio. Euro

	Bilanzielles Eigenkapital	CRR-Eigenmittel
Gezeichnetes Kapital	150,00	150,00
Gewinnrücklagen – vor Zuführung Jahresüberschuss	9,69	9,69
Bilanzgewinn – Jahresüberschuss	0,32	-
Bilanzielles Eigenkapital	160,01	-
CRR-Eigenmittel vor regulatorischen Anpassungen	-	159,69
Immaterielle Vermögenswerte – aufsichtsrechtlich	-	-0,60
Aufsichtsrechtliches Eigenkapital	-	159,09

In der folgenden Tabelle wird die Höhe des institutsspezifischen antizyklischen Kapitalpuffers der NBank-Gruppe zum 31.12.2019 dargestellt. Der Anlage 3 ist die geografische Verteilung der für die Berechnung des antizyklischen Kapitalpuffers wesentlichen Kreditrisikopositionen zu entnehmen.

Gesamtforderungsbetrag, in T Euro	368.264
Institutsspezifische Quote des antizyklischen Kapitalpuffers, in Prozent	0,06
Anforderung an den institutsspezifischen antizyklischen Kapitalpuffer, in T Euro	217

3.2 Eigenmittelanforderungen

Die Beschreibung des Ansatzes, nach dem die NBank die Angemessenheit ihres internen Kapitals zur Unterlegung der aktuellen und zukünftigen Aktivitäten beurteilt, wird in Zusammenhang mit dem Risikomanagementprozess im Abschnitt 2.4 beschrieben. Im Folgenden wird die Angemessenheit der Eigenmittelausstattung im Sinne der aufsichtsrechtlichen Eigenkapitalvorschriften dargestellt.

In der folgenden Tabelle werden die Eigenmittelanforderungen ausgewiesen, die sich aus dem Kreditrisiko und dem Operationellen Risiko ableiten. Die Zahlen entsprechen der konsolidierten COREP-Meldung für die NBank-Gruppe zum Meldestichtag 31.12.2019. Es werden von der Finanzaufsicht anerkannte Rundungsregeln verwendet. Für das Liquiditätsrisiko und das Marktrisiko ist eine Eigenmittelunterlegung im Sinne der CRR bei der NBank nicht erforderlich. Das Adressausfallrisiko wird nach Risikopositionsklassen unterteilt.

Risikoposition

	Gewichtete Risikoaktiva in Mio. Euro	Eigenmittelanforderung in Mio. Euro
Adressrisiko		
Standardansatz	272,3	21,8
Institute	177,1	14,2
Von Kreditinstituten emittierte gedeckte Schuldverschreibungen	0,0	0,0
Unternehmen	75,9	6,1
Investmentanteile	18,0	1,4
Sonstige Positionen	1,1	0,1
Operationelle Risiken		
Operationelle Risiken gemäß Basisindikatoransatz	113,1	9,0
Total	385,4	30,8

4 Risikopositionen

4.1 Kreditrisikooanpassungen

Die Offenlegungspflichten nach Art. 442 CRR dienen der Offenlegung des Kreditrisikos.

4.1.1 Definition notleidender und überfälliger Kredite

Als notleidend werden zum Berichtsstichtag Kredite angesehen, bei denen der Kreditnehmer nachhaltig seinen Kapitaldienstpflichten nicht nachkommen kann und keine Bürgschaften oder sonstigen Sicherheiten bestehen, sodass Einzelwertberichtigungen (EWB) nach handelsrechtlichen Grundsätzen gebildet werden müssen.

Als überfällig werden Kredite angesehen, die nach Art. 127 CRR in Verbindung mit Art. 178 CRR und § 16 SolvV als ausgefallene Positionen bezeichnet werden.

4.1.2 Ansätze zur Bestimmung der Kreditrisikooanpassungen

Als Kriterien für die Bildung einer EWB hat die NBank die folgenden wesentlichen Kriterien definiert:

- deutliche Verschlechterung der Ertrags- und Liquiditätslage,
- nachhaltige Verlustsituation,
- andauernde Rückstände auf Darlehenskonten,
- Verschlechterung des Verschuldungsgrads,
- Eigenkapitalverzehr, erfolglose Vollstreckungsmaßnahmen.

EWB werden auf die in Anspruch genommenen, nicht werthaltig gesicherten Beträge gebildet. Haftungsfreistellungen und Bürgschaften der öffentlichen Hand/der KfW sind entsprechend ihrer Werthaltigkeit anzusetzen. Bei der Ermittlung der Einzelwertberichtigung ist nach den Vorgaben der Bank auf das Gesamtengagement der Kreditnehmereinheit und nicht auf den einzelnen Kredit abzustellen.

