

Jahresabschluss 2019

Hannoversche Volksbank eG

30159 Hannover

Genossenschaftsregisternummer 263 beim Amtsgericht Hannover

	Geschäftsjahr				Vorjahr ¹⁾	Vorjahr ²⁾
	EUR	EUR	EUR	EUR	TEUR	TEUR
1. Barreserve						
a) Kassenbestand			59.022.962,58		58.881	48.945
b) Guthaben bei Zentralnotenbanken darunter: bei der Deutschen Bundesbank	204.403.583,82		204.403.583,82		62.425	62.425
c) Guthaben bei Postgiroämtern		0,00		263.426.546,40	(62.425)	(62.425)
					0	0
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	0,00		0,00		0	0
b) Wechsel		0,00		0,00	(0)	(0)
					0	0
3. Forderungen an Kreditinstitute						
a) täglich fällig			27.867.277,34		51.171	27.634
b) andere Forderungen			680.055,95	28.547.333,29	483	39
4. Forderungen an Kunden				4.734.217.755,61	4.315.409	3.891.908
darunter:						
durch Grundpfandrechte gesichert	2.035.774.034,91				(1.814.669)	(1.737.968)
Kommunalkredite	25.999.282,89				(23.308)	(20.684)
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere						
a) Geldmarktpapiere						
aa) von öffentlichen Emittenten darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	0,00		0,00		0	0
ab) von anderen Emittenten darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	0,00	0,00	0,00		(0)	(0)
b) Anleihen und Schuldverschreibungen						
ba) von öffentlichen Emittenten darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	101.520.085,47				129.326	109.988
bb) von anderen Emittenten darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	423.155.581,91	524.675.667,38			(129.326)	(109.988)
c) eigene Schuldverschreibungen Nennbetrag	1.761.500,00	1.773.878,70	526.449.546,08		509.918	470.100
					(393.122)	(360.593)
					2.882	2.882
					(2.854)	(2.854)
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere				744.829.230,76	786.655	689.687
6a. Handelsbestand				0,00	0	0
7. Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften						
a) Beteiligungen			147.827.978,52		148.489	137.516
darunter:						
an Kreditinstituten	244.160,47				(244)	(189)
an Finanzdienstleistungsinstituten	0,00				(0)	(0)
b) Geschäftsguthaben bei Genossenschaften		1.188.348,01	149.016.326,53		1.188	161
darunter:						
bei Kreditgenossenschaften	1.091.820,00				(1.092)	(92)
bei Finanzdienstleistungsinstituten	0,00				(0)	(0)
8. Anteile an verbundenen Unternehmen				46.756.632,17	48.861	48.658
darunter:						
an Kreditinstituten	0,00				(0)	(0)
an Finanzdienstleistungsinstituten	5.134.500,00				(5.289)	(5.289)
9. Treuhandvermögen				111.038,73	136	124
darunter: Treuhandkredite	111.038,73				(136)	(124)
10. Ausgleichsforderungen gegen die öffentliche Hand einschließlich Schuldverschreibungen aus deren Umtausch				0,00	0	0
11. Immaterielle Anlagewerte						
a) Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte			0,00		0	0
b) entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten			139.105,00		92	77
c) Geschäfts- oder Firmenwert			0,00		0	0
d) geleistete Anzahlungen			0,00	139.105,00	0	0
12. Sachanlagen				42.826.596,66	48.828	41.338
13. Sonstige Vermögensgegenstände				13.739.644,51	12.215	2.660
14. Rechnungsabgrenzungsposten				677.924,38	741	663
Summe der Aktiva				<u>6.550.737.680,12</u>	<u>6.177.702</u>	<u>5.534.805</u>

				Passivseite		
				Geschäftsjahr	Vorjahr ¹⁾	Vorjahr ²⁾
	EUR	EUR	EUR	EUR	TEUR	TEUR
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten						
a) täglich fällig			400.590,49		2.429	1.299
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist			<u>384.548.403,51</u>	384.948.994,00	397.022	292.999
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden						
a) Spareinlagen						
aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten		1.003.490.118,00			1.017.415	970.606
ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten		<u>23.537.901,71</u>	1.027.028.019,71		29.708	26.633
b) andere Verbindlichkeiten						
ba) täglich fällig		3.737.191.430,55			3.369.965	2.972.384
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist		<u>229.909.486,65</u>	<u>3.967.100.917,20</u>	4.994.128.936,91	291.135	267.822
3. Verbriefte Verbindlichkeiten						
a) begebene Schuldverschreibungen			483.288.559,69		432.098	432.098
b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten			<u>0,00</u>	483.288.559,69	0	0
darunter:						
Geldmarktpapiere	0,00				(0)	(0)
eigene Akzepte und Solawechsel im Umlauf	0,00				(0)	(0)
3a. Handelsbestand				0,00	0	0
4. Treuhandverbindlichkeiten				111.038,73	136	124
darunter: Treuhandkredite	111.038,73				(136)	(124)
5. Sonstige Verbindlichkeiten				6.367.370,73	5.363	4.871
6. Rechnungsabgrenzungsposten				2.924.803,76	2.112	2.062
6a. Passive latente Steuern				0,00	0	0
7. Rückstellungen						
a) Rückstellungen für Pensionen u. ähnliche Verpflichtungen			45.180.239,00		39.288	36.706
b) Steuerrückstellungen			1.216.318,73		5.164	4.338
c) andere Rückstellungen			<u>17.103.606,92</u>	63.500.164,65	17.151	15.855
8. [gestrichen]				0,00	0	0
9. Nachrangige Verbindlichkeiten				0,00	0	0
10. Genussrechtskapital				0,00	0	0
darunter: vor Ablauf von zwei Jahren fällig	0,00				(0)	(0)
11. Fonds für allgemeine Bankrisiken				266.165.000,00	220.115	200.475
darunter: Sonderposten nach § 340e Abs. 4 HGB	0,00				(0)	(0)
12. Eigenkapital						
a) Gezeichnetes Kapital			43.133.494,07		43.388	32.991
b) Kapitalrücklage			709.479,91		709	709
c) Ergebnisrücklagen						
ca) gesetzliche Rücklage		66.654.930,91			64.761	54.761
cb) andere Ergebnisrücklagen		<u>235.810.000,00</u>	302.464.930,91		224.220	204.160
d) Bilanzgewinn			<u>2.994.906,76</u>	<u>349.302.811,65</u>	<u>15.523</u>	<u>13.913</u>
Summe der Passiva				<u><u>6.550.737.680,12</u></u>	<u><u>6.177.702</u></u>	<u><u>5.534.805</u></u>
1. Eventualverbindlichkeiten						
a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechseln		0,00			0	0
b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen		44.831.728,70			50.196	37.971
c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten		<u>0,00</u>	44.831.728,70		0	0
2. Andere Verpflichtungen						
a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften		0,00			0	0
b) Platzierungs- u. Übernahmeverpflichtungen		0,00			0	0
c) Unwiderrufliche Kreditzusagen		<u>453.089.594,80</u>	453.089.594,80		466.134	447.235
darunter: Lieferverpflichtungen aus zinsbezogenen Termingeschäften	0,00				(0)	(0)

2. Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 01.01.2019 bis 31.12.2019

	Geschäftsjahr				Vorjahr ¹⁾	Vorjahr ²⁾
	EUR	EUR	EUR	EUR	TEUR	TEUR
1. Zinserträge aus						
a) Kredit- und Geldmarktgeschäften		120.476.431,12			117.614	106.027
b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen		<u>7.183.278,38</u>	127.659.709,50		9.111	8.178
2. Zinsaufwendungen			<u>13.373.712,08</u>	114.285.997,42	15.964	14.383
3. Laufende Erträge aus						
a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren			14.862.901,24		11.637	10.258
b) Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften			3.094.001,49		3.072	2.851
c) Anteilen an verbundenen Unternehmen			<u>577.655,05</u>	18.534.557,78	516	516
4. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen				1.556.104,19	1.474	1.268
5. Provisionserträge			50.713.253,62		46.990	41.146
6. Provisionsaufwendungen			<u>5.747.959,34</u>	44.965.294,28	5.755	5.199
7. Nettoertrag/-aufwand des Handelsbestands				0,00	2	2
8. Sonstige betriebliche Erträge				3.205.185,46	4.046	2.708
9. [gestrichen]				0,00	0	0
10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen						
a) Personalaufwand						
aa) Löhne und Gehälter		53.424.234,80			52.581	45.827
ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung		<u>14.458.561,14</u>	67.882.795,94		13.940	12.175
darunter: für Altersversorgung	4.692.702,50				(4.375)	(3.806)
b) andere Verwaltungsaufwendungen			<u>41.824.669,39</u>	109.707.465,33	38.677	34.422
11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen				3.551.372,01	3.927	3.280
12. Sonstige betriebliche Aufwendungen				7.074.650,40	5.593	5.282
13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft			0,00		4.784	3.478
14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft			<u>3.963,21</u>	3.963,21	0	0
15. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere			0,00		6.390	6.281
16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren			<u>5.531.533,95</u>	5.531.533,95	0	0
17. Aufwendungen aus Verlustübernahme				0,00	0	0
18. [gestrichen]				<u>0,00</u>	0	0
19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit				67.749.148,55	46.850	42.628
20. Außerordentliche Erträge			0,00		0	0
21. Außerordentliche Aufwendungen			<u>0,00</u>		0	0
22. Außerordentliches Ergebnis				0,00	(0)	(0)
23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag			17.909.412,23		16.138	14.879
darunter: latente Steuern	0,00				(0)	(0)
24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen			<u>798.259,10</u>	18.707.671,33	307	186
Aufwendungen aus der Zuführung zum Fonds für allgemeine						
24a. Bankrisiken				<u>46.050.000,00</u>	14.890	13.650
25. Jahresüberschuss				2.991.477,22	15.515	13.913
26. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr				<u>3.429,54</u>	8	0
				2.994.906,76	15.523	13.913
27. Entnahmen aus Ergebnismrücklagen						
a) aus der gesetzlichen Rücklage			0,00		0	0
b) aus anderen Ergebnismrücklagen			<u>0,00</u>	0,00	0	0
				2.994.906,76	15.523	13.913
28. Einstellungen in Ergebnismrücklagen						
a) in die gesetzliche Rücklage			0,00		0	0
b) in andere Ergebnismrücklagen			<u>0,00</u>	0,00	0	0
29. Bilanzgewinn				<u>2.994.906,76</u>	<u>15.523</u>	<u>13.913</u>

1) Enthält kumulierte Vorjahreswerte der Hannoversche Volksbank eG und der Volksbank Hildesheimer Börde eG

2) Enthält Vorjahreswerte der Hannoversche Volksbank eG

3. Anhang

A. Allgemeine Angaben

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

Die im Rahmen der Verschmelzung mit der Volksbank Hildesheimer Börde eG zum 01. Januar 2019 übernommenen Vermögensgegenstände und Schulden wurden in Ausübung des Wahlrechts nach § 24 UmwG mit den Buchwerten aus der Schlussbilanz der Volksbank Hildesheimer Börde eG (übertragender Rechtsträger) fortgeführt.

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

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

Bei Aufstellung der Bilanz und der Gewinn- und Verlustrechnung wurden 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 an Kunden

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

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

Die bei den Forderungen an Kunden erkennbaren Bonitätsrisiken sind durch Bildung von Einzelwertberichtigungen und Einzelrückstellungen abgedeckt.

Für die latenten Kreditrisiken wurde unter Berücksichtigung der steuerlichen Richtlinien eine Pauschalwertberichtigung gebildet.

Zusätzlich bestehen zur Sicherung gegen die besonderen Risiken des Geschäftszweigs Vorsorgereserven gemäß § 340f HGB und ein Sonderposten für allgemeine Bankrisiken gemäß § 340g HGB.

Wertpapiere

Sämtliche festverzinslichen Wertpapiere, Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere wurden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet. Dabei wurden die von den „Wertpapiermitteilungen“ (WM Datenservice) zur Verfügung gestellten Jahresschlusskurse herangezogen. Für einzelne Wertpapiere, die der WM-Datenservice nicht unterstützt, wurden Kurse anderer Informationsdienstleister, z. B. Bloomberg, genutzt.

Wertpapierleihegeschäfte

Die am Bilanzstichtag im Rahmen einer Wertpapierleihe entliehenen Wertpapiere sind weiterhin dem wirtschaftlichen Eigentum des Verleihers zugerechnet. Der Nominalwert der entliehenen Wertpapiere beträgt TEUR 246.742.

Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente (Swappeschäfte) im Nichthandelsbestand wurden - sofern sie nicht als Sicherungsinstrumente im Rahmen von Bewertungseinheiten oder als Sicherungsinstrumente im Rahmen der Aktiv/Passiv-Steuerung dienen - nach den Grundsätzen des Imparitäts- und Realisationsprinzips einzeln mit ihrem Marktpreis bewertet.

Bei Zinsbegrenzungsvereinbarungen wurde die gezahlte Prämie über die Laufzeit verteilt, sofern diese der Absicherung von Zinsänderungsrisiken dienen. Dazu wird bei Fälligkeit der einzelnen Teiloptionen der auf diese entfallende Prämienanteil erfolgswirksam ausgebucht. Ausgleichszahlungen aus Zinsbegrenzungsvereinbarungen zur Absicherung von zinstragenden Geschäften werden zeitanteilig abgegrenzt.

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

Die nachfolgende Tabelle weist für jede Art von Grundgeschäften das Volumen der in Bewertungseinheiten eingezogenen Grundgeschäfte - jeweils aufgegliedert nach Risikoarten und Arten von Bewertungseinheiten - aus:

Angaben zu Bewertungseinheiten gemäß § 285 Nr. 23a HGB

Grundgeschäfte abgesicherte Risikoart	Buchwerte/Volumina (in TEUR)
	Micro- Hedges
<u>Schulden</u>	
abgesichertes Risiko	
- Zinsrisiko	4.302
Summe Schulden	4.302
<u>schwebende Geschäfte</u>	
abgesichertes Risiko	
- Währungsrisiko	325
- Aktien-/Indexrisiko	6.707
Summe schwebende Geschäfte	7.032
Gesamtsumme	11.334

Bei den gebildeten Bewertungseinheiten handelt es sich um nahezu perfekte Micro-Hedges. Grundgeschäfte und Sicherungsinstrumente stimmen jeweils in allen relevanten Ausstattungsmerkmalen überein bzw. weichen nur geringfügig voneinander ab. Daher haben sich die gegenläufigen Wertänderungen in Bezug auf das abgesicherte Risiko am Bilanzstichtag weitgehend ausgeglichen. Der Gesamtbetrag der sich ausgleichenden Wertänderungen aus allen Bewertungseinheiten beläuft sich auf TEUR 31.

Aufgrund der nur geringfügigen Abweichungen der relevanten Ausstattungsmerkmale erwarten wir auch künftig für die festgelegte Dauer der Sicherungsbeziehung einen weitgehenden Ausgleich der gegenläufigen Wertänderungen.

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 2019 war keine Rückstellung zu bilden.

