

PSD Bank Nord eG

GESCHÄFTSBERICHT 2021

150. Geschäftsjahr



INHALT

| | |
|---------------------|----------|
| JAHRESABSCHLUSS | SEITE 4 |
| BESTÄTIGUNGSVERMERK | SEITE 21 |
| LAGEBERICHT | SEITE 26 |

„Was dem Einzelnen nicht möglich ist,
das vermögen viele.“

Das Motto von Friedrich Wilhelm Raiffeisen – einem der Gründer
der Genossenschaftsbanken – ist heute aktueller denn je.

PSD Bank Nord bleibt auf Kurs

Liebe Leserin, lieber Leser,

als Generalpostmeister Heinrich von Stephan 1872 die Gründung der Spar- und Vorschussvereine anregte, wollte er damit Postmitarbeitern mehr finanzielle Sicherheit bieten.

150 Jahre nach der Gründung hat Sicherheit für uns noch immer eine hohe Bedeutung. Die Corona-Krise und der Ukraine-Krieg haben gezeigt, wie schnell sich Dinge verändern können. Deshalb brauchen unsere Kunden eine Bank, auf die sie sich auch in schwierigen Zeiten verlassen können. Eine Bank, die nur ihren Mitgliedern und Kunden verpflichtet ist. Die nur das empfiehlt, was auch zum Kunden passt. Kunden und Mitglieder finanziell glücklich machen – das ist es, was uns antreibt. Auf einem starken Fundament aus Fairness, Gemeinsamkeit und Transparenz.

Digitale Angebote ausgebaut

Die Corona-Pandemie hat auch bei uns die Digitalisierung stark beschleunigt. Wir haben neue digitale Angebote eingeführt und bestehende weiterentwickelt. Unsere Mitglieder können ihre Geschäfte sicher und einfach online abwickeln oder sich per Video beraten lassen. Das soll aber nicht den persönlichen Kontakt ersetzen.

Corona hat insbesondere auch Auswirkungen auf unser Kerngeschäftsfeld Wohnen gehabt. Lockdowns und Kontaktbeschränkungen haben bei vielen Menschen die Wohnbedürfnisse verändert. Auch unsere Kunden wünschen sich häufiger mehr Platz oder einen Garten. Das hat zu einer hohen Nachfrage nach Immobilienfinanzierungen geführt.

Insgesamt haben wir ein Baufinanzierungsvolumen in Höhe von 265 Mio. Euro finanziert bzw. vermittelt und somit 1.701 Familien ein eigenes Zuhause ermöglicht. Dabei achten wir stets darauf, dass die Finanzierung auch bei unvorhergesehenen Veränderungen der Einkommens- und Ausgabensituation noch passt. Auf diese Weise sorgen wir dafür, dass unsere Kunden sich keine finanziellen Sorgen machen müssen und leisten so einen entscheidenden Beitrag zu ihrem Lebensglück.

Einsatz für ökonomische und ökologische Nachhaltigkeit

Ein Blick auf das Bewertungsportal Trustpilot zeigt, dass unsere Kunden mit unserer Arbeit sehr zufrieden sind. Durchschnittlich bewerten sie uns dort mit 4,8 von 5 Sternen. 78 Prozent finden unsere Arbeit sogar „hervorragend“.

Die hohe Zufriedenheit unserer Kunden beruht insbesondere auf unserer genossenschaftlichen Ausrichtung. Die Finanzierung durch unsere Mitglieder ermöglicht es uns, eine ökonomisch nachhaltige und an den Interessen der Kunden ausgerichtete langfristige Strategie zu verfolgen.

Nicht nur ökonomisch setzen wir auf Nachhaltigkeit, sondern auch ökologisch. Im vergangenen Geschäftsjahr haben wir gezielt weitere Maßnahmen zum Schutz von Umwelt und Klima ergriffen. Eine davon ist die nachhaltige Ausrichtung unserer Wertpapieranlagen. Zudem bauen wir unser Angebot in diesem Bereich kontinuierlich aus.