Gebildete EWB müssen gemäß den internen Vorgaben regelmäßig, mindestens einmal jährlich zum Bilanzstichtag, auf ihre Berechtigung überprüft werden. Wird bei notleidenden Forderungen die Uneinbringlichkeit festgestellt, erfolgt deren Ausbuchung (Forderungsausfall). Bei jeder (Teil-)Ausbuchung ist unter wirtschaftlichen Gesichtspunkten zu prüfen, ob künftig noch eine Überwachung anhand eines Merkpostens erfolgen soll.

Die Pauschalwertberichtigungen (PWB) werden auf Grundlage der Ausfallwahrscheinlichkeiten der Risikopositionen ermittelt. Jede Ratingklasse erhält dazu eine eigene Ausfallwahrscheinlichkeit, die aus öffentlichen Daten des Deutschen Sparkassen- und Giroverbands abgeleitet wird und in der Regel den jeweiligen Geschäftspartnern für alle seine Risikopositionen zugeordnet ist. In Ausnahmefällen erhalten Risikopositionen auf direktem Weg eine Ausfallwahrscheinlichkeit. Zusätzlich zur Bildung von EWB und PWB werden bestehende Vorsorgereserven für die allgemeinen Risiken des Bankgeschäfts unter Beachtung der Vorgaben gemäß § 340f HGB jährlich neu bewertet.

4.1.3 Gesamtbetrag und Durchschnittsbeträge der Risikopositionen

Forderungsklasse – Stichtagsbeträge per 31.12.2019

	in Mio. Euro
Regionalregierungen	298,87
Institute	900,06
Beteiligungen	0,18
Unternehmen	208,98
Sonstige Positionen	1,13
Überfällige Positionen	10,90
Investmentanteile	194,67
Zentralbanken	100,00
Total	1.714,78

Forderungsklasse – Durchschnittsbeträge 2019

	in Mio. Euro
Regionalregierungen	239,22
Institute	968,86
Beteiligungen	0,18
Unternehmen	207,49
Sonstige Positionen	1,25
Überfällige Positionen	10,93
Investmentanteile	194,67
Zentralbanken	25,00
Total	1.622,60

Die Bonität der Kredite und Wertpapiere im Eigenobligo der NBank wird regelmäßig analysiert. Zum Berichtsstichtag wurden 98,8 % der Risikovolumina von Kreditnehmern mit einer hohen Bonität geschuldet.

4.1.4 Geografische Verteilung der Risikopositionen

Die folgende Tabelle gibt die geografische Verteilung der Risikopositionen der NBank wieder.

Forderungsklasse – Stichtagsbeträge per 31.12.2019

	Deutschland in Mio. Euro	Übrige EU in Mio. Euro
Regionalregierungen	298,87	
Institute	900,06	
Beteiligungen	0,18	
Unternehmen	208,93	0,06
Sonstige Positionen	1,13	
Ausgefallene Positionen	10,86	0,04
Investmentanteile	70,50	124,16
Zentralbanken	100,00	
Total	1.590,53	124,26

4.1.5 Verteilung der Risikopositionen auf Arten von Gegenparteien

Forderungsklasse

	Öffentliche Stellen in Mio. Euro	Kreditinstitute in Mio. Euro	Unternehmen und Sonstige in Mio. Euro
Regionalregierungen	298,87		
Institute		900,06	
Beteiligungen			0,18
Unternehmen			208,98
Sonstige Positionen			1,13
Überfällige Positionen			10,90
Investmentanteile	72,72	121,95	
Zentralbanken	100,00		
Total	471,59	1.022,01	221,18

Ein erheblicher Teil der Förderkredite der NBank wird über die Hausbanken an kleine und mittlere Unternehmen ausgereicht. Daher sind diese Förderkredite in der Aufteilung der Risikopositionen vollständig der Gegenpartei „Kreditinstitute“ zugeordnet. Der Gegenpartei „Unternehmen und Sonstige“ sind hauptsächlich wohnungswirtschaftliche Förderkredite zugeordnet, die u. a. an Wohnungsbaugenossenschaften, kommunale Wohnungsunternehmen und sonstige Investoren vergeben werden.

4.1.6 Verteilung der Risikopositionen nach Restlaufzeiten

Für die Risikopositionsklassen Beteiligungen und sonstige Positionen sind keine vertraglichen Fälligkeiten vereinbart. Da diese Positionen einen langfristigen Charakter haben, werden sie in der Spalte „Über 5 Jahre“ ausgewiesen.