Strukturierte Finanzinstrumente

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

Strukturierte Finanzinstrumente, die nach dem strengen Niederstwertprinzip auf Basis einer Notierung auf einem aktiven Markt bewertet werden, werden als einheitlicher Vermögensgegenstand bilanziert, auch wenn sie durch das eingebettete Derivat wesentlich erhöhte oder zusätzliche (andersartige) Risiken und Chancen aufweisen, weil die besonderen Risiken des strukturierten Finanzinstruments durch eine objektivierte Bewertung zutreffend dargestellt werden.

Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften sowie Anteile an verbundenen Unternehmen

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

Treuhandvermögen

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

Immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen

Die Bewertung der entgeltlich erworbenen immateriellen Vermögensgegenstände und der Sachanlagen erfolgte zu den Anschaffungskosten bzw. Herstellungskosten und, soweit abnutzbar, vermindert um planmäßige Abschreibungen. Die Abschreibungen wurden über die betriebsgewöhnliche Nutzungsdauer, die sich grundsätzlich an den von der Finanzverwaltung veröffentlichten Abschreibungstabellen orientiert, bei Gebäuden linear und beim beweglichen Sachanlagevermögen degressiv mit dem Zweieinhalbfachen der linearen Abschreibung vorgenommen.

Die angeschafften geringwertigen Wirtschaftsgüter mit einem Netto-Einzelwert bis zu EUR 250 wurden in voller Höhe 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 EUR 250, aber nicht über EUR 800 lagen.

Aus Vorjahren bestehende Poolabschreibungen nach steuerrechtlichen Vorgaben wurden weitergeführt.

Sonstige Vermögensgegenstände

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

Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten

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

Aktive latente Steuern

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

Aktive Steuerlatenzen bestehen insbesondere in den Positionen Forderungen an Kunden, Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere und Rückstellungen.

In Ausübung des Wahlrechts nach § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB wurden latente Steuern nicht angesetzt.

Der Berechnung der Steuerlatenzen wurde ein Steuersatz von 31,93 % zugrunde gelegt.

Verbindlichkeiten

Die Passivierung der Verbindlichkeiten erfolgte - bis auf die abgezinsten Sparbriefe, die zum Ausgabebetrag zuzüglich anteilig abgegrenzter Zinsen bis zum Bilanzstichtag passiviert werden - zu dem jeweiligen Erfüllungsbetrag.

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

Treuhandverbindlichkeiten

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

Passiver Rechnungsabgrenzungsposten

Im passiven Rechnungsabgrenzungsposten sind im Wesentlichen Disagioträge enthalten, die bei Ausreichung von Forderungen in Abzug gebracht wurden. Dieser Unterschiedsbetrag wird grundsätzlich planmäßig, und zwar zinsanteilig, aufgelöst.

Rückstellungen

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

Den Pensionsrückstellungen liegen versicherungsmathematische Berechnungen auf Basis der "Heubeck-Richttafeln 2018 G" zugrunde. Verpflichtungen aus Pensionsanwartschaften wurden mittels Anwartschaftsbarwertverfahren angesetzt. Laufende Rentenverpflichtungen und Altersversorgungsverpflichtungen gegenüber ausgeschiedenen Mitarbeitern wurden mit dem Barwert bilanziert.

Für die Pensionsrückstellungen wurden erwartete Lohn- und Gehaltssteigerungen in Höhe von 2,35 % und eine Rentendynamik in Höhe von 2,00 % zugrunde gelegt.

Der bei der Abzinsung der Pensionsrückstellungen angewendete Zinssatz von 2,71 % wurde unter Inanspruchnahme der Vereinfachungsregel nach § 253 Abs. 2 Satz 2 HGB bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren mit dem durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen zehn Jahre (im Vorjahr 3,21 %) auf Basis des von der Deutschen Bundesbank per Dezember 2019 ermittelten Zinssatzes festgelegt, dieser beruht auf einem Rechnungszinsfuß gemäß Rückstellungsabzinsungsverordnung (RückAbzinsV).

Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Ansatz der Rückstellung nach Maßgabe des durchschnittlichen Marktzinssatzes aus den vergangenen zehn Jahren und den vergangenen sieben Jahren beträgt TEUR 5.093.

Rückstellungen wurden zulässigerweise nicht gebildet für mittelbare Verpflichtungen aus Pensionszusagen sowie für ähnliche unmittelbare und mittelbare Verpflichtungen in Höhe von EUR 5.946.187.

Die Altersteilzeitrückstellungen werden nach versicherungsmathematischen Grundsätzen mittels Anwartschaftsbarwertverfahren mit einem Zinssatz von 1,97 % p.a. bei einer angenommenen Restlaufzeit von 15 Jahren ermittelt. Als Rechnungsgrundlage werden die "Heubeck-Richttafeln 2018 G" zugrunde gelegt.

Rückstellungen für Jubiläumsverpflichtungen wurden mit dem durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Geschäftsjahre in Höhe von 1,97 % abgezinst.

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

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

Währungsumrechnung

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

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

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

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

Angaben zur Behandlung von negativen Zinsen

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

Verwendung des Jahresergebnisses

Der Jahresabschluss wurde vor Verwendung des Jahresergebnisses aufgestellt.

C. Entwicklung des Anlagevermögens 2019

	Anschaffungs- / Herstellungskosten zu Beginn des Geschäftsjahres EUR	Zugänge (a) Zuschreibungen (b) Verschmelzung (c) im Geschäftsjahr EUR	Umbuchungen (a) Abgänge (b) EUR	Anschaffungs- / Herstellungskosten am Ende des Geschäftsjahres EUR
Immaterielle Anlagevermögen				
a) Selbstgeschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte	0	0 (a) 0 (b) 0 (c)	0 (a) 0 (b)	0
b) entgeltlich erwor- bene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	2.207.726	99.075 (a) 0 (b) 439.638 (c)	0 (a) 198.299 (b)	2.548.141
c) Geschäfts- oder Firmenwert	0	0 (a) 0 (b) 0 (c)	0 (a) 0 (b)	0
d) geleistete Anzahlungen	0	0 (a) 0 (b) 0 (c)	0 (a) 0 (b)	0
Sachanlagen				
a) Grundstücke und Gebäude	46.039.594	172.536 (a) 0 (b) 11.908.568 (c)	0 (a) 4.758.770 (b)	53.361.928
b) Betriebs- und Geschäftsausstattung	38.950.682	1.970.874 (a) 0 (b) 5.378.466 (c)	0 (a) 5.195.878 (b)	41.104.144
Summe a	87.198.002	2.242.485 (a) 0 (b) 17.726.672 (c)	0 (a) 10.152.947 (b)	97.014.213

	Änderungen der gesamten Abschreibungen im Zusammenhang mit					Buchwerte Bilanzstichtag
	Abschreibungen zu Beginn des Geschäftsjahres (gesamt)	Abschreibungen Geschäftsjahr (a) Zuschreibungen Geschäftsjahr (b)	Zugängen (a) Zuschreibungen (b) Verschmelzung (c)	Umbuchungen (a) Abgängen (b)	Abschreibungen am Ende des Geschäftsjahres (gesamt)	
	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR	EUR
Immaterielle Anlagewerte						
a) Selbstgeschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte	0	0 (a) 0 (b)	0 (a) 0 (b) 0 (c)	0 (a) 0 (b) 0 (b)	0	0
b) entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	2.130.574	52.363 (a) 0 (b)	0 (a) 0 (b) 424.397 (c)	0 (a) 198.299 (b)	2.409.036	139.105
c) Geschäfts- oder Firmenwert	0	0 (a) 0 (b)	0 (a) 0 (b) 0 (c)	0 (a) 0 (b)	0	0
d) geleistete Anzahlungen	0	0 (a) 0 (b)	0 (a) 0 (b) 0 (c)	0 (a) 0 (b)	0	0
Sachanlagen						
a) Grundstücke und Gebäude	9.720.577	1.194.915 (a) 0 (b)	0 (a) 0 (b) 5.640.446 (c)	0 (a) 160.232 (b)	16.395.706	36.966.222
b) Betriebs- und Geschäftsausstattung	33.931.694	2.304.094 (a) 0 (b)	0 (a) 0 (b) 4.156.096 (c)	0 (a) 5.148.116 (b)	35.243.769	5.860.375
Summe a	45.782.845	3.551.372 (a) 0 (b)	0 (a) 0 (b) 10.220.939 (c)	0 (a) 5.506.647 (b)	54.048.511	42.965.702

	Anschaffungskosten zu Beginn des Geschäftsjahres	Veränderungen (saldiert)	Buchwerte am Bilanzstichtag
	EUR	EUR	EUR
Wertpapiere des Anlagevermögens	641.016.108	36.150.432	677.166.540
Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften	137.677.151	11.339.176	149.016.327
Anteile an verbundenen Unter- nehmen	48.973.805	-2.217.173	46.756.632
Summe b	827.667.064	45.272.435	872.939.499
Summe a und b	914.865.066		915.905.201

D. Erläuterungen zur Bilanz

Forderungen an Kreditinstitute

- In den Forderungen an Kreditinstitute sind EUR 12.456.601 Forderungen an die genossenschaftliche Zentralbank enthalten.

Forderungen an Kunden

- In den Forderungen an Kunden (A 4) sind EUR 189.122.036 Forderungen mit unbestimmter Laufzeit enthalten.

Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere

- Von den in der Bilanz ausgewiesenen Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren (A 5) werden im auf den Bilanzstichtag folgenden Geschäftsjahr EUR 36.303.155 fällig.
- In folgenden Posten sind enthalten:

	börsenfähig	davon:		
		börsennotiert	nicht börsennotiert	nicht mit dem Niederstwert be- wertete börsen- fähige Wertpa- piere
	EUR	EUR	EUR	EUR
Schuldverschreibungen und andere festverzins- liche Wertpapiere (A 5)	526.449.546	476.732.740	49.716.806	0
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere (A 6)	37.696.511	41.875	37.654.636	0
Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften (A 7)	3.408	0	3.408	

Forderungen an verbundene Unternehmen oder Beteiligungsunternehmen

- In den Forderungen, Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere sind folgende Beträge enthalten, die auch Forderungen an verbundene Unternehmen oder Beteiligungsunternehmen sind:

	verbundene Unternehmen		Forderungen an Beteiligungsunternehmen	
	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
Forderungen an Kreditinstitute (A 3)	0	0	19.187.735	15.566.353
Forderungen an Kunden (A 4)	3.065.086	792.371	3.469.349	3.857.450
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere (A 5)	0	0	115.853.150	160.055.645

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

- Im Bilanzposten "Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere" (A 6) sind folgende Anteile an Sondervermögen im Sinn des § 1 Abs. 10 KAGB oder Anlageaktien an Investmentaktiengesellschaften mit veränderlichem Kapital im Sinn der §§ 108 bis 123 KAGB oder vergleichbaren EU- bzw. sonstigen ausländischen Investmentvermögen mit Anteilsquoten von mehr als 10 % enthalten:

Anlageziel	Wert der Anteile i. S. §§ 168, 278 KAGB, § 36 InvG a. F. bzw. vergleichbarer ausländischer Vorschriften (Zeitwert) EUR	Differenz zum Buchwert EUR	Erfolgte Ausschüttung für das Geschäftsjahr EUR
1. Mischfonds des Anlagevermögens	613.047.097	17.386.376	8.233.716
2. Mischfonds der Liquiditätsreserve	28.815.130	224.623	3.067.674
3. Immobilienfonds	38.719.725	0	578.758

Beschränkungen in der täglichen Rückgabemöglichkeit bestehen grundsätzlich nicht. Die Vertragsvereinbarungen enthalten ausschließlich eine Beschränkung nach § 98 Abs. 2 S. 1 KAGB.

Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen

- Beteiligungen von nicht untergeordneter Bedeutung bestehen zum 31. Dezember 2019 wie folgt:

Name und Sitz	Anteil am Gesell- schafts- kapital %	Eigenkapital der Gesell- schaft		Ergebnis des letzten vorlie- genden Jahresabschlusses	
		Jahr	TEUR	Jahr	TEUR
a) Hannoversche Volksbank Immobilien GmbH, Hannover	100,00	2019	130	2019	0
b) HI-Börde Immobilien GmbH, Hildesheim	100,00	2019	97	2019	-3
c) Hannoversche Volksbank Projektentwicklungs GmbH, Hannover	100,00	2019	510	2019	0
d) GENOrd Dienstleistungs GmbH, Seelze	100,00	2019	371	2019	0
e) HI-travel GmbH, Sarstedt	100,00	2019	100	2019	0
f) HE Hannover Estate GmbH, Hannover	100,00	2019	858	2019	349
g) Hannover Estate Erste Beteiligungs GmbH & Co. KG, Hannover	100,00	2019	76	2019	-18
h) Hannoversche Volksbank Beteiligungen GmbH, Hannover	100,00	2019	34	2019	-5
i) Hannoversche Volksbank Beteiligungen Kleefeld GmbH & Co. KG, Hannover	100,00	2019	9.100	2019	513

Name und Sitz	Anteil am Gesell- schafts- kapital %	Eigenkapital der Gesell- schaft		Ergebnis des letzten vorlie- genden Jahresabschlusses	
		Jahr	TEUR	Jahr	TEUR
j) Hannoversche Volksbank Beteiligungen Burgdorf GmbH & Co. KG, Hannover	100,00	2019	3.110	2019	65
k) Hannoversche Volksbank Beteiligungen Eichenpark GmbH & Co. KG, Hannover	100,00	2019	26.613	2019	241
l) Value Experts Vermögens- verwaltungs AG, Beckum	91,68	2018	1.008	2018	105
m) WVG Dipl. Kfm. Siegfried Lehmann Wohnungs- wirtschaftliche Verwaltungs- gesellschaft mbH, Laatzen	100,00	2019	290	2019	90
n) NGB AG & Co. KG, Hannover	0,00	2019	1.379.444	2019	42.962
o) Norddeutsche Genossenschaftliche Beteiligungs-AG, Hannover	4,70	2019	1.379.444	2019	42.962
p) GB Genossenschaftliche Beteiligungs- verwaltungs GmbH & Co. KG, Hannover	31,69	2019	194.231	2019	3.822
q) WerteLogistik Nord GmbH, Hannover	34,00	2018	1.597	2018	163

Name und Sitz	Anteil am Gesell- schafts- kapital %	Eigenkapital der Gesell- schaft		Ergebnis des letzten vorlie- genden Jahresabschlusses	
		Jahr	TEUR	Jahr	TEUR
r) DZ Bank AG, Frankfurt am Main	0,00	2018	10.504.000	2018	322.000
s) DZ PRIVATBANK S.A., Luxembourg	0,01	2018	640.651	2018	11.382
t) Bausparkasse Schwäbisch Hall AG, Schwäbisch Hall	0,00	2018	1.812.302	2018	0
u) R+V Versicherungs AG, Wiesbaden	0,01	2018	2.149.774	2018	0
v) TeamBank AG, Nürnberg	0,01	2018	539.699	2018	0
w) Union Asset Management Holding AG, Frankfurt am Main	0,00	2018	940.464	2018	341.275
x) Fiducia & GAD IT AG, Frankfurt am Main	0,00	2018	440.232	2018	1.584
y) FAG Holding GmbH & Co. KG, Neu- Isenburg	4,31	2018	58.365	2018	1.260
z) GAD Beteiligungs GmbH & Co. KG, Münster	0,26	2019	119.597	2019	3.008
aa) Photovoltaik-Park Heinde Lechstedt Verwaltungs GmbH, Bad Salzdetfurth	25,00	2017	21	2017	1
ab) Windenergie Leinetal Verwaltungs GmbH, Freden	25,00	2018	61	2018	2
ac) Windenergie Leinetal GmbH & Co. KG, Freden	30,45	2018	920	2018	-311

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

Mit den unter Buchstaben a) bis e) genannten Unternehmen besteht ein Ergebnisabführungsvertrag. Für die unter t) bis v) genannten Unternehmen besteht jeweils ein Ergebnisabführungsvertrag mit der DZ Bank AG.