500.000 Euro pro Jahr für soziales Engagement

Als genossenschaftliche Bank fühlen wir uns auch zu gesellschaftlichem Engagement verpflichtet. Dazu gehört, dass wir jedes Jahr gemeinnützige Einrichtungen und soziale Projekte in unserer Region mit 500.000 Euro unterstützen. Ein Großteil dieser Summe stammt aus dem Verkauf von Gewinnspargen. Im Fokus stehen bei der Ver-



Vorstandsmitglied Oliver Pöplau (l.) und Vorstandsvorsitzender André Thaller (r.)

teilung Organisationen, die sich um Kinder und Jugendliche kümmern. Darüber hinaus geben wir einen Teil unserer Kreditkartenerträge an Benachteiligte weiter.

Mit Blick auf das vergangene Geschäftsjahr ist es uns erneut sehr gut gelungen, die Herausforderungen durch die Pandemie zu bewältigen. Deshalb möchten wir an dieser Stelle Danke sagen. An unsere Mitglieder, Kunden und Geschäftspartner für das Vertrauen. An unsere Mitarbeiter für ihren engagierten Einsatz. Und an den Aufsichtsrat für die gute und zielorientierte Zusammenarbeit.

André Thaller

Hamburg, im Mai 2022
Der Vorstand

Oliver Pöplau

JAHRESABSCHLUSS 2021

PSD Bank Nord eG, Hamburg | Jahresabschluss der Kreditinstitute in der Rechtsform der eingetragenen Genossenschaft
Bestandteile Jahresabschluss | 1. Jahresbilanz (Formblatt 1), 2. Gewinn- und Verlustrechnung (Formblatt 3 – Staffelform), 3. Anhang

1. Jahresbilanz zum 31.12.2021

Aktivseite

| | EUR | EUR | EUR | Geschäftsjahr EUR | Vorjahr TEUR |
|--|------------------|---------------|---------------|----------------------|-----------------|
| 1. Barreserve | | | | - | |
| a) Kassenbestand | | | 1.056.992,54 | | 995 |
| b) Guthaben bei Zentralnotenbanken | | | 91.936.967,46 | | 33.365 |
| darunter: bei der Deutschen Bundesbank | 91.936.967,46 | | | | 33.365 |
| c) Guthaben bei Postgiroämtern | | | - | 92.993.960,00 | - |
| 2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind | | | | | |
| a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schuldtitel öffentlicher Stellen | - | | - | | |
| darunter: bei der Deutschen Bundesbank refinanzierbar | - | | - | | (-) |
| b) Wechsel | | | - | - | - |
| 3. Forderungen an Kreditinstitute | | | | | |
| a) täglich fällig | | | 34.695.254,93 | | 35.360 |
| b) andere Forderungen | | | 4.724.604,17 | 39.419.859,10 | 10.600 |
| 4. Forderungen an Kunden | | | | 1.587.148.978,87 | 1.580.543 |
| darunter: durch Grundpfandrechte gesichert | 1.166.318.117,32 | | | | (1.099.428,) |
| Kommunalkredite | - | | | | (-) |
| 5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere | | | | | |
| a) Geldmarktpapiere | | | | | |
| aa) von öffentlichen Emittenten | | | - | | - |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank | - | | - | | (-) |
| ab) von anderen Emittenten | | | - | | - |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank | - | | - | | (-) |
| b) Anleihen und Schuldverschreibungen | | | | | |
| ba) von öffentlichen Emittenten | | 35.103.071,02 | | | 37.321 |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank | 35.103.071,02 | | | | (35.201) |
| bb) von anderen Emittenten | | 10.174.923,05 | 45.277.994,07 | | 11.205 |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank | 10.174.923,05 | | | | (11.205) |
| c) eigene Schuldverschreibungen | | | - | 45.277.994,07 | - |
| Nennbetrag | - | | | | (-) |
| 6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere | | | | 319.777.860,38 | 380.703 |
| 7. Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften | | | | | |
| a) Beteiligungen | | | 7.649.620,61 | | 7.650 |
| darunter: an Kreditinstituten | 478.816,82 | | | | (479) |
| an Finanzdienstleistungsinstituten | - | | | | (-) |
| b) Geschäftsguthaben bei Genossenschaften | | | 41.050,00 | 7.690.670,61 | 41 |
| darunter: bei Kreditgenossenschaften | - | | | | (-) |
| bei Finanzdienstleistungsinstituten | - | | | | (-) |
| 8. Anteile an verbundenen Unternehmen | | | | 692.350,00 | 1.585 |
| darunter: an Kreditinstituten | - | | | | (-) |
| an Finanzdienstleistungsinstituten | 692.350,00 | | | | (1.585) |
| 9. Treuhandvermögen | | | | | |
| darunter: Treuhandkredite | - | | | | (-) |
| 10. Ausgleichsforderungen gegen die öffentliche Hand einschließlich Schuldverschreibungen aus deren Umtausch | | | | | |
| 11. Immaterielle Anlagewerte | | | | | |
| a) Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte | | | - | | - |
| b) Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten | | | 129.883,42 | | 144 |
| c) Geschäfts- oder Firmenwert | | | - | | - |
| d) Geleistete Anzahlungen | | | - | 129.883,42 | - |
| 12. Sachanlagen | | | | 11.891.168,91 | 12.353 |
| 13. Sonstige Vermögensgegenstände | | | | 3.867.710,27 | 1.958 |
| 14. Rechnungsabgrenzungsposten | | | | 502.541,58 | 369 |
| 15. Aktive latente Steuern | | | | - | - |
| 16. Aktiver Unterschiedsbetrag aus Vermögensverrechnung | | | | - | - |
| 17. | | | | - | - |
| Summe der Aktiva | | | | 2.109.392.977,21 | 2.114.192 |