Forderungsklasse	Unter 1 Jahr	1 Jahr bis	Über 5 Jahre
	in Mio. Euro	5 Jahre in Mio. Euro	in Mio. Euro
Regionalregierungen	10,11	42,92	245,84
Institute	211,16	293,29	395,61
Beteiligungen	0,00	0,00	0,18
Unternehmen	7,43	21,36	180,20
Sonstige Positionen	0,00	0,00	1,13
Überfällige Positionen	1,95	2,01	6,93
Investmentanteile	25,51	94,26	74,89
Zentralbanken	100,00	0,00	0,00
Total	356,17	453,84	904,77

Angaben zu notleidenden und überfälligen Risikopositionen

Arten von Gegenparteien	Gesamt- inanspruch- nahme aus über- fälligen ¹		Allgemeine Kreditrisiko- anpassungen Bestand PWB	Bestand Rückstel- lungen	Netto- zuführen/ Auflösungen von EWB/ PWB/ Rückstel- lungen	Direktab- schreibung	Eingänge auf abge- schriebene Forderungen	Überfällige Risiko- positionen ohne Wert- berichti- gungs- bedarf
	Risikoposi- tionen mit Wertberichti- gungsbedarf	Spezifische Kreditrisiko- anpassungen Bestand EWB						
Öffentliche Stellen								10,90
Kreditinstitute								
Unternehmen und Sonstige	16,56	4,73			-0,71		0,26	
Gesamt			11,39					

¹Die notleidenden Risikopositionen decken sich exakt mit den hier angeführten Risikopositionen.

Angaben zu notleidenden und überfälligen Risikopositionen

Geografische Hauptgebiete	Gesamt- inanspruchnahme aus überfälligen ¹		Allgemeine Kreditrisiko- anpassungen Bestand PWB	Bestand Rückstellungen	Überfällige Risikopositionen ohne Wert- berichtigungs- bedarf
	Risikopositionen mit Wertberichtigungsbedarf	Spezifische Kredit- risikoanpassungen Bestand EWB			
Deutschland		16,56	4,73		10,90
EU/Sonstige					
Gesamt			11,39		

¹Die notleidenden Risikopositionen decken sich exakt mit den hier angeführten Risikopositionen.

Entwicklung der spezifischen und allgemeinen Kreditrisikoanpassungen

	Anfangsbestand der Periode	Fortschreibung in der Periode	Auflösung	Verbrauch	Endbestand der Periode
EWB	5,44	0,00	0,00	0,71	4,73
PWB	9,79	1,60	0,00	0,00	11,39

4.2 Unbelastete Vermögenswerte

Die NBank hat bisher keine besicherten Pensions- oder Derivategeschäfte getätigt. Auch aus ihrer sonstigen Geschäftstätigkeit entstanden der NBank bisher keine belasteten Vermögenswerte. Die in der folgenden Tabelle enthaltenen Angaben erfolgen auf der Grundlage der Medianwerte der Quartalsdaten aus 2019.

Vermögenswerte in 2019

In Mio. Euro	Belastete Vermögenswerte		Unbelastete Vermögenswerte	
	Buchwert	Zeitwert	Buchwert	Zeitwert
Vermögenswerte gesamt			1.540,2	
Jederzeit kündbare Darlehen			45,3	
Eigenkapitalinstrumente			0,0	0,0
Schuldverschreibungen				
Darlehen und Kredite (außer jederzeit kündbare Darlehen)			1.285,6	
Sonstige Vermögenswerte			209,3	

4.3 Inanspruchnahme von ECAI

Im Berichtsjahr wurden Ratingagenturen für die Ableitung des Risikogewichts von Risikopositionen nach Art. 112 CRR nicht nominiert.

In der folgenden Tabelle werden die Forderungsbeträge auf die bei der NBank relevanten Risikopositionsklassen vor und nach substituierender Kreditrisikominderung dargestellt.

Forderungsklasse – Stichtagsbeträge per 31.12.2019

	Vor Kredit- risikominderung in Mio. Euro	Nach Kredit- risikominderung in Mio. Euro
Regionalregierungen	298,87	444,56
Gedekte Schuldverschreibungen	0,00	0,00
Institute	900,06	896,33
Beteiligungen	0,18	0,18
Unternehmen	208,98	77,88
Sonstige Positionen	1,13	1,13
Überfällige Positionen	10,90	0,04
Investmentanteile	194,67	194,67
Zentralbanken	100,00	100,00
Total	1.714,78	1.714,78

4.4 Operationelles Risiko

Die aus den aufsichtsrechtlichen Vorschriften abgeleitete Eigenkapitalanforderung für das Operationelle Risiko beträgt 9,05 Mio. Euro. Dieser Wert ergibt sich aus der Anwendung des Basisindikatoransatzes gemäß Art. 315 – 316 CRR. Dabei wird der Durchschnitt der Bruttoerträge der letzten 3 Jahre mit einem von der Finanzaufsicht vorgegebenen Prozentsatz multipliziert, der aktuell bei 15 % liegt. Der Risikomanagementprozess für Operationelle Risiken wird im Abschnitt 2.2.3 beschrieben.