- Darüber hinaus bestehen weitere Beteiligungen im Sinne des § 271 Abs. 1 HGB, auf deren Angabe jedoch aufgrund der insgesamt untergeordneten Bedeutung verzichtet wurde.
- Beteiligungen an großen Kapitalgesellschaften, die 5 % der Stimmrechte überschreiten, bestehen zum 31. Dezember 2019 wie folgt:

Name und Sitz	Anteil der Stimmrechte in %
Value Experts Vermögensverwaltungs AG, Beckum	91,7

Treuhandvermögen

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

Immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen

- Im Bilanzposten "Sachanlagen" (A 12) sind Grundstücke und Bauten, die wir im Rahmen eigener Tätigkeit nutzen, in Höhe von EUR 36.167.907 und Betriebs- und Geschäftsausstattung in Höhe von EUR 5.860.375 enthalten.

Sonstige Vermögensgegenstände

- In dem Bilanzposten "Sonstige Vermögensgegenstände" (A 13) sind folgende wesentliche Einzelbeträge enthalten:

Ansprüche aus Provisionen gegenüber der Union Investment	3.303.534
Ansprüche aus Gruppenunfallversicherung	1.663.149
Ansprüche aus Rentenversicherungen	5.803.237

- In dem Bilanzposten "Sonstige Vermögensgegenstände" (A 13) sind folgende antizipative Beträge größeren Umfangs enthalten:

	31.12.2019
	<u>EUR</u>
Provisionsansprüche gegenüber Nichtbanken	3.642.309

Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten

- Im aktiven Rechnungsabgrenzungsposten (A 14) sind Unterschiedsbeträge zwischen dem Ausgabebetrag und dem höheren Erfüllungsbetrag von Verbindlichkeiten in Höhe von EUR 6.039 (Vorjahr EUR 12.080) enthalten.
- Soweit bei Kreditgewährungen der Nennbetrag der gewährten Kredite unter dem Auszahlungsbetrag lag, wurde der Unterschiedsbetrag in den aktiven Rechnungsabgrenzungsposten (A 14) eingestellt. Der Unterschiedsbetrag belief sich am Bilanzstichtag auf EUR 452.724 (Vorjahr EUR 433.947).

Nachrangige Vermögensgegenstände

- In den folgenden Posten sind Vermögensgegenstände, für die eine Nachrangklausel besteht, enthalten:

Posten/Unterposten	Geschäftsjahr	Vorjahr
	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>
4 Forderungen an Kunden	3.616.938	3.966.330
5 Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	12.785.269	1.300.000

- Bei den Forderungen an Kunden mit Nachrangklausel handelt es sich ausschließlich um Forderungen, die durch die Bundesrepublik Deutschland verbürgt sind.

Fremdwährungsposten

- In den Vermögensgegenständen sind Fremdwährungsposten im Gegenwert von EUR 14.806.223 enthalten.

Restlaufzeitspiegel für Forderungen

- Die in der Bilanz ausgewiesenen Forderungen haben folgende Restlaufzeiten:

	bis 3 Monate EUR	mehr als 3 Monate bis ein Jahr EUR	mehr als ein Jahr bis 5 Jahre EUR	mehr als 5 Jahre EUR
Forderungen an Kunden (A 4)	127.411.333	301.147.619	1.289.875.190	2.826.411.527

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

Restlaufzeitspiegel für Verbindlichkeiten

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

	bis 3 Monate EUR	mehr als 3 Monate bis ein Jahr EUR	mehr als ein Jahr bis 5 Jahre EUR	mehr als 5 Jahre EUR
Verbindlichkeiten gegen- über Kreditinstituten mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist (P 1b)	13.182.924	30.530.799	139.985.220	198.238.797
Spareinlagen mit verein- barter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten (P 2a ab)	7.032.470	14.362.923	2.026.153	17.823
Andere Verbindlichkeiten gegenüber Kunden mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist (P 2b bb)	186.506.358	22.676.403	15.330.494	5.377.485

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

Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

- In den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind EUR 276.371.657 Verbindlichkeiten gegenüber der genossenschaftlichen Zentralbank enthalten.

Begebene Schuldverschreibungen

- Von den begebenen Schuldverschreibungen (P 3a) werden im auf den Bilanzstichtag folgenden Jahr EUR 5.000.000 fällig.

Treuhandverbindlichkeiten

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

Sonstige Verbindlichkeiten

- Im Bilanzposten "Sonstige Verbindlichkeiten" (P 5) sind folgende wesentliche Einzelbeträge enthalten:

	31.12.2019
	<u>EUR</u>
Verbindlichkeiten aus unbezahlten Rechnungen	2.707.156
Verbindlichkeiten im Zusammenhang mit Lohn- und Gehaltszahlungen	1.694.443
Abzuführende Kapitalertragssteuern	846.381

Passiver Rechnungsabgrenzungsposten

- Im passiven Rechnungsabgrenzungsposten (P 6) sind Disagiobeträge, die bei der Ausreichung von Forderungen in Abzug gebracht wurden, im Gesamtbetrag von EUR 2.676.829 (Vorjahr EUR 1.986.308) enthalten.

Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen oder Beteiligungsunternehmen

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

	Verbindlichkeiten gegenüber			
	verbundenen Unternehmen Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR	Beteiligungsunternehmen Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (P 1)	0	0	276.739.561	207.448.085
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden (P 2)	4.575.386	5.171.491	489.011	670.767
verbriefte Verbindlichkeiten (P 3)	0	0	460.000.000	400.000.000

Eigenkapital

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

	<u>EUR</u>
Geschäftsguthaben	
a) der verbleibenden Mitglieder	41.669.597
b) der ausscheidenden Mitglieder	1.463.897
Rückständige fällige Pflichteinzahlungen auf Geschäftsanteile	EUR 37.179

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

	<u>Kapitalrücklage</u>	<u>Gesetzliche Rücklage</u>	<u>andere Ergebnis-</u> <u>rücklagen</u>
	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>	<u>EUR</u>
Stand 01.01.2019	709.480	54.761.062	204.160.000
Zugang aus Verschmelzung	0	10.000.000	20.060.000
Einstellungen	0		
- aus Bilanzgewinn des Vorjahres		<u>1.893.868</u>	<u>11.590.000</u>
Stand 31.12.2019	<u>709.480</u>	<u>66.654.930</u>	<u>235.810.000</u>

Eventualverbindlichkeiten und andere Verpflichtungen

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

Akute Risiken einer Inanspruchnahme aus den unter dem Bilanzstrich ausgewiesenen Haftungsverhältnissen sind durch Rückstellungen gedeckt. Die in den Posten 1b) und 2c) der unter dem Bilanzstrich ausgewiesenen Verpflichtungen betreffen fast ausschließlich Bürgschafts- und Gewährleistungsverträge für bzw. offene Kreditzusagen gegenüber Kunden.

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

Durch Übertragung von Vermögensgegenstände gesicherte Verbindlichkeiten und Eventualverbindlichkeiten

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

Passivposten	Gesamtbetrag der als Sicherheit übertragenen Vermögenswerte in EUR
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten (P 1)	354.382.451

Fremdwährungsposten

- In den Schulden sind Fremdwährungsposten im Gegenwert von EUR 14.839.542 enthalten.

Termingeschäfte und derivative Finanzinstrumente

- Zum Bilanzstichtag bestanden noch nicht abgewickelte Devisentermingeschäfte und Aktienoptionsrechte des Nichthandelsbestands, die mit Kunden unter Abschluss von Gegengeschäften getätigt wurden. Darüber hinaus bestanden Zinsswaps, teilweise bezogen auf Kundeneinlagen, zur Versteigerung von Zinserträgen und teilweise zur Steuerung des allgemeinen Zinsänderungsrisikos.
- In der nachfolgenden Tabelle sind die nicht zum beizulegenden Zeitwert bilanzierten Derivatgeschäfte des Nichthandelsbestands, einschließlich der in Bewertungseinheiten einbezogenen Derivate, die am Bilanzstichtag noch nicht abgewickelt waren, zusammengefasst. (§ 36 RechKredV bzw. § 285 Nr. 19 HGB). Neben der Gliederung nach Produktgruppen wird die Fälligkeitsstruktur auf Basis der Nominalbeträge dargestellt. Die beizulegenden Zeitwerte werden inklusive rechnerisch angefallene Zinsen angegeben ("dirty prices"). In den Forderungen an Kreditinstitute sind dabei bereits EUR 13.035 und in den Verbindlichkeiten an Kreditinstitute EUR 2.639.418 an Zinsabgrenzung für Zinsswaps berücksichtigt. Die Adressenrisiken sind als risikogewichtete Positionsbeiträge entsprechend den aufsichtsrechtlichen Eigenmittelvorschriften angegeben.

(Angaben in TEUR):

	Nominalbetrag Restlaufzeit			Summe	beizu- legender Zeitwert	Adressen- risiko
	<= 1 Jahr	1-5 Jahre	> 5 Jahre			
Zinsbezogene Geschäfte						
OTC-Produkte						
- Zins-Swap (gleiche Währung)	57.500	0	267.000	324.500	-15.080	4.730
Währungsbezogene Geschäfte						
OTC-Produkte						
- Devisentermingeschäfte	650	0	0	650	2	20
Aktien-/Indexbezogene Geschäfte						
Börsengehandelte Produkte						
- Aktien-/Index-Optionen	13.415	0	0	13.415	0	766

- Die Ermittlung des beizulegenden Zeitwerts erfolgte bei Zinsswap-Vereinbarungen durch Diskontierung der zukünftigen erwarteten Zahlungsströme auf den Abschlussstichtag.

E. Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

Zinserträge und Zinsaufwendungen

- Negative Zinsen aus Aktivgeschäften sind in den Zinserträgen in Höhe von EUR 29.080 (Reduktion des Zinsertrags) bzw. in den Zinsaufwendungen aus Passivgeschäften in Höhe von EUR 280.550 (Reduktion des Zinsaufwands) enthalten.
- Die für das Geschäftsjahr ermittelten Aufzinsungseffekte für Zinsrückstellungen aus Zinsprodukten wurden unter den Zinsaufwendungen erfasst. Dadurch hat sich der Zinsüberschuss per Saldo um EUR -4.281 (Vorjahr EUR -28.596) verändert.

Provisionserträge

- Die Provisionserträge aus für Dritte erbrachte Dienstleistungen für Verwaltung und Vermittlung, insbesondere für die Vermittlung von Bausparverträgen, Vermittlung von Versicherungen und Krediten sowie für das Wertpapier- und Depotgeschäft nehmen in der Ertragsrechnung einen festen Bestandteil ein.

Nettoertrag oder Nettoaufwand des Handelsbestands

- In dem Netto-Ergebnis des Handelsbestands sind enthalten:

	Geschäftsjahr EUR	Vorjahr EUR
Auflösung zum Sonderposten für allgemeine Bankrisiken gemäß § 340e Abs. 4 HGB	0	1.999

- Die Auflösung des Sonderpostens erfolgte, soweit er 50 % des Durchschnitts der letzten fünf jährlichen Nettoerträge des Handelsbestands überstiegen hat, wobei in den betroffenen Jahren kein Nettoertrag aus dem Handelsbestand anzugeben war.

Sonstige betriebliche Erträge

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

Erträge aus Ausgleichzahlungen durch Rückdeckungsversicherungen	753.939
--------------------------------------------------------------------	---------

- Die sonstigen betrieblichen Erträge betreffen mit EUR 0 (Vorjahr EUR 1.222) Erträge aus der Abzinsung von Rückstellungen.

Sonstige betriebliche Aufwendungen

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

Art	EUR
Aufzinsungsaufwand für Pensionsrückstellungen	4.217.436
Aufstockungsbeträge für die Rückstellung aus Altersteilzeitvereinbarungen	908.531

- Die sonstige betrieblichen Aufwendungen betreffen mit EUR 4.583.067 (Vorjahr EUR 3.994.690) Aufwendungen aus der Aufzinsung von Rückstellungen.
- Im sonstigen betrieblichen Ergebnis ist das Ergebnis aus der Währungsumrechnung in Höhe von EUR -72.119 (Vorjahr EUR -516) enthalten.

Periodenfremde Erträge bzw. Aufwendungen

- In den Posten der Gewinn- und Verlustrechnung sind periodenfremde Erträge in Höhe von EUR 1.075.594 und periodenfremde Aufwendungen in Höhe von EUR 2.106.707 enthalten.

F. Sonstige Angaben

Vorstand und Aufsichtsrat

- An die Mitglieder des Vorstands wurden Gesamtbezüge gewährt in Höhe von EUR 1.989.325.
- Die Gesamtbezüge des Aufsichtsrats betragen EUR 301.386.
- Die früheren Mitglieder des Vorstands bzw. deren Hinterbliebenen erhielten EUR 781.651.
- Für frühere Mitglieder des Vorstands und deren Hinterbliebenen bestehen zum 31. Dezember 2019 Pensionsrückstellungen in Höhe von EUR 8.037.916.
- Die Forderungen an und Verpflichtungen aus eingegangenen Haftungsverhältnissen betragen für Mitglieder des Vorstands EUR 32.351 und für Mitglieder des Aufsichtsrats EUR 16.878.371.

Ausschüttungsgesperrte Beträge

- Der aus der Bewertung von Altersversorgungsverpflichtungen nach § 253 Abs. 6 HGB ausschüttungsgesperrte Unterschiedsbetrag beträgt EUR 5.093.348, dem ausreichende frei verfügbare Rücklagen gegenüberstehen. Der für Tochtergesellschaften, mit denen ein Ergebnisabführungsvertrag besteht, ausschüttungsgesperrte Unterschiedsbetrag beträgt EUR 19.935.

- Den ausschüttungsgesperrten Beträgen stehen frei verfügbare Rücklagen zuzüglich eines Gewinnvortrages gegenüber.

Sonstige finanzielle Verpflichtungen

- Nicht in der Bilanz ausgewiesene oder vermerkte Verpflichtungen, die für die Beurteilung der Finanzlage von Bedeutung sind, bestehen in Garantieverpflichtungen gegenüber der Sicherungseinrichtung des Bundesverbandes der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e.V. (Garantieverbund) in Höhe von EUR 20.244.800.

Ferner besteht eine Beitragsgarantie gegenüber dem institutsbezogenen Sicherungssystem der BVR Institutssicherung GmbH. Diese betrifft Jahresbeiträge zum Erreichen der Zielausstattung bzw. Zahlungsverpflichtungen, Sonderbeiträge und Sonderzahlungen, falls die verfügbaren Finanzmittel nicht ausreichen, um die Einleger eines dem institutsbezogenen Sicherungssystem angehörigen CRR-Kreditinstituts im Entschädigungsfall zu entschädigen, sowie Auffüllungspflichten nach Deckungsmaßnahmen.