Passivseite

| | EUR | EUR | EUR | Geschäftsjahr EUR | Vorjahr TEUR |
|--|----------------|----------------|----------------|----------------------|-----------------|
| 1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | | | | | |
| a) täglich fällig | | | 61.620,81 | | - |
| b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist | | | 454.551.644,55 | 454.613.265,36 | 454.027 |
| 2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden | | | | | |
| a) Spareinlagen | | | | | |
| aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten | 827.714.997,08 | | | | 839.057 |
| ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten | 2.126.603,44 | 829.841.600,52 | | | 2.989 |
| b) andere Verbindlichkeiten | | | | | |
| ba) täglich fällig | 489.548.614,09 | | | | 515.358 |
| bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist | 58.322.951,76 | 547.871.565,85 | | 1.377.713.166,37 | 34.801 |
| 3. Verbriefte Verbindlichkeiten | | | | | |
| a) begebene Schuldverschreibungen | | | - | | - |
| b) andere verbiefte Verbindlichkeiten | | | - | - | - |
| darunter: Geldmarktpapiere | - | | | | (-) |
| eigene Akzepte und Solawechsel im Umlauf | - | | | | (-) |
| 4. Treuhandverbindlichkeiten | | | | | |
| darunter: Treuhandkredite | - | | | - | (-) |
| 5. Sonstige Verbindlichkeiten | | | | 1.533.894,72 | 1.539 |
| 6. Rechnungsabgrenzungsposten | | | | 121.825,15 | 187 |
| 7. Rückstellungen | | | | | |
| a) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | | | 13.014.495,92 | | 12.337 |
| b) Steuerrückstellungen | | | 172.627,00 | | 395 |
| c) andere Rückstellungen | | | 2.479.097,12 | 15.666.220,04 | 2.530 |
| 8. | | | | - | - |
| 9. Nachrangige Verbindlichkeiten | | | | 33.591.801,92 | 33.591 |
| 10. Genussrechtskapital | | | | - | - |
| darunter: vor Ablauf von zwei Jahren fällig | - | | | | (-) |
| 11. Fonds für allgemeine Bankrisiken | | | | 96.133.502,79 | 88.517 |
| darunter: Sonderposten n. § 340e Abs. 4 HGB | - | | | | (-) |
| 12. Eigenkapital | | | | | |
| a) Gezeichnetes Kapital | | | 34.469.243,43 | | 35.395 |
| b) Kapitalrücklage | | | - | | - |
| c) Ergebnisrücklagen | | | | | |
| ca) gesetzliche Rücklage | 13.295.500,00 | | | | 12.796 |
| cb) andere Ergebnisrücklagen | 79.467.767,33 | | | | 77.968 |
| cc) | - | 92.763.267,33 | | | - |
| d) Bilanzgewinn | | 2.786.790,10 | | 130.019.300,86 | 2.705 |
| Summe der Passiva | | | | 2.109.392.977,21 | 2.114.192 |