4.5 Zinsrisiko aus nicht im Handelsbuch enthaltenen Positionen

Die NBank steuert und überwacht das Zinsänderungsrisiko im Anlagebuch innerhalb des Risikomanagements der Marktpreisrisiken. Im Rahmen der Risikotragfähigkeitsbetrachtung wird für Zinsänderungsrisiken Risikokapital allokiert, dessen Auslastung mindestens vierteljährlich gemessen und überwacht wird. Zur Risikoquantifizierung wird dabei auf die jährliche Auswirkung von Zinsänderungen auf das handelsrechtliche Ergebnis abgestellt und es werden u. a. Annahmen zur Neugeschäftsentwicklung sowie auf Basis historischer Daten abgeleitete Annahmen hinsichtlich des künftigen Kreditabrufverhaltens und außerordentlichen Kreditrückzahlungsverhaltens der Kunden berücksichtigt. Die festgelegten Limitierungen wurden im Jahr 2019 stets eingehalten.

Für das Zinsänderungsrisiko im Anlagebuch werden zusätzlich zu den internen Risikomessverfahren die Barwertveränderungen auf Basis der BaFin-Zinsszenarien und -vorgaben des aktuellen BaFin-Rundschreibens (aufsichtlicher Standardtest und Frühwarnindikator) monatlich quantifiziert und überwacht. Die Schwelle beim aufsichtlichen Standardtest zur Einstufung als „Institut mit erhöhtem Zinsänderungsrisiko“ (Barwertverlust größer 20 % der regulatorischen Eigenmittel) wurde im Berichtsjahr nicht überschritten. Gleiches gilt für den Frühwarnindikator (Barwertverlust größer 15 % des Kernkapitals) bei den entsprechenden Zinsszenarien des Frühwarnindikators hinsichtlich der erstmaligen Ermittlung zum 31.12.2019. Da der aufsichtliche Standardtest (+200 Basispunkte und –200 Basispunkte) den Zinsszenarien des Frühwarnindikators für Parallelverschiebungen entspricht und in der NBank die regulatorischen Eigenmittel dem Kernkapital entsprechen, sind die Auswirkungen und Kennzahlen dieser Szenarien identisch. Von den zu betrachtenden Zinsszenarien hat das Szenario +200 Basispunkte auf Institutsebene die höchsten Auswirkungen. Die absolute Barwertveränderung beträgt –12,8 Mio. Euro.

BaFin-Zinsszenarien per 31.12.2019

Barwertveränderung in %		Institut	Gruppe
Standardtest und Frühwarnindikator	- Parallelverschiebung +200 BP	–8,1 %	–6,7 %
	- Parallelverschiebung –200 BP	+2,4 %	+1,9 %
Frühwarnindikator	- Versteilung	+0,8 %	+1,6 %
	- Verflachung	–2,5 %	–3,0 %
	- Kurzfristschock aufwärts	–4,6 %	–4,7 %
	- Kurzfristschock abwärts	+3,1 %	+3,1 %

4.6 Verschuldung

Die nach den Vorgaben des Art. 429 CRR ermittelte Verschuldungsquote der NBank per 31.12.2019 beträgt 9,68 %. Dieser Verschuldungsquote liegt das Kernkapital zugrunde. Die Berechnungsgrundlagen sind nach den Vorgaben der DV (EU) 2016/200 in der Anlage 4 beschrieben. Zudem ist eine Aufgliederung der bilanzwirksamen Risikopositionen im Sinne der EBA/ITS/2014/04/rev1 der Anlage 5 zu entnehmen.

Das Risiko einer übermäßigen Verschuldung der NBank wird durch regelmäßige Analysen der Entwicklung und durch die aufsichtsrechtliche Berichterstattung an die Bundesbank überwacht. Insgesamt hat sich die Verschuldungsquote im Berichtsjahr leicht verbessert. Dies ist im Wesentlichen auf einen Rückgang des Risikovolumens zurückzuführen.

4.7 Kreditrisikominderungstechniken

4.7.1 Sicherheiten

Die Art der zugelassenen Sicherheiten und deren Anrechnung sind in einer gesonderten Kreditrichtlinie geregelt. Bei den Hausbankkrediten in der Wirtschaftsförderung liegt in der Regel als nicht bewertete Zusatzsicherheit die Abtretung der Forderung gegenüber dem Endkreditnehmer vor. Im Direktkreditgeschäft werden wesentliche Teile durch Bürgschaften des Landes Niedersachsen besichert. Verfahren für das bilanzielle oder außerbilanzielle Netting und Kreditderivate werden von der NBank nicht zur Kreditrisikominderung genutzt.