Personalstatistik

- Die Zahl der 2019 durchschnittlich beschäftigten Arbeitnehmer betrug:

	<u>Vollzeitbeschäftigte</u>	<u>Teilzeitbeschäftigte</u>
Prokuristen	20	1
Sonstige kaufmännische Mitarbeiter	635	323
Gewerbliche Mitarbeiter	<u>7</u>	<u>0</u>
	<u>662</u>	<u>324</u>

Außerdem wurden durchschnittlich 46 Auszubildende beschäftigt.

Mitgliederbewegung im Geschäftsjahr

		<u>Anzahl der Mitglieder</u>	<u>Anzahl der Geschäftsanteile</u>	<u>Haftsummen EUR</u>
Anfang	2019	108.514	636.007	31.800.350
Zugang aus				
Verschmelzung	2019	18.604	208.772	10.438.600
Zugang	2019	4.367	21.609	1.080.450
Abgang	2019	<u>5.430</u>	<u>32.644</u>	<u>1.632.200</u>
Ende	2019	<u>126.055</u>	<u>833.744</u>	<u>41.687.200</u>

Die Geschäftsguthaben der verbleibenden Mitglieder haben sich im Geschäftsjahr vermehrt um	EUR	9.869.759
Die Haftsummen haben sich im Geschäftsjahr vermehrt um	EUR	9.886.850
Höhe des Geschäftsanteils	EUR	50
Höhe der Haftsumme je Anteil	EUR	50

Besondere Offenlegungspflichten

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

Name und Anschrift des zuständigen Prüfungsverbandes

- Der Name und die Anschrift des zuständigen Prüfungsverbandes lauten:

Genossenschaftsverband – Verband der Regionen e.V.
Hannoversche Straße 149
30627 Hannover

Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats

- Mitglieder des Vorstands, ausgeübter Beruf

Wache, Jürgen, Bankvorstand

Ressortzuständigkeit:

Vorstandsstab/Compliance, Personalmanagement, Finanzen/Controlling, Revision, Recht und Sonderkredite

Oppermann, Gerhard, Bankvorstand

Ressortzuständigkeit:

Unternehmenskunden, regionales Firmenkundengeschäft

Battefeld, Matthias, Bankvorstand

Ressortzuständigkeit:

Private Banking, Privatkunden, Vertriebsmanagement, Asset-Management/Handel

Müntz, Bernd, Bankvorstand

Ressortzuständigkeit:

Kreditservice, Marktservice, Organisationsentwicklung und IT

- Mitglieder des Aufsichtsrats, ausgeübter Beruf

Borsum, Wolfgang, - Vorsitzender - , selbständiger Rechtsanwalt und Notar

Pommerien, Antje, - stellvertretende Vorsitzende - , Richterin

Braukmann, Rainer, Bankkaufmann, Hannoversche Volksbank eG

Dr. Engelen, Peter, Rechtsanwalt

Prof. Dr. jur. Epping, Volker, Präsident der Leibniz Universität Hannover

Flügge, Werner, Dipl-Kaufmann, Steuerberater, Wirtschaftsprüfer, Geschäftsführer Gehrke econ GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft und Partner der Garbe & Flügge Steuerberatungsgesellschaft Partnerschaft mbH

Gießmann, Sabine, Juristin, Hannoversche Volksbank eG

Hinsemann, Susanne, Geschäftsführerin Wurst-Basar Konrad Hinsemann GmbH

Dr. Kind, Alexander, Geschäftsführer KIND Hörgeräte GmbH & Co. KG

Meier, Werner, selbständiger Landwirt

Proksch, Stefan, Bankkaufmann, Hannoversche Volksbank eG, (seit 22.11.2019)

Rodenbostel, Heinrich-Wilhelm, Geschäftsführer Industriefabrik Scherenbostel Heinrich Rodenbostel GmbH

Schaper, Ulrike, Dipl.-Ing. Architektin und Geschäftsführerin Albert Schaper Hoch- und Ingenieurbau GmbH, (seit 8.10.2019)

Schmidt, Susanne, Bankkauffrau, Hannoversche Volksbank eG

Dr. Schnaith, Annabelle, Apothekerin

Scholz, Stefanie, Bankkauffrau, Hannoversche Volksbank eG, (seit 25.6.2019)

Siebert-Burghardt, Vera, Bankkauffrau, Hannoversche Volksbank eG, (bis 25.6.2019)

Ußkurat, Thorsten, Diplom-Ingenieur und Geschäftsführer Ußkurat Siebdruck GmbH, (seit 8.10.2019)

Zimmermann, Karl, Bankkaufmann, Hannoversche Volksbank eG

Angaben gemäß § 340a Abs. 4 HGB

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

Name und Sitz	<u>Anzahl der Mandate</u>
DZ PRIVATBANK S.A., Luxembourg	1
Value Experts Vermögensverwaltungs AG, Beckum	2

Nachtragsbericht

- Nach dem Schluss des Geschäftsjahres sind folgende Vorgänge von besonderer Bedeutung eingetreten:

Der Ausbruch des Coronavirus SARS-CoV-2 (Coronavirus) und seine unkontrollierte Ausbreitung lassen nachhaltige Belastungen auch für die wirtschaftliche Entwicklung der Bank erwarten. Durch die Auswirkungen auf die Finanzmärkte und auch die wirtschaftlichen Konsequenzen auf unsere Kunden in der Region infolge von Kurzarbeit, Produktionseinschränkungen und Quarantänemaßnahmen können sich erhebliche negative Auswirkungen auf unsere Ertragslage bedingt durch Kreditausfälle, Wertpapierabschreibungen und Rückstellungsbildungen ergeben.

In welchem Umfang sich die Auswirkungen auf unsere Vermögens-, Finanz- und Ertragslage niederschlagen werden, wird auch von der Dauer der Pandemie abhängen. Die Folgen für unser Institut können zum jetzigen Zeitpunkt noch nicht anhand von validen Analysen beurteilt werden und sind somit ungewiss.

Vorschlag für die Ergebnisverwendung

- Der Vorstand schlägt im Einvernehmen mit dem Aufsichtsrat vor, den Jahresüberschuss von EUR 2.991.477,22 - unter Einbeziehung eines Gewinnvortrages von EUR 3.429,54 (Bilanzgewinn von EUR 2.994.906,76) - wie folgt zu verwenden:

	<u>EUR</u>
Ausschüttung einer Dividende von 5,50 %	2.328.715,31
Zuweisung zu den Ergebnismrücklagen	
a) Gesetzliche Rücklage	299.490,68
b) Andere Ergebnismrücklagen	<u>366.700,77</u>
	<u><u>2.994.906,76</u></u>

Hannover, 15. April 2020

Hannoversche Volksbank eG

Der Vorstand

Jürgen Wache

Gerhard Oppermann

Matthias Battefeld

Bernd Müntz

Lagebericht für das Geschäftsjahr 2019 **der Hannoversche Volksbank eG**

I. Geschäftsverlauf

1. Entwicklung der Gesamtwirtschaft und der Kreditgenossenschaften

Deutlich geringeres Wirtschaftswachstum

Nach vielen Jahren des Aufschwungs verminderten sich 2019 die konjunkturellen Auftriebskräfte in Deutschland merklich. Die Auslastung der Produktionsfaktoren ging erheblich zurück. Das preisbereinigte Bruttoinlandsprodukt (BIP) stieg im Vorjahresvergleich lediglich um 0,6 %, nachdem es 2018 noch um 1,5 % zugenommen hatte. In den Jahren 2017 und 2016 war das Bruttoinlandsprodukt sogar um 2,5 % beziehungsweise 2,2 % expandiert.

Konjunktur zeigt sich gespalten

Die Gründe für das Schwinden der konjunkturellen Auftriebskräfte sind vor allem im globalen Umfeld zu sehen. Die schwächere Weltwirtschaft, die eskalierenden Handelskonflikte, die geopolitischen Spannungen im Nahen Osten und die Unsicherheiten rund um den EU-Austritt Großbritanniens belasteten die Geschäfte der außenhandelsorientierten Wirtschaftsbereiche spürbar. Im Verarbeitenden Gewerbe kamen neben den internationalen Belastungsfaktoren auch inländische Probleme zum Tragen, insbesondere die strukturellen Veränderungen in der Automobilindustrie mit neuen emissionsarmen Antrieben. Die überwiegend inlandsorientierten Wirtschaftsbereiche präsentierten sich aber nach wie vor zumeist in einer guten Verfassung.

Konsum weiterhin lebhaft

Bei den Konsumausgaben setzte sich das solide Wachstum der Vorjahre ungebremst fort. Die privaten Konsumausgaben expandierten 2019 um 1,6 % und damit stärker als im Vorjahr (+1,3 %). Anregende Impulse erhielt der private Verbrauch abermals vom andauernden Beschäftigungsaufbau sowie von den vielfach kräftigen Verdienststeigerungen. Stimulierend wirkten zudem einige finanzpolitische Maßnahmen der Bundesregierung, wie die Wiedereinführung der paritätischen Finanzierung der gesetzlichen Krankenversicherung und die Ausweitung der sogenannten Mütterrente. Der Zuwachs der Konsumausgaben des Staates lag 2019 mit 2,6 % deutlich über dem Wachstum des Privatkonsums, befördert unter anderem durch den weiteren Stellenaufbau im öffentlichen Dienst. Private und staatliche Konsumausgaben trugen zusammen mit 1,3 Prozentpunkte zum BIP-Anstieg von 0,6 % bei und waren damit der wichtigste Treiber des Wirtschaftswachstums.

Moderat expandierende Investitionen

Auch die Bruttoanlageinvestitionen blieben 2019 aufwärtsgerichtet. Der Boom in der Bauwirtschaft hielt an und führte zu einem beschleunigten Investitionszuwachs (+3,9 % nach +2,5 % im Jahr 2018). Bei den Wohnungsbauinvestitionen konnte das hohe Wachstum vom Vorjahr nochmals gesteigert werden, trotz der Knappheit an Arbeitskräften, Bauland und Baumaterialien. Aber auch im Nichtwohnungsbau zog das Expansionstempo an, gestützt unter anderem durch Bahn-Investitionsprojekte und den Breitbandausbau. Der Anstieg der Ausrüstungsinvestitionen fiel hingegen erheblich schwächer aus als im Vorjahr (+0,6 % nach +4,4 %). Die Bereitschaft in Ausrüstungen zu investieren, wurde durch die enormen weltwirtschaftlichen Unsicherheiten und die rückläufige Kapazitätsauslastung im Verarbeitenden Gewerbe spürbar beeinträchtigt. Zudem kam es im Zuge einer rückläufigen Industrieproduktion bei gleichzeitig leicht steigenden Exporten zu einem merklichen Vorratsabbau. Insgesamt verringerten die Investitionen unter Berücksichtigung der Vorratsveränderung daher das gesamtwirtschaftliche Wachstum um 0,3 Prozentpunkte.

Schwacher Außenhandel

Die genannten außenwirtschaftlichen Belastungsfaktoren, und hier im Besonderen die von den USA ausgehenden handelspolitischen Konflikte, trübten das globale Investitionsklima erheblich ein und ließen den Welthandel zurückgehen. Deutschland war hiervon im besonderen Maße betroffen, da die hiesige Industrie auf die Produktion von Investitionsgütern spezialisiert ist. Der Anstieg des Exportgeschäfts der deutschen Wirtschaft hat sich daher gegenüber dem Vorjahr mehr als halbiert (+0,9 % nach

+2,1 %). Das Importwachstum schwächte sich trotz der hohen Binnennachfrage ebenfalls deutlich ab (+1,9 % nach +3,6 %), fiel aber gleichwohl erneut stärker aus als der Exportzuwachs. Vor diesem Hintergrund verminderte der Außenhandel als Ganzes den BIP-Anstieg wie bereits in 2018 um 0,4 Prozentpunkte.

Staat mit niedrigerem Haushaltsüberschuss

Der gesamtstaatliche Finanzierungsüberschuss ging etwas zurück. Er sank nach einem Rekordwert von 62,4 Milliarden Euro im Vorjahr in 2019 auf 49,8 Milliarden Euro, was 1,4 % des Bruttoinlandsprodukts entsprach. Für den Rückgang des Haushaltsüberschusses war nicht zuletzt die konjunkturelle Abkühlung verantwortlich, die das Wachstum der Steuereinnahmen dämpfte. Zudem führte die Finanzpolitik zu einem höheren Ausgabenzuwachs. So steigerte der Staat seine Sozialleistungen deutlich und kaufte mehr Vorleistungen, beispielsweise im Rahmen des Digitalpaktes für Schulen. Der Schuldenstand der öffentlichen Hand dürfte in Relation zum Bruttoinlandsprodukt erstmals seit 2002 leicht unter den Maastricht-Referenzwert von 60 % gefallen sein. Erste amtliche Angaben zur Schuldenquote werden voraussichtlich Ende April 2020 veröffentlicht.

Beschäftigungsaufbau flaut ab

Am Arbeitsmarkt verlor das Beschäftigungswachstum an Schwung. Die Zahl der Menschen, die im Inland erwerbstätig sind, stieg im Jahresdurchschnitt 2019 um rund 400.000 auf etwa 45,3 Millionen, nachdem sie 2018 noch fast um 610.000 zugelegt hatte. Der Zuwachs beruhte abermals alleine auf einer Ausweitung der sozialversicherungspflichtigen Beschäftigung. Die Zahl der Selbständigen sowie der ausschließlich geringfügig entlohnten Beschäftigten ging weiter zurück. Bei der Arbeitslosigkeit setzte sich der positive Trend abgeflacht fort. Die Arbeitslosenzahl sank um rund 73.000 auf knapp 2,3 Millionen Menschen. Bei der Arbeitslosenquote war ein Rückgang um 0,2 Prozentpunkte auf 5,0 % zu verzeichnen.

Geringerer Auftrieb der Verbraucherpreise

Der Anstieg der Verbraucherpreise blieb 2019 moderat. Die monatliche Inflationsrate, gemessen am Verbraucherpreisindex, stieg lediglich im April vorübergehend über die Marke von 2 %. Im Jahresdurchschnitt lag die Inflationsrate bei 1,4 % und damit etwas niedriger als 2018 (+1,8 %). Maßgeblich für den Rückgang der Gesamtrate waren die Energiepreise, deren Auftrieb sich im Zuge niedrigerer Rohölpreisniederungen spürbar verminderte. Nach einer kräftigen Verteuerung von 4,6 % im Vorjahr mussten die Verbraucher 2019 für Energieprodukte 1,4 % mehr Geld aufwenden. Auch die Preise für Nahrungsmittel (+1,4 %) und Dienstleistungen (+1,5 %) stiegen moderat und im Wesentlichen proportional zur Gesamtentwicklung.