| | | | | | |
|---|---|--|---------------|---------------|--------|
| 1. Eventualverbindlichkeiten | | | | | |
| a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechslen | | | - | | - |
| b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen | | | 66.206,18 | | 79 |
| c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten | | | - | 66.206,18 | - |
| 2. Andere Verpflichtungen | | | | | |
| a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften | | | - | | - |
| b) Platzierungs- und Übernahmeverpflichtungen | | | - | | - |
| c) Unwiderrufliche Kreditzusagen | | | 95.842.136,13 | 95.842.136,13 | 91.147 |
| darunter: Lieferverpflichtungen aus zinsbezogenen Termingeschäften | - | | | | (-) |

2. Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 01.01. bis 31.12.2021

| | EUR | EUR | EUR | Geschäftsjahr EUR | Vorjahr TEUR |
|---|-------------|----------------|----------------|----------------------|-----------------|
| 1. Zinserträge aus | | | | | |
| a) Kredit- und Geldmarktgeschäften | | 31.981.444,10 | | | 35.680 |
| b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen | | 784.966,61 | 32.766.410,71 | | 977 |
| darunter: in a) und b) angefallene negative Zinsen | 119.192,17 | | | | (47) |
| 2. Zinsaufwendungen | | | -7.116.199,45 | 25.650.211,26 | -9.358 |
| darunter: aus Aufzinsung von Rückstellungen | -3.537,00 | | | | (-7) |
| darunter: erhaltene negative Zinsen | 19.843,53 | | | | (63) |
| 3. Laufende Erträge aus | | | | | |
| a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren | | | 6.149.562,09 | | 5.393 |
| b) Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften | | | 181.765,91 | | 50 |
| c) Anteilen an verbundenen Unternehmen | | | - | 6.331.328,00 | - |
| 4. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen | | | | - | - |
| 5. Provisionserträge | | | 3.521.540,25 | | 3.294 |
| 6. Provisionsaufwendungen | | | -2.653.479,58 | 868.060,67 | -3.096 |
| 7. Nettoertrag des Handelsbestands | | | | - | - |
| 8. Sonstige betriebliche Erträge | | | | 256.474,19 | 259 |
| darunter: aus der Abzinsung von Rückstellungen | | 346,70 | | | (1) |
| 9. | | | | - | - |
| 10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen | | | | | |
| a) Personalaufwand | | | | | |
| aa) Löhne und Gehälter | | -10.073.570,13 | | | -9.957 |
| ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung | | -2.437.797,19 | -12.511.367,32 | | -2.409 |
| darunter: für Altersversorgung | -550.888,42 | | | | (-516) |
| b) andere Verwaltungsaufwendungen | | | -11.174.393,35 | -23.685.760,67 | -10.537 |
| 11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen | | | | -711.893,27 | -789 |
| 12. Sonstige betriebliche Aufwendungen | | | | -1.051.125,16 | -1.150 |
| darunter: aus der Aufzinsung von Rückstellungen | | -938.370,79 | | | (-931) |
| 13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft | | | | - | - |
| 14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft | | | 2.934.297,65 | 2.934.297,65 | 770 |
| 15. Abschreibungen u. Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere | | | -1.011.334,87 | | -621 |
| 16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere | | | | -1.011.334,87 | - |
| 17. Aufwendungen aus Verlustübernahme | | | | - | - |
| 18. | | | | - | - |
| 19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit | | | | 9.580.257,80 | 8.506 |
| 20. Außerordentliche Erträge | | | | - | - |
| 21. Außerordentliche Aufwendungen | | | | - | - |
| 22. Außerordentliches Ergebnis | | | | - | (-) |
| 23. Erstattete Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | | | 848.626,62 | | -769 |
| 24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen | | | -25.283,93 | 823.342,69 | -26 |
| 24a. Zuführung zum Fonds für allgemeine Bankrisiken | | | | -7.616.810,39 | -5.006 |
| 25. Jahresüberschuss | | | | 2.786.790,10 | 2.705 |
| 26. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr | | | | - | - |
| | | | | 2.786.790,10 | 2.705 |
| 27. Entnahmen aus Ergebnisrücklagen | | | | | |
| a) aus der gesetzlichen Rücklage | | | | - | - |
| b) aus anderen Ergebnisrücklagen | | | | - | - |
| | | | | 2.786.790,10 | 2.705 |
| 28. Einstellungen in Ergebnisrücklagen | | | | | |
| a) in die gesetzliche Rücklage | | | | - | - |
| b) in andere Ergebnisrücklagen | | | | - | - |
| 29. Bilanzgewinn | | | | 2.786.790,10 | 2.705 |