4.7.1.1 Risikokonzentrationen

Den vorhandenen Risikokonzentrationen in der Wirtschaftsförderung bei den Hausbanken wird durch die Einrichtung eines ratingabhängigen Limitsystems Rechnung getragen. Dabei wird zusätzlich für jede Bank ein Maximallimit festgelegt, um die möglichen Ausfallrisiken zu begrenzen. Die Maximallimite sind abhängig vom Rating und von der Größe des Kreditgeschäfts der Hausbank.

4.7.2 Besicherte Risikopositionswerte

Die folgende Tabelle zeigt, in welcher Höhe bestimmte Forderungen durch Garantien bzw. Bürgschaften des Landes Niedersachsen abgesichert sind.

Kreditrisikominderungen durch erhaltene Garantien/Bürgschaften

Risikopositionsklasse	Durch Garantien bzw. Bürgschaften besicherte Positionswerte in Mio. Euro
Regionalregierungen	2,0
Kreditinstitute	3,7
Unternehmen (ohne überfällige Positionen)	131,1
Überfällige Positionen (Unternehmen)	10,9

Die Auswirkungen der Landesbürgschaften auf die Risikopositionen, insbesondere der Substitutionseffekt, sind in Abschnitt 4.3 Inanspruchnahme von ECAI dargestellt.

4.8 Beteiligungen

Sämtliche Beteiligungen dienen strategischen Zielen und werden zu Anschaffungskosten bilanziert. Im Rahmen einer jährlichen oder anlassbezogenen Analyse von betriebswirtschaftlichen Daten der Beteiligungsunternehmen wird ermittelt, ob es einen Bedarf für eine Neubewertung gibt. Nur bei voraussichtlich dauerhafter Wertminderung werden Abschreibungen auf den niedrigeren Zeitwert vorgenommen.

Die NBank Capital hat sich an der Niedersachsen Beteiligungs GmbH & Co. KG (BGN) in Form einer Kommanditeinlage in Höhe von 500 Euro beteiligt. Zudem besteht eine Kapitaleinlage der NBank an der NBank Capital Verwaltungs GmbH in Höhe von 25 T Euro. Diese beiden Einlagen werden in der Forderungsklasse Beteiligungen ausgewiesen. Die NBank Capital wird als 100%ige Tochter der NBank voll konsolidiert und daher nicht als Beteiligung der Institutsgruppe ausgewiesen.

Die stillen Beteiligungen der NBank Capital sind aufgrund ihrer Vertragsgestaltung als Adress- bzw. Kreditrisiken anzusehen und werden daher nicht der Forderungsklasse Beteiligungen, sondern der Forderungsklasse Unternehmen zugerechnet. Die offenen Beteiligungen der NBank Capital fließen jedoch mit 151 T Euro in die Forderungsklasse Beteiligungen der Institutsgruppe ein, sodass insgesamt ein Wert von 176,5 T Euro auszuweisen ist. Börsengehandelte Beteiligungen befinden sich nicht im Bestand.

Beteiligungswerte

	31.12.2019 in Mio. Euro	31.12.2018 in Mio. Euro
Buchwerte	0,18	0,18
Beizulegende Zeitwerte	0,18	0,18

Zu- oder Verkäufe haben im Berichtszeitraum nicht stattgefunden.

4.9 Liquiditätsdeckungsquote

Die Liquiditätsdeckungsquote (LCR) ist der Quotient aus dem Liquiditätspuffer eines Instituts und seinen Netto-Liquiditätsabflüssen während einer Stressphase von 30 Kalendertagen und wird als Prozentsatz angegeben. Im Jahr 2019 ist für die Einführung der Liquiditätsdeckungsquote ein Mindestwert von 100 % einzuhalten.

Die folgende Tabelle gemäß Artikel 435 Abs. 1 CRR i. V. m. den Leitlinien EBA/GL/2017/01 der Europäischen Bankenaufsicht zeigt zeitraumbezogene Mittelwerte zur LCR.

Liquiditätsdeckungsquote

Bestandsdatum	31.03.2019	30.06.2019	30.09.2019	31.12.2019
Liquiditätspuffer	186,3	186,3	186,3	239,3
Netto-Liquiditätsabfluss	77,9	66,1	52,8	45,7
Liquiditätsdeckungsquote	277 %	377 %	490 %	606 %

Die Liquiditätsdeckungsquote der NBank lag stichtagsbezogen per 31.12.2019 bei 666 %.