Gute Stimmung an den Finanzmärkten 2019 – trotz hoher geopolitischer Risiken

Nach einem schwachen Jahresabschluss 2018 starteten die Märkte mit pessimistischen Erwartungen für die Wirtschaft in das Jahr 2019. Der Handelskrieg zwischen den USA und China setzte sich fort, zusätzlich rückte Europa wieder mehr in den Fokus der Trump-Administration. Auch spitzte sich der Konflikt zwischen dem Iran und den USA im Laufe des Jahres weiter zu. Es kam zu mehreren dem Iran zugeschriebenen Zwischenfällen. Hierzu zählten Angriffe auf Öltanker im Persischen Golf im Juni, aber auch ein Angriff auf eine Raffinerie in Saudi-Arabien im September. Ergänzt wurden diese Unsicherheitsfaktoren durch den mehrfach verschobenen Brexit. Es kam zu einer Pattsituation zwischen Premierministerin Theresa May (bis Juli) bzw. Premierminister Boris Johnson und dem Parlament. Erst im Dezember kam es zu einer Einigung mit der EU auf einen Austritt Ende Januar 2020. Diese geopolitischen Störfaktoren, insbesondere aber die Handelskonflikte, führten bereits Anfang 2019 zu Rissen im Bild des langjährigen konjunkturellen Aufschwungs, in Europa, den USA aber auch weltweit. Zunächst reagierten die Märkte bei einzelnen Meldungen risikoavers. Im Laufe des Jahres wurden die Ausschläge jedoch geringer. Hierfür waren vor allem die Notenbanken verantwortlich, die im Laufe des Jahres auf die Eintrübung der Konjunktur mit einem deutlich expansiveren geldpolitischen Kurs reagierten.

EZB lockert Geldpolitik

Die europäische Geldpolitik schwenkte aufgrund der Abschwächung der Konjunktur in 2019 auf einen deutlich expansiveren Kurs ein. Die an den Finanzmärkten noch zu Jahresbeginn vorherrschende Erwartung einer Zinswende löste sich in den ersten Monaten des Jahres auf. Der geldpolitische Kurswechsel der Europäischen Zentralbank (EZB) wurde im März von ihrem Präsidenten Mario Draghi eingeläutet, der ein neues Programm zur Förderung der Kreditvergabe der Banken (TLTRO) für September 2019 ankündigte. Die frühzeitig angekündigte Maßnahme wurde dann noch durch eine Senkung des

Einlagezinssatzes, den Banken auf überschüssige Gelder bei der EZB entrichten müssen, von -0,4 % auf -0,5 % ergänzt. Die dadurch steigenden finanziellen Belastungen der Banken wurden durch die Einführung von Freibeträgen (Tiering) vermindert. Zudem wurde ein erneuter Start von Anleihekäufen im Volumen von 20 Milliarden Euro monatlich ab November 2019 beschlossen. Im November 2019 kam es zum Amtswechsel an der Spitze der EZB. Die neue Präsidentin, Christine Lagarde, ließ keine Bereitschaft zu einem Wechsel des geldpolitischen Kurses erkennen. Für den Beginn ihrer Amtszeit kündigte sie eine Überarbeitung der geldpolitischen Strategie der EZB an.

US-Geldpolitik leitet Zinswende ein

Anfang 2019 waren die Zinserwartungen in den USA noch aufwärtsgerichtet, da die US-amerikanische Zentralbank Fed noch mit einer tendenziell steigenden Inflation rechnete. Doch änderte sich bis zur Jahresmitte das Bild. Zunächst wechselte die Fed zu einem neutralen Zinsausblick. Zwar bewegten sich Wachstum, Inflation und auch der Arbeitsmarkt annähernd im Zielbild der Fed, allerdings erhöhten sich die konjunkturellen Risiken merklich. Zudem sah sich die US-Notenbank auch der Kritik des US-Präsidenten, Donald Trump, ausgesetzt, der eine deutliche Senkung der Leitzinsen forderte. Den Kurswechsel hin zu niedrigeren Leitzinsen vollzog die Fed in der zweiten Jahreshälfte. Insgesamt senkte die US-Notenbank ihren Leitzins, das Zielband für den Tagesgeldsatz, im Juli, September und Oktober jeweils um 25 Basispunkte auf das Niveau von 1,75 % bis 2,00 %. An den Finanzmärkten herrschte zum Jahresende die Erwartung vor, dass die US-Notenbank zunächst auf weitere Zinssenkungen verzichten werde und den Leitzins nur bei einer deutlichen Veränderung der Datenlage erneut verändern werde.

Bundesanleiherenditen markierten 2019 Rekordtief

Die Renditen von zehnjährigen Bundesanleihen lagen zum Jahresauftakt bei 0,25 % und spiegelten die noch an den Märkten bestehenden Erwartungen einer geldpolitischen Zinswende oder zumindest eines entsprechenden Exit-Plans der EZB im weiteren Verlauf des Jahres wider. Doch schwenkte die Stimmung angesichts der steigenden konjunkturellen Risiken um. Mitte Januar erreichte die Rendite zehnjähriger Anleihen ihren Jahreshöchststand mit 0,26 %. In den folgenden Monaten sanken die Renditen kontinuierlich bis tief in den Minusbereich. In den letzten Augusttagen rutschte die Rendite mit -0,72 % auf einen historischen Tiefstand. Die deutschen Staatsanleihen waren als sicherer Hafen von Anlegern gesucht, die aufgrund der erhöhten geopolitischen Risiken und der Abschwächung der Konjunktur risikoreichere Anlagen wie Aktien verließen. Mehr noch wirkte allerdings die Erwartung einer noch expansiveren Geldpolitik der EZB, aber auch von Zinssenkungen der Fed. Von August bis Anfang Oktober rentierten sogar die dreißigjährigen Bundesanleihen erstmals phasenweise im negativen Bereich. Die Renditen erhöhten sich im Herbst wieder mit zunehmender Zuversicht, dass die Handelskonflikte nicht weiter eskalieren würden oder sogar ein Handelsabkommen zwischen China und den USA erzielt werde. Der Regierungswechsel in Großbritannien sorgte für die Hoffnung, dass mit der Wahl von Boris Johnson die Brexit-Ungewissheiten enden könnten. Zudem stabilisierten sich die Konjunkturindikatoren wieder etwas. Zum Jahresende rentierten zehnjährige Bundesanleihen mit -0,19 % immer noch im Minusbereich, aber weit oberhalb ihrer Tiefstände.

DAX mit kräftigem Plus nach schwachem Start

Der Deutsche Leitindex DAX startete nach einem sehr schwachen Abschlussquartal in 2018 von einem niedrigen Niveau in Höhe von 10.558,96 Punkten aus in das Jahr 2019. Im Jahresverlauf gewann der Index aber wieder deutlich auf über 12.600 Punkte im Juli, bevor im August noch mal ein deutlicher Rückschlag um über 1.000 Punkten zu verzeichnen war. Eine wesentliche Ursache waren Befürchtungen einer sich stark abschwächenden Konjunktur oder sogar einer sich abzeichnenden Rezession. Zudem spitzen sich die geopolitischen Risiken weiter zu. Neben dem Handelskonflikt zwischen China und den USA standen auch wieder neue US-Zölle gegen die europäische – und somit insbesondere die deutsche – Autoindustrie im Raum. Zusätzlich belastete der weiterhin ungeklärte Brexit sowie die zunehmenden Spannungen im Nahen Osten sowie mit dem Iran. Erst die umfassende Lockerung der Geldpolitik der EZB, ergänzt um weitere Zinssenkungen der US-Notenbank im Herbst, sorgte wieder für neue Zuversicht am Aktienmarkt. Auch stabilisierten sich die Konjunkturindikatoren im Herbst wieder. Zum Jahresende siegten vollends die positiven Signale, aufgrund der Einigung über den geregelten Vollzug des Brexit zum Ende Januar 2020, aber auch wegen der Aussicht auf die Teileinigung zwischen China und den USA im Handelsstreit. Zum Jahresabschluss 2019 notierte der DAX bei 13.249,01 Punkten und somit 25 % über dem Niveau zum Jahresstart.

Niedersachsen

Im Jahr 2019 ist die Wirtschaftsleistung in Niedersachsen erneut gestiegen. Der Wert der in Niedersachsen produzierten Güter und Dienstleistungen hat sich (BIP) 2019 um real 0,9% gegenüber dem Vorjahr erhöht. Die niedersächsische Wirtschaft ist damit das sechste Jahr in Folge gewachsen, das Wachstum hat dabei aber an Schwung verloren. Die Entwicklung der niedersächsischen Wirtschaftsleistung lag damit im Jahr 2019 oberhalb des Bundesdurchschnitts und des westdeutschen Durchschnitts.

Entwicklung der Kreditgenossenschaften

Genossenschaftsbanken expandieren im Kundengeschäft trotz gedämpfter Konjunktur

Auch wenn das Wirtschaftswachstum deutlich geringer als in den Vorjahren war, konnten die 841 Volksbanken und Raiffeisenbanken, PSD Banken, Sparda-Banken sowie die sonstigen Genossenschaftsbanken im zurückliegenden Geschäftsjahr weiter kräftig zulegen. Die positive Geschäftsentwicklung im Kredit- und Einlagengeschäft mit dem Mittelstand und den Privatkunden zeigt einmal mehr, dass auch im Umfeld eines harten Wettbewerbs und bei abgeschwächter Konjunktur die Genossenschaftsbanken solide wachsen. Treiber im Kreditbereich war die rege Nachfrage der Kunden nach langfristigen Wohnungsbaukrediten. Gute Einkommenszuwächse in der Bevölkerung, ein hohes Maß an Arbeitsplatzsicherheit, eine verbesserte Eigenkapitalausstattung der Unternehmen sowie das für die Kreditvergabe günstige Zinsniveau trugen besonders dazu bei, dass die Genossenschaftsbanken bei einer verantwortungsvollen Kreditvergabe mit ihren Kunden vermehrt ins Geschäft gekommen sind.

Kreditgeschäft in allen Laufzeitbändern weiter ausgebaut

Auch angesichts der gedämpften Konjunktur in Deutschland vergaben die Genossenschaftsbanken im Jahr 2019 weiterhin mehr Kredite und konnten maßgeblich zur stabilen Finanzierung der mittelständischen Wirtschaft sowie der Privatpersonen beitragen. Der prozentuale Zuwachs im Kreditgeschäft der Genossenschaftsbanken lag bei 6,0 Prozent (ein Plus von 36 Milliarden Euro). Insgesamt haben die Genossenschaftsbanken per Ende 2019 Kredite in Höhe von 626 Milliarden Euro herausgegeben. Damit knüpften die Genossenschaftsbanken an die Rekordmarken der letzten Vorjahre an. Wachstumstreiber waren wiederum die langfristigen Forderungen, die knapp neun Zehntel aller vergebenen Kredite ausmachen. Das langfristige Ausleihungsvolumen wuchs mit 5,8 Prozent auf 552 Milliarden Euro (ein Plus von 31 Milliarden Euro). Aber auch die kurz- und mittelfristigen Forderungen legten deutlich zu. Insgesamt stiegen die Kredite im kurz- und mittelfristigen Laufzeitband um 4,1 Prozent bzw. 10,9 Prozent auf 36 bzw. 38 Milliarden Euro.

Kundeneinlagen: weiterhin hohe Zuwächse bei liquiden Einlagen

Die Kundeneinlagen sind in den vergangenen Jahren kräftig gewachsen. Positiv auf das Einlagenwachstum wirkten sich die kontinuierlichen und soliden Einkommensanstiege aufgrund der guten Arbeitsmarktlage, die stabile und zuletzt sogar steigende Sparquote und die hohe Vorliebe der Kunden für sichere und liquide Anlageformen aus. Die Genossenschaftsbanken steigerten ihre Kundeneinlagen insgesamt im letzten Jahr um 38 Milliarden Euro oder 5,5 Prozent auf 735 Milliarden Euro. Treiber dieses starken Zuwachses waren die täglich fälligen Verbindlichkeiten, die insgesamt um 39 Milliarden Euro (oder 8,6 Prozent) auf 497 Milliarden Euro stiegen. Mehr als zwei Drittel der Kundeneinlagen der Genossenschaftsbanken sind damit kurzfristige Sichteinlagen. Der Termineinlagenbestand der Genossenschaftsbanken lag per Ende 2019 bei 45 Milliarden Euro und damit um 4,0 Prozent unter dem Vorjahreswert. Die Spareinlagen blieben mit einem Wachstum von 0,7 Prozent weitgehend konstant bei 187 Milliarden Euro. Der Bestand an Sparbriefen sank deutlich um 11,4 Prozent auf 4,5 Milliarden Euro.

Bilanzsumme weiter im Aufwind

Die (aggregierte) Bilanzsumme aller Genossenschaftsbanken hat sich im Vergleich zum Vorjahreszeitraum um 5,3 Prozent auf 985 Milliarden Euro erhöht. Die durchschnittliche Bilanzsumme je Institut liegt aktuell bei 1.171 Millionen Euro (2018: 1.069 Millionen Euro). Die Spannweite bei den Bilanzsummen reicht unter den Genossenschaftsbanken von 17 Millionen Euro für die kleinste bis zu knapp 50 Milliarden Euro für die größte Kreditgenossenschaft.

2. Entwicklung der Hannoversche Volksbank eG

Die Bilanzsumme stieg im Geschäftsjahr um 6,0 % auf 6,6 Mrd. EUR. Der Bestand der außerbilanziellen Geschäfte nahm um 7,3 % auf 836,5 Mio. EUR ab.

	Berichtsjahr	2018	Veränderung	
	TEUR	TEUR	TEUR	%
Bilanzsumme	6.550.738	6.177.702	373.036	6,0
Außerbilanzielle Geschäfte *)	836.486	902.293	-65.807	-7,3

*) Hierunter fallen die Posten unter dem Bilanzstrich 1 (Eventualverbindlichkeiten), 2 (Andere Verpflichtungen) und Derivatgeschäfte.

Die Kundenforderungen wuchsen im Jahr 2019 um 418,8 Mio. EUR. Das Gesamtvolumen stieg damit gegenüber dem Vorjahr um 9,7 % an. Dieses Wachstum konnte durch Kreditvergaben im Darlehensbereich i.H.v. 1.251,3 Mio. EUR erreicht werden. Hiervon entfallen 654,1 Mio. EUR auf private Finanzierungen und 597,2 Mio. EUR auf gewerbliche Finanzierungen. Insgesamt liegt der Anteil der Kundenforderungen gemessen an der Bilanzsumme bei 72,3 %.

Teile des Wachstums im Kundenkreditgeschäft wurden durch den Abbau der eigenen Wertpapieranlagen refinanziert. Der Rückgang entspricht -11,0 %. Die durchschnittliche Kapitalbindungsdauer (Duration) der Wertpapieranlagen und Schuldscheindarlehen lag zum Ende des Geschäftsjahres bei 2,5 Jahren. Dies entspricht einer Reduzierung der Kapitalbindung von -0,3 Jahren gegenüber dem Vorjahr.

Aktivgeschäft	Berichtsjahr	2018	Veränderung	
	TEUR	TEUR	TEUR	%
Kundenforderungen	4.734.218	4.315.409	418.809	9,7
Wertpapieranlagen	1.271.279	1.428.781	-157.502	-11,0
Forderungen an Banken	28.547	51.655	-23.108	-44,7

Bei den Bankrefinanzierungen entfiel mit 92,1 % der wesentliche Teil auf zweckgebundene Einzelrefinanzierungen.