3. ANHANG

A. Allgemeine Angaben

Die PSD Bank Nord eG, Hamburg, ist beim Amtsgericht Hamburg unter der Genossenschaftsregister-Nummer GnR1003 eingetragen.

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

B. Erläuterungen zu den Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden

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

Barreserve

Die auf EUR lautende Barreserve wurde mit dem Nennwert angesetzt.

Forderungen an Kreditinstitute und Kunden

Forderungen an Kreditinstitute und Kunden wurden mit den Anschaffungskosten oder mit dem Nennwert ausgewiesen.

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

Die Pauschalwertberichtigung wurde erstmals in Höhe des als Steuerungsgröße im Rahmen des internen Risikomanagements ermittelten erwarteten Verlusts über einen Betrachtungszeitraum von zwölf Monaten ohne eine Anrechnung von Bonitätsprämien in einer vereinfachten Methodik berücksichtigt. Der erwartete Verlust wird auf Basis der Risikoparameter Ausfallwahrscheinlichkeit, Verlustquote und möglicher Forderungsbetrag bei Ausfall geschätzt.

Die Ermittlung der handelsrechtlichen Pauschalwertberichtigung erfolgte bisher in Anlehnung an den Erlass der Finanzverwaltung auf Grundlage der Ausfallmethode. Die geänderte Berechnungsmethode führt aufgrund der sachgerechteren Einschätzung der Ausfallkriterien zu einer verbesserten Darstellung der Vermögens- und Ertragslage. Die Änderungen führten zu einer Erhöhung der Pauschalwertberichtigung um 936.366 EUR.

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

Wertpapiere

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

Die wie Anlagevermögen behandelten Wertpapiere wurden zum Teil nach dem gemilderten Niederstwertprinzip mit ihren Anschaffungskosten bzw. bei einer voraussichtlich dauernden Wertminderung nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet.

Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften sowie Anteile an verbundenen Unternehmen

Die Beteiligungen und die Geschäftsguthaben bei Genossenschaften wurden zu Anschaffungskosten bilanziert. Anteile an verbundenen Unternehmen wurden vermindert um außerplanmäßige Abschreibungen bilanziert.

Immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen

Die Bewertung der immateriellen Anlagewerte und Sachanlagen erfolgte zu Anschaffungs- und Herstellungskosten und, soweit abnutzbar, vermindert um planmäßige Abschreibungen nach der linearen Methode. Den planmäßigen Abschreibungen liegen die der geschätzten wirtschaftlichen Nutzungsdauer

entsprechenden Abschreibungssätze zugrunde, die sich grundsätzlich an den von der Finanzverwaltung veröffentlichten Abschreibungstabellen orientieren.

Geringwertige Wirtschaftsgüter bis zu einem Netto-Einzelwert von EUR 250 wurden als andere Verwaltungsaufwendungen erfasst. Für Anlagegüter mit einem Netto-Einzelwert von 250 EUR und bis zu 1000 EUR wurde eine Poolabschreibung nach steuerlichen Vorgaben vorgenommen.

Sonstige Vermögensgegenstände

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

Aktiver Rechnungsabgrenzungsposten

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

Latente Steuern

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

Die sich daraus ergebenden Steuerbelastungen (passive latente Steuern) und Steuerentlastungen (aktive latente Steuern) haben wir verrechnet. Passive Steuerlatenzen bestehen nur in geringem Umfang, denen aktive Steuerlatenzen hauptsächlich aus dem Bereich Rückstellungen gegenüberstehen. Bei einer Gesamtdifferenzbetrachtung errechnet sich ein aktiver Überhang von latenten Steuern, der in Ausübung des Wahlrechts nach § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB nicht angesetzt wurde.