Anlage 1

Hauptmerkmale der Kapitalinstrumente

Emittent	k. A.
Einheitliche Kennung (z. B. CUSIP, ISIN oder Bloomberg-Kennung für Privatplatzierung)	k. A.
Für das Instrument geltendes Recht	k. A.
Aufsichtsrechtliche Behandlung	k. A.
CRR-Übergangsregelung	k. A.
CRR-Regelung nach der Übergangszeit	k. A.
Anrechenbar auf Solo-/Konzern-/Solo- und Konzernebene	k. A.
Instrumenttyp (Typen von jedem Land zu spezifizieren)	k. A.
Auf aufsichtsrechtliche Eigenmittel anrechenbarer Betrag (Währung in Millionen, Stand letzter Meldestichtag)	k. A.
Nennwert des Instruments	k. A.
Ausgabepreis (org. Währung)	k. A.
Ausgabepreis	k. A.
Tilgungspreis	k. A.
Rechnungslegungsklassifikation	k. A.
Ursprüngliches Ausgabedatum	k. A.
Unbefristet oder mit Verfalltermin	k. A.
Ursprünglicher Fälligkeitstermin	k. A.
Durch Emittenten kündbar mit vorheriger Zustimmung der Aufsicht	k. A.
Wählbarer Kündigungstermin, bedingte Kündigungstermine und Tilgungsbetrag	k. A.
Spätere Kündigungstermine, wenn anwendbar	k. A.
Coupons/Dividenden	k. A.
Feste oder variable Dividenden-/Couponzahlung	k. A.
Nominalcoupon und etwaiger Referenzindex	k. A.
Bestehen eines Dividenden-Stopps	k. A.
Vollständig diskretionär, teilweise diskretionär oder zwingend (zeitlich)	k. A.
Vollständig diskretionär, teilweise diskretionär oder zwingend (in Bezug auf den Betrag)	k. A.
Bestehen einer Kostenanstiegsklausel oder eines anderen Tilgungsanreizes	k. A.

Nicht kumulativ oder kumulativ	k. A.
Wandelbar oder nicht wandelbar	k. A.
Wenn wandelbar: Auslöser für die Wandlung	k. A.
Wenn wandelbar: ganz oder teilweise	k. A.
Wenn wandelbar: Wandlungsrate	k. A.
Wenn wandelbar: Wandlung obligatorisch oder fakultativ	k. A.
Wenn wandelbar: Typ des Instruments, in das gewandelt wird	k. A.
Wenn wandelbar: Emittent des Instruments, in das gewandelt wird	k. A.
Herabschreibungsmerkmale	k. A.
Bei Herabschreibung: Auslöser für die Herabschreibung	k. A.
Bei Herabschreibung: ganz oder teilweise	k. A.
Bei Herabschreibung: dauerhaft oder vorübergehend	k. A.
Bei vorübergehender Herabschreibung: Mechanismus der Wiederschreibung	k. A.
Position in der Rangfolge im Liquidationsfall	k. A.
Unvorschriftsmäßige Merkmale der gewandelten Instrumente	k. A.
Ggf. unvorschriftsmäßige Merkmale nennen	k. A.

Anlage 2

Offenlegung der aufsichtsrechtlichen Eigenmittel zum Berichtsstichtag 31.12.2019

Die Offenlegung der aufsichtsrechtlichen Eigenmittel zum Berichtsstichtag 31.12.2019 wird im Interesse einer besseren Übersichtlichkeit auf die für die NBank relevanten Zeilen eingegrenzt.

Offizielle Zeilennummerierung	Durchführungsverordnung (EU) Nr. 1423/2013	Betrag	Verordnung (EU) Nr. 575/2013 Verweis auf Artikel
1	Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio	150.000.000,00	26 (1), 27, 28, 29
2	Einbehaltene Gewinne	9.688.784,31	26 (1) (c)
6	Hartes Kernkapital (CET1) vor regulatorischen Anpassungen	159.688.784,31	Summe der Zeilen 1 bis 5a
8	Immaterielle Vermögenswerte (verringert um entsprechende Steuerschulden) (negativer Betrag)	-601.534,66	36 (1) (b), 37
28	Regulatorische Anpassungen des harten Kernkapitals (CET1) insgesamt	-601.534,66	Summe der Zeilen 7 bis 20a, 21, 22 zuzüglich Zeilen 25a bis 27
29	Hartes Kernkapital (CET1)	159.087.249,65	Zeile 6 abzüglich Zeile 28
45	Kernkapital (T1 = CET1 + AT1)	159.087.249,65	Summe der Zeilen 29 und 44
59	Eigenkapital insgesamt (TC = T1 + T2)	159.087.249,65	Summe der Zeilen 45 und 58
60	Risikogewichtete Aktiva insgesamt	385.438.853,51	
61	Harte Kernkapitalquote (ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)	41,27	92 (2) (a)
62	Kernkapitalquote (ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)	41,27	92 (2) (b)
63	Gesamtkapitalquote (ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)	41,27	92 (2) (c)