Die Kundeneinlagen sind um 6,1 % gewachsen. In Relation zur Bilanzsumme entspricht dieses Volumen insgesamt 76,2 %. Der Zufluss an täglich fälligen Einlagen übertrifft das Vorjahresniveau. Das Volumen steigt um 367,2 Mio. EUR bzw. 10,9 %. Der Anteil der Einlagen mit fester Laufzeit reduziert sich um -61,2 Mio. EUR bzw. -21,0 %.

Neben den Kundengeldern erhöhen sich die verbrieften Verbindlichkeiten durch Übernahme neuer Tranchen durch die DZ Bank i.H.v. 60,0 Mio. EUR.

Passivgeschäft	Berichtsjahr	2018	Veränderung	
	TEUR	TEUR	TEUR	%
Bankrefinanzierungen	384.949	399.450	-14.501	-3,6
Kundengelder	4.994.128	4.708.224	285.904	6,1
Spareinlagen	1.027.028	1.047.124	-20.096	-1,9
täglich fällige Einlagen	3.737.191	3.369.965	367.226	10,9
Einlagen mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	229.909	291.135	-61.226	-21,0
verbrieftete Verbindlichkeiten	483.289	432.098	51.191	11,8

Der Zuwachs der Erträge im Dienstleistungsgeschäft gegenüber dem Vorjahr wird im Wesentlichen von den Erträgen des Wertpapierdienstleistungs- und Depotgeschäftes getragen. Das Wertpapiervolumen hat sich insgesamt um 365,8 Mio. EUR erhöht. Hierzu tragen im Wesentlichen die Kurswertanstiege

i.H.v. 293,9 Mio. EUR bei. Zusätzlich ergab sich ein Nettozuwachs von 71,9 Mio. EUR.

Zusammen mit den Erträgen aus dem Zahlungsverkehr sowie dem Vermittlungsgeschäft konnte eine Steigerung der Erträge im Dienstleistungsgeschäft von 8,8 % erzielt werden.

Die Erträge aus der Vermittlung von Investmentfonds sind dem Bereich Wertpapier- und Depotgeschäft zugeordnet. Die bisher abweichende Zuordnung in der übertragenden Bank zum Bereich der Vermittlungsgeschäfte wurde für das Jahr 2018 angepasst.

Dienstleistungsgeschäft	Berichtsjahr	2018	Veränderung	
	TEUR	TEUR	TEUR	%
Erträge aus Wertpapierdienstleistungs- und Depotgeschäften	14.398	12.041	2.357	19,6
Vermittlungserträge	9.407	8.992	415	4,6
Erträge aus Zahlungsverkehr	23.732	22.671	1.061	4,7

Investitionen

Im Geschäftsjahr 2019 wurde die Umsetzung des Filialkonzeptes weiter fortgesetzt. In Summe wurden 0,8 Mio. EUR investiert, davon entfallen 0,6 Mio. EUR auf den Umbau des Standortes in Uetze.

Weitere Investitionen i.H.v. 0,5 Mio. EUR wurden in den Bereichen Sicherheitstechnik, Inventar und IT-Technik aufgewandt.

Personal- und Sozialbereich

Im Berichtsjahr 2019 sank die durchschnittliche Zahl der Beschäftigten entsprechend der strategischen Personalplanung auf 1.032 (Vorjahr 1.052 = kumulierter Wert Hannoversche Volksbank eG und ehemalige Volksbank Hildesheimer Börde eG). Am Jahresende bestanden 647 Vollzeitstellen, 331 Teilzeitbeschäftigten und 54 Ausbildungsverhältnisse.

Zum Jahresende befanden sich 50 (Vorjahr 48) Beschäftigte in der aktiven Phase eines Altersteilzeitvertrages. Im Berichtsjahr wurden für Aus- und Fortbildungen 2.816 (Vorjahr 2.155) Arbeitstage sowie ein Budget von 1,2 Mio. EUR investiert.

Für 2020 plant die Bank 16 angehende Bankkaufleute, drei Berufsakademiestudenten zum Bachelor of Arts und eine(n) Informatikkauffrau/-mann einzustellen.

Sonstige wichtige Vorgänge im Geschäftsjahr

Im Jahr 2019 fusionierte die Hannoversche Volksbank eG (übernehmende Bank) mit der Volksbank Hildesheimer Börde eG (übertragende Bank). Das Geschäftsgebiet des fusionierten Gesamthauses bildet neben Hannover und der Niederlassung in Celle nun auch die Niederlassung Volksbank Hildesheimer Börde in Söhlde. Die rechtliche, wirtschaftliche sowie technische Fusion wurde im abgelaufenen Geschäftsjahr vollzogen. Der Zusammenschluss ist eine Entscheidung im Sinne der im Genossenschaftsgesetz verankerten Pflicht, die Förderung der Mitglieder auf Dauer sicherzustellen. Es soll den Bedürfnissen der Mitglieder auch aufgrund der demographischen Veränderung und der Digitalisierung der Wirtschaft, dem Wettbewerb und den rechtlichen Rahmenbedingungen durch größere Unternehmenseinheiten Rechnung getragen werden.

II. Darstellung der Lage sowie der Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung der Hannoversche Volksbank eG

Das Unternehmensleitbild und die Anspruchshaltungen aus der Unternehmensvision sind die Grundlage der auf langfristige Existenzsicherung ausgelegten Geschäftspolitik der Hannoverschen Volksbank eG. Darauf aufbauend hat der Vorstand die Eckpunkte der künftigen Entwicklung des Privat- und Firmenkundengeschäfts sowie der Eigengeschäfte in einer Geschäftsstrategie für die Bank formuliert. Dabei wird in der Unternehmenskonzeption die Bedarfssituation der Mitglieder und Kunden in allen Fragen der Finanzierung und Vermögensanlage in den Mittelpunkt gestellt. Darüber hinaus wurden für alle wesentlichen Risikobereiche der Bank (Adressenausfall-, Marktpreis- und Liquiditätsrisiken sowie operationelle Risiken) Risikostrategien beschlossen.

1. Gesamtbanksteuerung, Risikomanagement

Im Rahmen der jährlichen Unternehmensplanung werden Ertrags-, Wachstums- und maximale Risikoziele festgelegt. Die Bank verwendet dabei folgende finanziell bedeutsame Leistungsindikatoren, die für das Verständnis der Lage und des Geschäftsverlaufs von wesentlicher Bedeutung sind. Sie sind Bestandteil des internen Reporting.

Als Leistungsindikator für die Rentabilität der Bank wird die Relation des Betriebsergebnisses vor Bewertung zur durchschnittlichen Bilanzsumme festgelegt. Die Kennzahl misst die Ertragskraft in Relation zum Geschäftsvolumen, gemessen als durchschnittliche Bilanzsumme. Die Bank hat eine strategische Zielgröße von mindestens 1,0 % festgelegt.

Als Leistungsindikator für die Wirtschaftlichkeit/Effizienz oder Produktivität der Bank wurde die Cost Income Ratio (CIR) bestimmt. Sie stellt das Verhältnis von Verwaltungsaufwand zum Rohüberschuss dar. Strategisch wird eine CIR in der Bandbreite von 60 %-65 % angestrebt.

Als Leistungsindikator für die zukünftige Ertragskraft und wirtschaftliche Leistungsfähigkeit im aktuellen Negativzinsumfeld wurden auch Wachstumsziele festgelegt. Es wird ein durch das aktivische Kundengeschäft bestimmtes, stetiges und qualitatives Bilanzwachstum angestrebt. Die Orientierungsgröße für das Wachstum im Folgejahr beträgt 4,5 %.

Für die Zukunftsfähigkeit der Bank vor dem Hintergrund gestiegener Kapitalanforderungen und des geplanten Wachstums benötigt die Bank angemessene Eigenmittel. Als bedeutsamster Leistungsindikator für die Kapitalausstattung dient die aufsichtsrechtlich festgelegte Gesamtkapitalquote. Ziel ist eine Verstärkung der Quote bei 13,5 %.

Die Entwicklung der Risikosituation der Bank wird über ein Kennzahlen- und Limitsystem gesteuert.

Die wöchentliche Berichterstattung durch das Risikocontrolling an den Vorstand gewährleistet, dass Hinweise Eingang in Entscheidungsprozesse finden und kurzfristig umgesetzt werden. Das Risikocontrolling obliegt dem Fachbereich Finanzen / Controlling. Durch Funktionstrennungen und integrierte Kontrollen in den wesentlichen Arbeitsabläufen und die Tätigkeit der Internen Revision hat die Hannoversche Volksbank eG die Zuverlässigkeit der Steuerungsinformationen aus der ordnungsmäßigen Geschäftsabwicklung sichergestellt.

Risikomanagementziele und -methoden

Das von der Bank eingesetzte betriebswirtschaftliche Instrumentarium entspricht den Anforderungen an die Gesamtbanksteuerung für die Größe und Komplexität des Geschäftes. Durch geeignete mathematisch statistische Verfahren und entsprechende Datenverarbeitungssysteme wird sichergestellt, dass Risiken sachgerecht gemessen, überwacht und gesteuert werden. Ziel ist dabei, das Vermögen der Mitglieder und Kunden zu schützen und den Unternehmenswert zu steigern. Zur Steuerung und Bewertung der Risiken nutzt die Hannoversche Volksbank eG die vom Rechenzentrum angebotenen und in der genossenschaftlichen FinanzGruppe üblichen EDV-gestützten Systeme.

Die Bank ermittelt ihre Risiken sowohl GuV-orientiert als auch vermögenswertorientiert. In der primären Steuerungssicht werden dem aus Ergebnis- und Kapitalplanung abgeleiteten Risikodeckungspotenzial die Summe der GuV-orientiert ermittelten, wesentlichen und quantifizierbaren Risiken gegenübergestellt. Die Darstellung erfolgt dabei auf Jahressicht mit Folgejahrbetrachtung.

Die barwertige Risikodeckungsmasse ergibt sich aus dem Reinvermögenswert unter Berücksichtigung der barwertigen Provisionen abzüglich Aufwandsgrößen und Risikoprämien sowie des aufsichtsrechtlich notwendigen Eigenkapitals. Darüber hinaus werden die Vorsorgereserven als Deckungsmasse angerechnet. Die so ermittelte Risikotragfähigkeit wird, unter Abzug mehrerer Risikopuffer, zur Deckung der genannten Risiken bereitgestellt. Die Ergebnisse aus den barwertigen Berechnungen finden insbesondere in der Marktpreisrisikosteuerung Verwendung.

Auf der Grundlage der genutzten Verfahren und des vorhandenen Risikodeckungspotenzials ist die Risikotragfähigkeit unter den von der Bank definierten Risikoszenarien gegeben.

Risikokonzentrationen und Stresstests

Es werden im Hinblick auf die identifizierten wesentlichen Risiken und Risikokonzentrationen Stress-tests durchgeführt. Diese werden bei der Beurteilung der Risikotragfähigkeit berücksichtigt. Neben Stresstests für einzelne Risikoarten führt die Bank zusätzlich risikoartenübergreifende Stresstests durch. Hierbei werden potenzielle Auswirkungen auf die wesentlichen Risikoarten in der Form kombiniert, dass die Wechselwirkungen zwischen den Risikoarten berücksichtigt werden. Die Ergebnisse der Stresstests ergaben keine Anhaltspunkte für einzuleitende Maßnahmen.

Adressenausfallrisiken

Die Risiken aus dem Kundenkreditgeschäft werden durch angemessene Geschäftsprozesse überwacht und gesteuert. Hierzu gehören insbesondere die Prozesse des Ratings, der Kreditbewilligung sowie die Kreditüberwachung und -abwicklung. Durch eine dokumentierte Risikostrategie und die Kreditvergabe-richtlinien der Bank sollen Adressenausfallrisiken aus dem operativen Geschäft eingeschränkt werden. Die laufende Überwachung und Steuerung erfolgt anhand monatlicher Berichte auf Gesamtbank- und Engagementebene sowie anhand eines Portfolioberichts mit wesentlichen Branchen und Risikokennzahlen. Über ein Limit System werden die möglichen Adressenausfallrisiken aus dem Kreditgeschäft entsprechend der Risikotragfähigkeit begrenzt. Risiken sollen frühzeitig erkannt und über eine interne Steuerung verringert werden.

Die Bank ermittelt monatlich mit Hilfe des Moduls Kreditportfoliomodell für Kundengeschäfte (KPM-KG) in VR-Control einen erwarteten und einen unerwarteten Verlust (Credit-Value-at-Risk) aus dem Kundenkreditgeschäft. Die Berechnung erfolgt in einem mehrstufigen Verfahren, dem sowohl die aggregierten Blankoanteile in den Risikoklassen des Forderungsbestandes als auch Ausfallwahrscheinlichkeiten und Branchenparameter zugrunde liegen.

Die Adressenausfallrisiken bei Eigenanlagen werden durch ein Limit System, welches im Wesentlichen auf externen Ratings von Standard & Poor's, Moody's und Fitch beruht, begrenzt. In Abhängigkeit von Rating, Schuldnergruppe und Besicherungsart (un-/gedeckte Forderungen) werden die möglichen Engagements limitiert. Weitere Einschränkungen ergeben sich durch die gesetzlich und regulatorisch zu beachtenden Grenzen. Das Adressenausfallrisiko bei Eigenanlagen wird im Rahmen der Risikotragfähigkeitskonzeption monatlich mit Hilfe des Kreditportfoliomodells für Eigengeschäfte (KPM-EG) ermittelt. Grundlage der Berechnungen sind verschiedene Marktpartnersegmente, die differenzierte Spread- und Ratingmigrationen, Spreadverteilungen sowie Migrationsmatrizen aufweisen.

Die Bank stuft das Adressenausfallrisiko Kundengeschäft und Eigengeschäft als aufsichtlich wesentlich ein. Im Verhältnis zum Betriebsergebnis vor Bewertung handelt es sich um ein bedeutendes Risiko mit einer großen Auswirkung auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage.

Marktpreisrisiken

Marktpreisrisiken entstehen durch Veränderungen von Marktparametern, die zu Zins-, Währungs- und Kursrisiken führen können.

Allgemeine Zinsänderungsrisiken bestehen für die Hannoversche Volksbank eG aus den bestehenden Inkongruenzen zwischen den aktiven und den passiven Festzinspositionen. Im Rahmen der GuV-orientierten Steuerung simuliert die Bank monatlich die Veränderung des Zinsergebnisses zum Jahresende und für Folgejahre. Auf der Basis einer bankeigenen Zinsprognose und verschiedener weiterer Zinsszenarien werden unter Berücksichtigung gleitender Durchschnitte sowie der erwarteten Geschäftsstruktur die Auswirkungen auf das Zinsergebnis simuliert. Die Ermittlung erfolgt mit Hilfe des Moduls ZINSMANAGEMENT in VR-Control.

Für mögliche Ergebnisbeeinträchtigungen bestehen Limitierungsvorgaben, die einer monatlichen Über-

wachung unterliegen.

Zur Simulation der Kursänderungsrisiken wird das Wertpapierportfolio wöchentlich unter Zugrundelegung aktueller Kurse und der vorgenannten Zinsszenarien bewertet. Zur Simulation der Risiken nutzt die Bank das Modul ZIABRIS unter VR-Control.