Verbindlichkeiten

Die Passivierung der Verbindlichkeiten erfolgte zum jeweiligen Erfüllungsbetrag.

Unterschiedsbeträge zwischen Auszahlungsbetrag und höherem Nennwert wurden – sofern Zinscharakter vorliegt – in den passiven Rechnungsabgrenzungsposten bzw. Unterschiedsbeträge zwischen höherem Auszahlungsbetrag und dem Nennwert in den aktiven Rechnungsabgrenzungsposten eingestellt und zeitanteilig aufgelöst.

Passiver Rechnungsabgrenzungsposten

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

Rückstellungen

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

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

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

Als Rententrend wurden 3,0 % für laufende Renten und 2 % für Rentenzusagen angenommen.

Die Abzinsung der Pensionsrückstellungen erfolgte unter Annahme einer Restlaufzeit von 15 Jahren (Vereinfachungsregel) mit 1,87 % (durchschnittlicher Marktzinssatz der vergangenen zehn Jahre auf Basis des von der Deutschen Bundesbank per Dezember 2021 ermittelten Zinssatzes). Im Vergleich zu einer Abzinsung mit einem entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Jahre (1,35 %) ergibt sich ein Unterschiedsbetrag von 786 633 EUR.

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

Verlustfreie Bewertung der zinsbezogenen Geschäfte des Bankbuchs

zuzurechnenden Vermögensgegenständen in Höhe von 1,3 Mio EUR verrechnet. Teile der Pensionsanwartschaften wurden auf eine Versicherungsgesellschaft übertragen. Bei der Bank verbleibt darüber hinaus die Subsidärhaftung. Für nicht durch Deckungskapital gedeckte Leistungsverpflichtungen bestehen Rückstellungen in erforderlicher Höhe.

Im übrigen wurden für ungewisse Verbindlichkeiten Rückstellungen in angemessene Höhe gebildet.

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 ergebende positive Differenzbetrag wird anschließend um den Barwert der direkt aus den Zinsprodukten des Bankbuchs resultierenden Gebühren- und Provisionserträge erhöht und um den Risikokostenbarwert und den Bestandsverwaltungskostenbarwert vermindert. Für einen danach eventuell verbleibenden Verlustüberhang wird eine Drohverlustrückstellung gebildet, die unter den anderen Rückstellungen ausgewiesen wird.

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

Vermerke unter dem Bilanzstrich

Im Rahmen der üblichen Geschäftstätigkeit übernehmen wir regelmäßig Bürgschaften.

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

Von den unwiderruflichen Kreditzusagen zum 31. Dezember 2021 in Höhe von 95.842.136 EUR betreffen 76.446.916 EUR Zusagen von Buchkrediten an Nichtbanken.

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

Die Kreditzusagen werden mit dem Nominalbetrag gezeigt. Im Falle der Passivierung einer Rückstellung für noch nicht in Anspruch genommene unwiderrufliche Kreditzusagen oder Eventualverbindlichkeiten wird der jeweilige Posten unter dem Strich in Höhe des zurückgestellten Betrags gekürzt.

Die widerruflichen und unwiderruflichen Kreditzusagen werden bei der Überwachung der Kreditrisiken berücksichtigt. Im Rahmen des Risikomanagementprozesses wird vor dem verbindlichen Eingehen sowie während der Laufzeit einer Verpflichtung das Risiko aus der Inanspruchnahme für Eventualverbindlichkeiten und andere Verpflichtungen eingeschätzt. Dabei ist im Wesentlichen die Bonität des Auftraggebers bzw. Kreditnehmers ausschlaggebend. Im Falle der Verschlechterung der Bonität, die den Ausgleich der Inanspruchnahme ganz oder teilweise nicht mehr erwarten lässt, werden Rückstellungen gebildet.

Derivative Finanzinstrumente

Derivative Finanzinstrumente dienen der Absicherung bilanzieller oder außerbilanzieller Posten gegen das allgemeine Zinsänderungsrisiko. Sie wurden in die Gesamtbetrachtung des Zinsbuchs einbezogen und waren somit nicht gesondert zu bewerten.