64	Institutsspezifische Anforderung an Kapitalpuffer (Mindestanforderung an die harte Kernkapitalquote nach Artikel 92 Absatz 1 Buchstabe a, zuzüglich der Anforderungen an Kapitalerhaltungspuffer und antizyklische Kapitalpuffer, Systemrisikopuffer und Puffer für systemrelevante Institute, ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)	7,06	CRD 128, 129, 130, 131, 133
65	Davon: Kapitalerhaltungspuffer	2,50	
66	Davon: antizyklischer Kapitalpuffer	0,06	
68	Verfügbares hartes Kernkapital für die Puffer (ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)	33,27	CRD 128
77	Obergrenze für die Anrechnung von Kreditrisikoanpassungen auf das Ergänzungskapital im Rahmen des Standardansatzes	3.404.285,50	62

Anlage 3

Geografische Verteilung der für die Berechnung des anti-zyklischen Kapitalpuffers wesentlichen Kreditrisikopositionen

Aufschlüsselung nach Ländern	Allgemeine Kreditrisiko- positionen	Eigenmittelanforderungen		Gewichtungen der Eigenmittel- anforderungen	Von der zustän- digen Behörde festgelegte Quote des antizyklischen Kapitalpuffers	Auf das Land des Instituts anzuwen- dende Quote des anti- zyklischen Kapitalpuffers
	Risikoposi- tionswert (SA)	Davon: Allgemeine Kreditrisiko- positionen	Summe			
005	010	070	100	110	120	130
Belgien	3.415.751,05	29.356,60	29.356,60	0,0039		
Deutschland	147.662.294,67	6.697.056,20	6.697.056,20	0,8786		
Dänemark	9.582.749,16	71.081,00	71.081,00	0,0093		0,0100
Finnland	13.963.957,32	103.579,05	103.579,05	0,0136		
Frankreich	46.287.096,24	343.339,17	343.339,17	0,0450		0,0025
Luxemburg	1.916.316,23	14.214,47	14.214,47	0,0019		
Niederlande	6.886.396,45	51.080,53	51.080,53	0,0067		
Norwegen	15.449.861,60	114.600,89	114.600,89	0,0150		
Schweden	15.787.222,03	117.103,30	117.103,30	0,0154		0,0250
Schweiz	1.068,45	85,48	85,48	0,0000		
Vereinigte Staaten von Amerika	4,42	0,53	0,53			
Österreich	10.930.049,51	81.074,74	81.074,74	0,0106		
Total	271.882.767,13	7.622.571,96	7.622.571,96			

Anlage 4

Einheitliche Offenlegung der Verschuldungsquote

Bilanzwirksame Risikopositionen (ohne Derivate und SFT)		
1	Bilanzwirksame Posten (ohne Derivate, SFT und Treuhandvermögen, aber einschließlich Sicherheiten)	1.626.733.768,49
2	(Bei der Ermittlung des Kernkapitals abgezogene Aktivabeträge)	-601.534,66
3	Summe der bilanzwirksamen Risikopositionen (ohne Derivate, SFT und Treuhandvermögen) (Summe der Zeilen 1 und 2)	1.626.132.233,83
Risikopositionen aus Derivaten		
4	Wiederbeschaffungswert aller Derivatgeschäfte (d. h. ohne anrechenbare, in bar erhaltene Nachschüsse)	
5	Aufschläge für den potenziellen künftigen Wiederbeschaffungswert in Bezug auf alle Derivatgeschäfte (Marktbewertungsmethode)	
EU-5a	Risikoposition gemäß Ursprungsrisikomethode	
6	Hinzurechnung des Betrags von im Zusammenhang mit Derivaten gestellten Sicherheiten, die nach dem geltenden Rechnungslegungsrahmen von den Bilanzaktiva abgezogen werden	
7	(Abzüge von Forderungen für in bar geleistete Nachschüsse bei Derivatgeschäften)	
8	(Ausgeschlossener ZGP-Teil kundengeclearter Handelsrisikopositionen)	
9	Angepasster effektiver Nominalwert geschriebener Kreditderivate	
10	(Aufrechnungen der angepassten effektiven Nominalwerte und Abzüge der Aufschläge für geschriebene Kreditderivate)	
11	Summe der Risikopositionen aus Derivaten (Summe der Zeilen 4 bis 10)	
Risikopositionen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften (SFT)		
12	Brutto-Aktiva aus SFT (ohne Anerkennung von Netting), nach Bereinigung um als Verkauf verbuchte Geschäfte	
13	(Aufgerechnete Beträge von Barverbindlichkeiten und -forderungen aus Brutto-Aktiva aus SFT)	
14	Gegenparteausfallrisikoposition für SFT-Aktiva	
EU-14a	Abweichende Regelung für SFT: Gegenparteausfallrisikoposition gemäß Artikel 429b Absatz 4 und Artikel 222 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013	
15	Risikopositionen aus als Beauftragter getätigten Geschäften	
EU-15a	(Ausgeschlossener ZGP-Teil von kundengeclearten SFT-Risikopositionen)	