Eigenhandelsgeschäfte finden nur im Rahmen definierter Kompetenzen statt. Art, Umfang und Risikopotenzial begrenzt ein bankinternes Limit System, das auch für Kontrahenten bestimmt wurde.

Für die Risikoermittlung für Immobilien sowie für Beteiligungen mit Immobilienbesitz nutzt die Bank das Risikomodell „Immo-Risk“ der Union Investment. Aufgrund der einheitlichen Vorgehensweise im Risikomanagementprozess und der vierteljährlichen Aktualisierung der Risikokennzahl wird das Risiko unter der Risikoart Marktpreisrisiken subsumiert.

Die Auswirkungen von Marktpreisänderungen auf die Reinvermögensentwicklung der Bank werden ebenfalls monatlich simuliert.

Dem Währungsrisiko kommt in der operativen Risikosteuerung eine marginale Bedeutung zu, da bestimmungsgemäß außerhalb von Fremdmandaten mit definierten Handelsrichtlinien offene Positionen nur in geringem Umfang gehalten werden dürfen.

Die Bank stuft die Marktpreisrisiken insgesamt als aufsichtlich wesentlich ein. Im Verhältnis zur Bilanzsumme und zum durchschnittlichen Betriebsergebnis vor Bewertung der letzten drei Jahre handelt es sich um ein bedeutendes Risiko mit einer großen Auswirkung auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage.

Liquiditätsrisiken

Im Rahmen der Liquiditätsrisikosteuerung erstellt die Bank neben der regelmäßigen Überprüfung der Liquidity Coverage Ratio nach CRR monatlich eine Liquiditätsübersicht (Liquiditätsablaufbilanz) über sämtliche liquiditätswirksame Zahlungsströme. Die erwarteten Mittelzuflüsse werden den erwarteten Mittelabflüssen gegenübergestellt und unter Berücksichtigung eines Limits sowie der Möglichkeit der Liquiditätsbeschaffung der Bank (Funding Potenzial) bewertet. Diese Liquiditätsablaufbilanz wird ergänzt durch angemessene Szenario Betrachtungen. Die Szenarien betreffen sowohl erwartete Ereignisse als auch unerwartete Inanspruchnahmen oder Abzug von Einlagen. Damit ist die Bank in der Lage, ihren Liquiditätsbedarf rechtzeitig zu erkennen und Liquiditätsengpässe zu vermeiden. Zur Simulation der Risiken nutzt die Bank das Modul LIQUIRIS in VR-Control.

Die Bank schätzt die Liquiditätsrisiken als wesentlich im Sinne des Aufsichtsrechts ein und betriebswirtschaftlich in Bezug auf das durchschnittliche Betriebsergebnis vor Bewertung der letzten drei Jahre als unbedeutend ein.

Operationelle Risiken

Zur Überwachung der operationellen Risiken pflegt die Hannoversche Volksbank eG eine Schadensfalldatenbank, die regelmäßig Meldungen über eingetretene und potenzielle Schadensfälle registriert. Die Bank hat für ihre IT Systeme und Anwendungen übergreifende IT Sicherheitsmaßnahmen insbesondere zur Sicherstellung der Betriebsfortführung definiert. Im Zuge der Weiterentwicklung der IT Sicherheitsmaßnahmen werden individuelle Schutzmaßnahmen bezüglich Integrität, Authentizität und Vertraulichkeit für die besonders schutzwürdigen Anwendungen und Systeme festgelegt. Im Rahmen der Restrisikoanalyse für eigenbetriebene und ausgelagerte Anwendungen und Systeme inklusive des Notfallmanagements werden die hieraus resultierenden Risiken bei der Ermittlung der operationellen Risiken einbezogen.

Für den Ausfall technischer Einrichtungen und unvorhergesehene Personalausfälle besteht eine Notfallplanung. Die Angemessenheit und Wirksamkeit der in den Not- und Ausfallplanungen vorgesehenen Maßnahmen wird durch entsprechende Übungen überprüft.

Das interne Kontrollsystem ist so gestaltet, dass operationelle Risiken im Regelfall rechtzeitig identifiziert und so weit wie möglich begrenzt werden. Die Überwachung der operationellen Risiken sind im Risikocontrolling institutionalisiert. Neben der Meldung tatsächlicher Fälle wird jährlich eine Risikoinventur durchgeführt, die Gefährdungen, minimale und maximale Höhe sowie Häufigkeit der Ereignisse zu kalkulieren versucht. Die Anrechnung der Risiken erfolgt durch Risikobeträge, die auf der Grundlage des Self-Assessments mit Hilfe einer Monte-Carlo-Simulation im VR-Control Modul ORM ermittelt wurden.

Zum Ansatz kommt das 99 %-Quantil vermindert um die zum Jahresende hochgerechneten Aufwendungen aus operationellen Risiken in der Ergebnisvorschaurechnung. Die Risiken werden unter Berücksichtigung von Versicherungen berechnet.

Versicherbare Gefahrenpotenziale hat die Hannoversche Volksbank eG in banküblichem Umfang abgeschirmt.

Die Bank stuft das Risiko als wesentlich im Sinne des Aufsichtsrechts und in Bezug auf das durchschnittliche Betriebsergebnis vor Bewertung der letzten drei Jahre als betriebswirtschaftlich unbedeutend ein.

Andere Risiken

Die Bank hat im Rahmen der Risikoinventur weitere im Sinne des Aufsichtsrechts nicht wesentliche Risiken und nicht im operationellen Risiko enthaltene Risiken identifiziert. Es handelt sich um Vertriebsrisiken, Kostenrisiken, Sachwertrisiken, Reputationsrisiken, Strategische Risiken, Beteiligungsrisiken und das Risiko aus Ertragskonzentrationen. Die als betriebswirtschaftlich unbedeutend eingestuften Risiken sind im Bedarfsfall durch Risikopuffer angemessen berücksichtigt und werden mindestens einmal jährlich im Rahmen der Risikoinventur bewertet.

2. Vermögenslage

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

	Berichtsjahr	2018 ²⁾	Veränderung	
	TEUR	TEUR	TEUR	%
Eigenkapital laut Bilanz ¹⁾	615.468	507.010	108.458	21,4
Eigenmittel (Art. 72 CRR)	627.539	531.436	96.103	18,1
Harte Kernkapitalquote	12,3 %	12,4 %		
Kernkapitalquote	12,3 %	12,4 %		
Gesamtkapitalquote	13,7 %	13,8 %		

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

²⁾ Die Vorjahreswerte enthalten ausschließlich die Eigenmittel der übernehmenden Bank.

Angemessene Eigenmittel, auch als Bezugsgröße für eine Reihe von Aufsichtsnormen, bilden neben einer stets ausreichenden Liquidität die unverzichtbare Grundlage einer soliden Geschäftspolitik. Die Vorgaben des KWG zu Großkrediten, Organkrediten und zur Offenlegung nach § 18 wurden eingehalten. Nach den vertraglichen und satzungsmäßigen Regelungen erfüllen die angesetzten Kapitalinstrumente die Anforderungen der CRR zur Anrechnung als aufsichtsrechtlich anerkanntes Kern- und Ergänzungskapital.

Die Eigenmittel betragen zum Stichtag 627,5 Mio. EUR. Daraus resultiert eine Gesamtkapitalquote von 13,7 %.

Nach unserer Unternehmensplanung ist von einer Einhaltung der Kapitalquoten bei dem erwarteten Geschäftsvolumenzuwachs sowie durch die geplanten Rücklagenzuführungen und die vorgesehene Einwerbung von Geschäftsguthaben auch in den kommenden fünf Jahren auszugehen.

Kundenforderungen

Die Größenstruktur des Kreditgeschäfts weist eine breite Streuung auf. Es bestehen keine größenstrukturbedingten Risiken im Kundenkreditgeschäft. Die Branche Grundstücks- und Wohnungswesen bildet mit einem Anteil von 22,6 % des Risikolumens im Kundenkreditgeschäft einen Schwerpunkt der Kreditvergabe. Die Kundenforderungen ohne Leistungsstörungen verteilen sich auf Basis des Risikolumens (Zusage oder höhere Inanspruchnahme) zu 56,0 % auf Firmenkunden und zu 44,0 % auf Privatkunden. Der Anteil der zehn größten Kreditinanspruchnahmen auf Engagementebene beträgt 6,5 %.

Die Kreditgrenze nach § 49 GenG sowie die Art. 387 bis 404 der CRR zu Großkrediten wurden von der Bank eingehalten. Die Absicherung des Kreditbestandes entspricht der Art und dem Umfang der Geschäfte.

Die Forderungen an Kunden wurden zum Jahresende nach kaufmännischen Grundsätzen des Handelsgesetzbuches mit der gebotenen Vorsicht bewertet. Für erkennbare und latente Risiken stehen Einzel- und Pauschalwertberichtigungen, die von den entsprechenden Bilanzpositionen der Aktivseite abgesetzt wurden, zur Verfügung. Die Höhe der Forderungen mit erhöhten latenten Risiken befindet sich im Einklang mit der Risikotragfähigkeit.

Wertpapieranlagen

Der Anteil des Wertpapierbestandes an der Bilanzsumme liegt zum Bilanzstichtag bei 19,4 % (Vorjahr 23,1 %) und verteilt sich zu 46,7 % auf die Liquiditätsreserve und zu 53,3 % auf das Anlagevermögen, wobei der Gesamtbestand nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet wird.

Im Rahmen der strategischen Asset-Allocation hat die Bank neben klassischen Eigenanlagen 49,1% der Wertpapieranlagen in zwei Spezialfonds gehalten. Innerhalb dieser Fonds entfielen 73,0% der Anlagen auf marktgängige Rententitel. Die Performance der Spezialfonds folgte der positiven Entwicklung an den Kapitalmärkten zum Jahresanfang. Im Bereich der Direktanlagen befinden sich 91,0 % der Papiere in den Investmentgradeklassen AAA-A. Davon entfallen 43,0 % der Titel auf Emittenten im Bereich Banken, 11,0 % auf Staaten, 14,0 % auf Unternehmen sowie 19,0 % auf Pfandbriefe. Die Laufzeitstruktur erstreckt sich von 1-11 Jahren Restlaufzeit mit dem Schwerpunkt im mittelfristigen Bereich (3-5 Jahre).

Die Wertpapieranlagen der Genossenschaft setzen sich wie folgt zusammen:

Wertpapieranlagen	Berichtsjahr	2018	Veränderung	
	TEUR	TEUR	TEUR	%
Anlagevermögen	677.167	676.118	1.049	0,2
Liquiditätsreserve	594.112	752.663	-158.551	-21,1

Derivatgeschäfte

Außerbilanzielle Geschäfte bestanden per 31. Dezember 2019 im Wesentlichen in Form von Zinssicherungsgeschäften (Zinsswaps) mit einem Bezugsvolumen in Höhe von 324,5 Mio. EUR. Davon entfallen 7,0 Mio. EUR auf Microhedges im Kundengeschäft, die übrigen auf die Aktiv- / Passivsteuerung zur Abschirmung des Marktpreisrisikos auf Gesamtbankebene. Im Jahr 2019 waren 106,5 Mio. EUR des Volumens fällig. Demgegenüber stehen 60,0 Mio. EUR Neuabschlüsse.

Zinsänderungsrisiko

Die Zinsänderungsrisiken und -chancen leitet die Bank monatlich aus einer dynamischen Zinselastizitätenbilanz ab. Zusätzlich wird das Risiko von Vermögenswertänderungen im Zinsbuch anhand verschiedener Zinsszenarien simuliert. Am 31. Dezember 2019 bestand ein Barwertrisiko aus einem Zinsanstieg um 100 Basispunkte je Laufzeitband in Höhe von 39,6 Mio. EUR. Dieses Risiko entspricht 7,6% der Risikodeckungsmasse. Aufgrund der Bilanzstruktur profitiert die Bank bei periodischer Betrachtung von einer steilen Zinsstruktur und barwertig von fallenden Zinsen.

Mitgliedschaft in der Sicherungseinrichtung des BVR

Zur Erfüllung von § 1 EinSiG i. V. m. § 1 Abs. 3d Satz 1 KWG gehört die Bank dem BVR Institutssicherung (BVR ISG Sicherungssystem) an. Das BVR ISG Sicherungssystem ist eine Einrichtung der BVR Institutssicherung GmbH, Berlin (BVR ISG), die als amtlich anerkanntes Einlagensicherungssystem gilt.

Daneben ist unsere Genossenschaft der Sicherungseinrichtung des Bundesverbandes der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e.V. (BVR SE) angeschlossen, die aus dem Garantiefonds und dem Garantieverbund besteht. Die BVR SE ist als zusätzlicher, genossenschaftlicher Schutz parallel zum BVR ISG Sicherungssystem tätig.

3. Finanz- und Liquiditätslage

Die Zahlungsfähigkeit der Bank war im abgelaufenen Geschäftsjahr gegeben. Die interne Mindestgröße für die LCR (Liquidity Coverage Ratio) liegt bei fünf %-Punkten über der externen Mindestquote. Die externe sowie interne LCR-Quote wurde zu allen Meldestichtagen im Geschäftsjahr 2019 eingehalten.

Die Bank weist eine vom Interbankengeschäft weitgehend unabhängige Refinanzierungsstruktur auf, welche überwiegend aus den Geschäftsbeziehungen mit den Privat und Firmenkunden resultiert.

4. Ertragslage

Der Zinsüberschuss ist gegenüber dem Vorjahr um 6,8 Mio. EUR (5,4%) gestiegen und übersteigt die Erwartungen. Im Vergleich zur Vorperiode ergibt sich eine Ertragsteigerung (4,2 Mio. EUR) getrieben durch das Kundenkreditgeschäft sowie laufende Erträge aus den Spezialfonds. Der Rückgang des Zinsaufwandes (2,6 Mio. EUR) resultiert aus der gesunkenen Durchschnittsverzinsung sowie Entlastungen aufgrund fälliger Derivate. Der Provisionsüberschuss konnte ebenfalls durch ein ertragreiches Wertpapierdienstleistungsgeschäft sowie Zahlungsverkehrserträge gegenüber dem Vorjahr gesteigert werden.

Der Personalaufwand ist aufgrund tariflicher, turnusmäßiger außertariflicher Gehaltsanpassungen sowie höherer Zuführungen zu den Altersteilzeit- und Pensionsrückstellungen um 1,4 Mio. EUR bzw. 2,0 % gestiegen. Auch die anderen Verwaltungsaufwendungen liegen mit 8,1 % Mehrbelastung über dem Vorjahreswert. Neben den Aufwendungen für die durchgeführte Fusion wirken sich Änderungen in der Bemessungsrundlage zum Beitrag der Sicherungseinrichtung belastend aus.

Das Betriebsergebnis vor Bewertung liegt mit 62,2 Mio. EUR um 4,2 Mio. EUR über dem Vorjahr. Die Steigerungen im Bereich des Zins- und Provisionsüberschusses übertreffen die erhöhten Aufwendungen im Bereich Personal und Verwaltung. Das Bewertungsergebnis im Kundenkreditgeschäft ist leicht positiv. Das positive Bewertungsergebnis im Wertpapiergeschäft resultiert im Wesentlichen aus der Wertaufholung eines Spezialfonds.