Zinserträge/Zinsaufwendungen

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

Im Falle von Zinsswaps werden die Zahlungsströme je Swapvertrag verrechnet und der verbleibende Saldo vorzeichengerecht als Zinsertrag bzw. -aufwand ausgewiesen. Entsteht im Falle negativer Zinsen saldiert bzw. aufsummiert Zinsaufwand so wird dieser als Zinsaufwand, andernfalls als Zinsertrag ausgewiesen. Ein gesonderter Ausweis dieser negativen Zinsen wird nicht vorgenommen.

C. Entwicklung des Anlagevermögens (volle EUR)

| | Anschaffungs-/ Herstellungskosten 01.01. EUR | Zugänge EUR | Umbuchungen (+/-) EUR | a) Abgänge b) Zuschüsse EUR | Anschaffungs-/ Herstellungskosten am Bilanzstichtag EUR | Buchwerte am Bilanzstichtag EUR | Buchwerte Vorjahr EUR |
|---|---|----------------|--------------------------|-----------------------------------|--|---------------------------------------|-----------------------------|
| Immaterielle Anlagewerte | 488.916 | 29.752 | - | a) - b) - | 518.669 | 129.883 | 143.531 |
| Sachanlagen | | | | | | | |
| a) Grundstücke und Gebäude | 15.330.827 | - | - | a) - b) - | 15.330.827 | 10.587.947 | 10.906.764 |
| b) Betriebs- und Geschäfts- ausstattung | 7.144.059 | 207.635 | - | a) 33.572 b) - | 7.318.123 | 1.303.222 | 1.446.314 |
| a | 22.963.802 | 237.387 | - | a) 33.572 b) - | 23.167.619 | 12.021.052 | 12.496.609 |

| | Abschreibungen (kumuliert) 01.01. EUR | Änderung der kumulierten Abschreibungen aufgrund Zugängen (ohne Abschreibungen Geschäftsjahr) (+) EUR | Änderung der kumulierten Abschreibungen aufgrund Abgängen (-) EUR | Änderung der kumulierten Abschreibungen aufgrund Umbuchungen (+/-) EUR | Abschreibungen Geschäftsjahr EUR | Zuschreibungen Geschäftsjahr EUR | Abschreibungen (kumuliert) am Bilanzstichtag EUR |
|---|--|---|---|--|--|--|---|
| Immaterielle Anlagewerte | 345.385 | - | - | - | 43.400 | - | 388.785 |
| Sachanlagen | | | | | | | |
| a) Grundstücke und Gebäude | 4.424.064 | - | - | - | 318.817 | - | 4.742.881 |
| b) Betriebs- und Geschäfts- ausstattung | 5.697.745 | - | 33.572 | 1.051 | 349.676 | - | 6.014.900 |
| a | 10.467.194 | - | 33.572 | 1.051 | 711.893 | - | 11.146.566 |

| | Anschaffungskosten 01.01. EUR | Veränderungen (saldiert) EUR | Buchwerte am Bilanzstichtag EUR |
|---|----------------------------------|---------------------------------|------------------------------------|
| Wertpapiere des Anlagevermögens | 186.510.934 | 10.529.773 | 197.040.707 |
| Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften | 7.690.671 | - | 7.690.671 |
| Anteile an verbundenen Unternehmen | 1.585.000 | -892.650 | 692.350 |
| b | 195.786.605 | 9.637.123 | 205.423.728 |
| Summe a und b | 218.750.407 | | 217.444.780 |

D. Erläuterungen zur Bilanz und Gewinn- und Verlustrechnung

I. Bilanz

- In den Forderungen an Kreditinstitute sind **39.322.373 EUR** Forderungen an die zuständige genossenschaftliche Zentralbank enthalten.
- Die in der Bilanz ausgewiesenen Forderungen haben folgende Restlaufzeiten:

| | bis drei Monate EUR | mehr als drei Monate bis ein Jahr EUR | mehr als ein Jahr bis fünf Jahre EUR | mehr als fünf Jahre EUR |
|--|------------------------|---|--|-------------------------------|
| Forderungen an Kunden (A3b) (ohne Bausparguthaben) | 4.724.604 | - | - | - |
| Forderungen an Kunden (A4) | 21.543.607 | 54.335.506 | 267.495.563 | 1.236.928.803 |

In den Forderungen an Kunden sind **6.845.500 EUR** Forderungen mit unbestimmter Laufzeit enthalten.