16	Summe der Risikopositionen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften (Summe der Zeilen 12 bis 15a)	
Sonstige außerbilanzielle Risikopositionen		
17	Außerbilanzielle Risikopositionen zum Bruttonominalwert	88.646.524,00
18	(Anpassungen für die Umrechnung in Kreditäquivalenzbeträge)	-70.917.219,20
19	Sonstige außerbilanzielle Risikopositionen (Summe der Zeilen 17 und 18)	17.729.304,80
(Bilanzielle und außerbilanzielle) Risikopositionen, die nach Artikel 429 Absatz 14 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 unberücksichtigt bleiben dürfen		
EU-19a	[Gemäß Artikel 429 Absatz 7 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 nicht einbezogene (bilanzielle und außerbilanzielle) gruppeninterne Risikopositionen (Einzelbasis)]	
EU-19b	(Bilanzielle und außerbilanzielle) Risikopositionen, die nach Artikel 429 Absatz 14 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 unberücksichtigt bleiben dürfen	
Eigenkapital und Gesamtrisikopositionsmessgröße		
20	Kernkapital	159.087.249,65
21	Gesamtrisikopositionsmessgröße der Verschuldungsquote (Summe der Zeilen 3, 11, 16, 19, EU-19a und EU-19b)	1.643.861.538,63
Verschuldungsquote		
22	Verschuldungsquote	9,68
Gewählte Übergangsregelung und Betrag ausgebuchter Treuhandpositionen		
EU-23	Gewählte Übergangsregelung für die Definition der Kapitalmessgröße	Ja = Transitional
EU-24	Betrag des gemäß Artikel 429 Absatz 11 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 ausgebuchten Treuhandvermögens	-2.654.125.087,89

Anlage 5

Aufgliederung der bilanzwirksamen Risikopositionen

Offizielle Zeilen- nummerierung EBA/ITS/2014/04 /rev1		Risikopositionen für die CRR-Verschuldungs- quote
EU-1	Gesamtsumme der bilanzwirksamen Risikopositionen (ohne Derivate, SFT und ausgenommene Risikopositionen), davon:	1.626.733.868,49
EU-2	Risikopositionen im Handelsbuch	
EU-3	Risikopositionen im Anlagebuch, davon	1.626.733.868,49
EU-4	Gedeckte Schuldverschreibungen	
EU-5	Risikopositionen, die wie Risikopositionen gegenüber Staaten behandelt werden	472.203.703,39
EU-6	Risikopositionen gegenüber regionalen Gebietskörperschaften, multilateralen Entwicklungsbanken, internationalen Organisationen und öffentlichen Stellen, die nicht wie Risikopositionen gegenüber Staaten behandelt werden	
EU-7	Institute	882.545.763,31
EU-8	Durch Grundpfandrechte auf Immobilien besichert	
EU-9	Risikopositionen aus dem Mengengeschäft	
EU-10	Unternehmen	75.376.616,94
EU-11	Ausgefallene Positionen	37.004,56
EU-12	Sonstige Risikopositionen (z. B. Beteiligungen, Verbriefungen und sonstige Aktiva, die keine Kreditverpflichtungen sind)	196.570.780,29

Impressum

Herausgeber – Investitions- und Förderbank Niedersachsen – NBank

– Günther-Wagner-Allee 12–16 – 30177 Hannover

V. i. S. d. P. – Dr. Anja Altmann

Redaktion – Bettina Beck

Layout, Satz – B&B. Markenagentur GmbH – Hannover

Investitions- und Förderbank Niedersachsen – NBank
Günther-Wagner-Allee 12 – 16 _ 30177 Hannover
Telefon 0511 30031-0 _ Telefax 0511 30031-300
info@nbank.de _ www.nbank.de
Folgen Sie uns auf Twitter: @nbank_de

Die NBank ist die Investitions- und
Förderbank des Landes Niedersachsen



Niedersachsen



EUROPÄISCHE UNION