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

Erfolgskomponenten	Berichtsjahr	2018	Veränderung	
	TEUR	TEUR	TEUR	%
Zinsüberschuss ¹⁾	132.821	125.986	6.835	5,4
Provisionsüberschuss ²⁾	44.965	41.234	3.731	9,0
Handelsergebnis	0	2	-2	-100,0
Verwaltungsaufwendungen	109.707	105.199	4.508	4,3
a) Personalaufwendungen	67.883	66.522	1.361	2,0
b) andere Verwaltungsaufwendungen	41.825	38.677	3.148	8,1
Betriebsergebnis vor Bewertung ³⁾	62.214	58.024	4.190	7,2
Bewertungsergebnis ⁴⁾	5.535	-11.174	16.709	-149,5
Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit	67.749	46.850	20.899	44,6
Steueraufwand	18.708	16.445	2.263	13,8
Einstellungen in den Fonds für allgemeine Bankrisiken	46.050	14.890	31.160	209,3
Jahresüberschuss	2.991	15.515	-12.524	-80,7

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

2) GuV-Posten 5 abzüglich GuV-Posten 6

3) Saldo aus den GuV-Posten 1 bis 12

4) Saldo aus den GuV-Posten 13 bis 16

Die Kapitalrendite (Jahresüberschuss nach Steuern/Bilanzsumme) betrug im Geschäftsjahr 0,05 % (Vorjahr 0,25 %).

Angesichts der bestehenden Einschränkungen in Bezug auf größere Menschenansammlungen wird die Vertreterversammlung auf einen Termin im September 2020 verschoben. Die Erleichterungen zur ersatzweisen Feststellung des Jahresabschlusses durch den Aufsichtsrat werden genutzt.

Vor dem Hintergrund einer möglichen (Nicht-) Anrechnung der Zuweisung zu den sonstigen Ergebnisrücklagen aufgrund der ersatzweisen Feststellung des Jahresabschlusses wird eine erhöhte Zuführung in den Fonds für allgemeine Bankrisiken zu Lasten des Ausweises einer geringeren Kapitalrendite vorgenommen.

Auf diese Weise soll die im Rahmen der Kapitalplanung angestrebte Bildung von Eigenmittelpositionen im Sinne der CRR (Capital Requirements Regulation) möglichst zeitnah sichergestellt werden.

5. Zusammenfassende Beurteilung der Lage

Für erkennbare und latente Risiken sind angemessene Vorsorgen dotiert. Die gebildeten Wertberichtigungen für die erkennbaren akuten Risiken entsprechen den gesetzlichen Anforderungen des HGB. Für erhöht latente Risiken im Kreditgeschäft besteht in voller Höhe Deckungspotential in Form versteuerter Wertberichtigungen. Die Vermögenslage ist geordnet.

Die Finanz- und Liquiditätslage entspricht den aufsichtsrechtlichen und betrieblichen Erfordernissen. Die Ertragslage bewerten wir als gut.

Die Entwicklung der bedeutsamen Leistungsindikatoren in 2019 stellt sich wie folgt dar:

Das Betriebsergebnis vor Bewertung zur durchschnittlichen Bilanzsumme betrug 0,99 % (Vorjahr: 0,93 %). Es liegt damit über den Erwartungen. Die CIR verbesserte sich gegenüber dem Vorjahr auf 63,6 % (Vorjahr: 64,6 %). Das Bilanzwachstum erreichte 6,0 % (Vorjahr: 3,8 %) und übertrifft die Annahmen der Planung. Und die Gesamtkapitalquote sank leicht auf 13,7 % (Vorjahr: 13,8 %). Sie erfüllt weiterhin die bankinterne strategischen Zielvorgabe und übertrifft die aktuellen aufsichtlich einzuhaltenden Mindestquoten.

Die im Rahmen der Risikosteuerung und -überwachung derzeit erkennbaren bzw. potenziellen Risiken bewegen sich mit Sicht auf einen Prognosehorizont von 12 Monaten im Rahmen unserer vorhandenen Risikodeckungsmittel. Besondere größenstrukturbedingte Risiken im Kundengeschäft bestehen nicht. Die Branche Grundstücks-/ Wohnungswesen bildet mit einem Anteil von 22,6 % des Risikolumens im Kundenkreditgeschäft einen Schwerpunkt der Kreditvergabe. Die Hannoversche Volksbank eG rechnet für das laufende Geschäftsjahr mit einem Wachstum im Kundengeschäft. Zur Verstetigung des Betriebsergebnisses ist es notwendig, dem steigenden Verwaltungsaufwand aus Regulatorik und Investitionen in die digitale Transformation durch die Ausweitung der Zins- und Provisionsspanne über die Vorjahreswerte zu begegnen.

Nach dem Bilanzstichtag hat der von China ausgehende Ausbruch und die Verbreitung des neuartigen Coronavirus SARS-CoV-2 inzwischen zu weltweiten Auswirkungen geführt. Die wirtschaftlichen Folgen sind derzeit noch nicht abschätzbar. Derzeit werden die institutsindividuellen Risikoindikatoren überprüft, mit dem Ziel den Stressfall angemessen zu beschreiben. In welchem Umfang sich die Auswirkungen auf unsere Vermögens-, Finanz- und Ertragslage niederschlagen werden, wird auch von der Dauer der Pandemie abhängen. Die finanziellen Auswirkungen des neuartigen Coronavirus für die Hannoversche Volksbank eG sowie die Auswirkungen auf die Risikobeurteilung sind derzeit noch nicht abschätzbar.

Möglichen operationellen Risiken, insbesondere durch Ausfall kritischer Geschäftsbereiche, wird unter anderem mit Schutzmaßnahmen wie der räumlichen Trennung von Mitarbeitern innerhalb eines Fachbereiches sowie der kurzfristigen Bereitstellung von mobilen Arbeitsplätzen begegnet.

III. Voraussichtliche Entwicklung (Prognosebericht)

Mit ihrem bewährten Geschäftsmodell wird sich die Bank strategisch weiter auf ihre Kernzielgruppen gewerblicher und privater Mittelstand ausrichten. Im bilanziellen Kreditgeschäft wird die Wachstumsstrategie der letzten Jahre fortgeführt. Der Ausbau des Marktanteils im Anlagevolumen soll angesichts der Zinssituation verstärkt im Wertpapiergeschäft und der Vermittlung erfolgen.

Im Rahmen der Jahresplanung 2020 hat die Bank eine Mehrjahresplanung erstellt, die die Entwicklung bis zum Jahr 2022 aufzeigt. Die Einschätzungen zur Entwicklung der Gesamtwirtschaft und der Kreditgenossenschaften wurden vor Eintritt der Corona-Krise getroffen. Demnach erwartet die Bank für den Prognosezeitraum eine vom Kundengeschäft getragene moderate Ausweitung des Geschäftsvolumens. Die Ausweitung des Kreditgeschäftes, eine Steigerung der zinsunabhängigen Erträge und kostenbegrenzende Maßnahmen sollen die Folgen des extrem niedrigen Zinsniveaus mit Negativzinsen ausgleichen und zu einem stabilen Ergebnis führen. Die Bank wird weiter in die Anpassung ihres Filialnetzes und ihrer Beratungsleistung an geänderte Kundenbedürfnisse investieren. Parallel dazu erwartet die Bank eine moderate Reduzierung ihrer Mitarbeiterzahl, die den Personalkostenanstieg aus Tarifierhöhungen leicht übersteigen soll. Das erwartete Zinsumfeld mit negativen Kapitalmarktzinsen bietet eine zum Vorjahr verschlechterte Ausgangslage für das Zinsgeschäft. Die Einführung von Negativzinsen und Verwarentgelten auf Einlagen ab einer Million Euro pro Kunde kann die Belastung im Zinsüberschuss nur leicht abmildern. Im Falle sinkender Zinsen wird die Bank eine Ausweitung der von Negativzins und Verwarentgelt betroffenen Bestände zur Kompensation weiterer Zinsrückgänge prüfen. Für den Fall einmalig stark steigender Zinsen besitzt die Bank ausreichendes Risikodeckungspotenzial. Mittelfristig würde ein derartiges Zinsumfeld gegenüber der heutigen Ausgangslage positiv auf die Ertragslage wirken.

Die dynamische Ausbreitung des Coronavirus stellt eine (weltweite) Extremsituation dar, die in dieser Form nicht vorhersehbar war. Den derzeitigen wesentlichen volkswirtschaftlichen Einbußen stehen angekündigte und in Teilen bereits eingeleitete Stabilisierungsmaßnahmen und vorübergehende aufsichtsrechtliche Erleichterungen gegenüber, die es in dieser weitreichenden Dimension ebenfalls bislang noch nicht gegeben hat. Die nachhaltigen wirtschaftlichen Folgen sind für den Prognosezeitraum kaum verlässlich abschätzbar. Die Expertenschätzungen weisen eine große Spannbreite auf.

Insbesondere dies kann dazu führen, dass sich die Annahmen, die unserer Prognoserechnung zu Grunde liegen, nicht als zutreffend erweisen. Wie bereits im Abschnitt Zusammenfassende Beurteilung der Lage dargestellt, können die Folgen für die Hannoversche Volksbank eG derzeit noch nicht anhand valider Analysen beurteilt werden und sind somit ungewiss. Die negativen Auswirkungen auf die Ertragslage werden laufend analysiert und bei Bedarf geeignete Gegenmaßnahmen ergriffen. Die weitere Entwicklung bleibt jedoch schwer einzuschätzen und muss intensiv beobachtet werden.

Zum Start in das neue Jahr deutete sich zunächst eine Belebung der Wirtschaftsaktivität an. Mit der Ausbreitung des Coronavirus und in Folge der ergriffenen Maßnahmen in Deutschland ab dem 17. März 2020 wird die Wirtschaftsleistung im ersten und vor allem zweiten Quartal 2020 negativ beeinflusst. Die Pandemie wird der deutschen Wirtschaft aufgrund ihrer internationalen Ausrichtung auch im weiteren Jahresverlauf zusetzen. Für Deutschland wird gemäß der Einschätzung des Sachverständigenrat zur Begutachtung der gesamtwirtschaftlichen Lage ein Rückgang des Bruttoinlandsproduktes zwischen etwa 3,0 % und 5,0 % prognostiziert. In Abhängigkeit vom weltweiten Verlauf ergeben sich für 2021 Nachholeffekte, die dann zu einem über den bisherigen Erwartungen liegenden Wachstum führen können. Die momentan hohe Verunsicherung über die zukünftige wirtschaftliche Entwicklung zeigt sich auch an heftigen Bewegungen auf den Finanzmärkten. Es ist derzeit unsicher, in welchem Maße die Ausbreitung des Coronavirus sich auf den Arbeitsmarkt auswirkt.

Die Bank hat aufgrund der geschilderten Unsicherheiten ihre Erwartung an die Ertragslage im Vergleich zur ursprünglichen Jahresplanung gesenkt und prognostiziert ein Betriebsergebnis vor Bewertung zur durchschnittlichen Bilanzsumme von 0,80 %. Für den Leistungsindikator CIR wird folglich ein Anstieg auf 67,7 % erwartet. Die Bank rechnet mit einem moderaten Bilanzwachstum von 1,5 %. Die geplante Gesamtkapitalquote bleibt mit 13,7 % konstant.

Für die langfristige Ausrichtung sieht die Bank derzeit keinen Änderungsbedarf. Die strategischen Ziele wurden überprüft und bleiben weiter gültig.

Gerade in Bezug auf die digitale Transformation können sich inhaltliche und zeitliche Verschiebungen ergeben, die aus den praktischen Erfahrungen der gegenwärtigen Situation und in Abhängigkeit zu möglichen Umsetzungen der Empfehlungen des Sachverständigenrates resultieren. Auf diese Verände-

rungen kann im Rahmen der bestehenden Projekte und Maßnahmen zur digitalen Transformation und im kommenden Strategieprozess reagiert werden.

Im prognostizierten wirtschaftlichen Erholungsprozess werden wir unter voraussichtlich von dem Vor-Pandemie-Umfeld abweichenden Rahmenbedingungen unsere Chancen in den Geschäftsfeldern suchen und nutzen. Die Anpassungen erfolgen in den Geschäftsfeld- und Funktionalstrategien und setzen eine grundsätzliche Erkenntnislage voraus, die uns voraussichtlich im Strategieprozess im zweiten Halbjahr 2020 zur Verfügung steht.

IV. Zweigniederlassungen

Die Genossenschaft unterhält die Zweigniederlassungen Volksbank Celle in Celle und Volksbank Hildesheimer Börde in Söhle.

V. Erklärung zur Unternehmensführung

Das Prüfungsurteil des Abschlussprüfers zum Lagebericht erstreckt sich nicht auf die Inhalte der Erklärung zur Unternehmensführung.

Gleichberechtigte Teilhabe von Frauen und Männern an Führungspositionen in der Privatwirtschaft

Die Hannoversche Volksbank eG fördert im Rahmen der regional bestehenden Möglichkeiten den Einsatz von qualifizierten Frauen in Führungspositionen der Bank.

Der Vorstand hat gemäß § 9 Abs. 3 GenG für die Besetzung der zweiten und dritten Führungsebene mit Frauen Zielgrößen von 12 % und 25 % festgelegt. Durch im Geschäftsjahr 2020 neu besetzte Stellen hat sich die Anzahl der Frauen in Führungspositionen um eine erhöht. Die Zielgrößen für die Führungsebenen wurden bei der zweiten Führungsebene mit 13 % erreicht und bei der dritten Führungsebene mit 23 % leicht unterschritten. Bei der Neubesetzung von Führungspositionen wird die Bank wie in den bisherigen Auswahlprozessen versuchen geeignete Bewerberinnen zu finden. Die Besetzungsentscheidung wird durch Bewertung der Qualifikation und Eignung unter Berücksichtigung bisheriger Erfahrungen der Bewerberinnen und Bewerber getroffen.

Der Aufsichtsrat legt gemäß § 9 Abs. 4 GenG für die Besetzung des Vorstands mit Frauen eine Zielgröße von 0 % fest. Die festgelegte Zielgröße orientiert sich am Status quo. Der Aufsichtsrat will die Zusammenarbeit mit den bestellten Vorständen fortsetzen und sieht keine Möglichkeit einer höheren Zielgröße, zumal nicht geplant ist, zusätzliche Vorstände zu bestellen.

Der Aufsichtsrat legt gemäß § 9 Abs. 4 GenG für die Besetzung des Aufsichtsrats mit Frauen eine Zielgröße von 33 % fest, wodurch die vom Gesetzgeber vorgegebene unverbindliche Zielgröße von 30% bereits überschritten ist. Die festgelegte Zielgröße für den Aufsichtsrat wird mit 39% überschritten.

VI. Nichtfinanzielle Berichterstattung

Wir werden den gesonderten nichtfinanziellen Bericht für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2019 bis 31. Dezember 2019 nach § 325 HGB im Bundesanzeiger offenlegen. Eine nichtfinanzielle Erklärung ist daher an dieser Stelle nicht abzugeben.

Hannover, 20. April 2020

Hannoversche Volksbank eG

Der Vorstand:

Jürgen Wache

Gerhard Oppermann

Matthias Battefeld

Bernd Müntz