Kreditkartenforderungen, die im Vorjahr in den Forderungen mit unbestimmter Laufzeit enthalten waren, wurden erstmals der Restlaufzeit bis 3 Monate zugeordnet.

Die Zinsabgrenzung wurde aus Vereinfachungsgründen dem ersten Restlaufzeitenband zugeordnet.

- Von den in der Bilanz ausgewiesenen Schuldverschreibungen und anderen festverzinslichen Wertpapieren werden im auf den Bilanzstichtag folgenden Geschäftsjahr 4.511.394 EUR fällig.

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

| | Forderungen an Beteiligungsunternehmen | |
|-------------------------------------|--|----------------|
| | Geschäftsjahr EUR | Vorjahr EUR |
| Forderungen an Kreditinstitute (A3) | 18.026 | 16.123 |

- Wir halten Anteile an Sondervermögen (§ 1 Abs. 10 KAGB) von mehr als 10 % (Bilanzposten A6):

| Anlageziele | Buchwert EUR | Zeitwert EUR | Differenzen (Zeitwert/Buchwert) EUR | Erhaltene Ausschüttungen EUR | Tägliche Rückgabe Ja/Nein |
|------------------|-----------------|-----------------|---|------------------------------------|---------------------------------|
| Renditeerwartung | 121.949.034 | 130.703.936 | 8.754.902 | 1.692.302 | Ja |
| Renditeerwartung | 96.459.744 | 102.463.354 | 6.003.610 | 1.774.515 | Nein |
| Renditeerwartung | 78.404.341 | 89.736.949 | 11.332.608 | 1.882.970 | Nein |

Die im Anlagevermögen ausgewiesenen Private Equity Investmentfondsanteile wurden zum Jahresende mit dem Anschaffungswert ausgewiesen.

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

| Name und Sitz | Anteil am Gesellschaftskapital % | Eigenkapital der Gesellschaft | | Ergebnis des letzten vorliegen- den Jahresabschlusses | |
|--|--|-------------------------------|-----------|--|------------|
| | | Jahr | EUR | Jahr | EUR |
| PSD Nord Management- und Service-Holding GmbH, Hamburg | 100,00 | 2021 | 2.450.283 | 2021 | -1.777.236 |

Ein Konzernabschluss wurde nicht aufgestellt, weil aufgrund untergeordneter Bedeutung für die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage (§ 290 Abs. 5 HGB i. V. m. § 296 Abs. 2 HGB) auf die Aufstellung verzichtet werden konnte.

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

| Name und Sitz | Anteil am Gesellschaftskapital % | Eigenkapital der Gesellschaft | | Ergebnis des letzten vorliegen- den Jahresabschlusses | |
|------------------------------------|--|-------------------------------|-------------|--|------------|
| | | Jahr | EUR | Jahr | EUR |
| TAG Colonia-Immobilien AG, Hamburg | 5,07 | 2020 | 248.508.614 | 2020 | 36.943.999 |

- In den folgenden Posten sind enthalten:

| | börsenfähig EUR | börsennotiert EUR | nicht börsennotiert EUR | nicht mit dem Niederstwert bewertete börsenfähige Wertpapiere EUR |
|---|--------------------|----------------------|-------------------------------|---|
| Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere (A 5) | 45.277.994 | 45.277.994 | - | - |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere (A 6) | 16.798.750 | 1.498.130 | 15.300.620 | - |

- In den Sachanlagen sind enthalten:

| | EUR |
|---|------------|
| Im Rahmen der eigenen Tätigkeit genutzte Grundstücke und Bauten | 10.587.947 |
| Betriebs- und Geschäftsausstattung | 1.303.222 |

- Im Posten Sonstige Vermögensgegenstände sind folgende wesentlichen Einzelbeträge enthalten:

| | EUR |
|--|-----------|
| Steuererstattungsansprüche für Körperschaftsteuer, Soli zur Körperschaftsteuer und Gewerbesteuer | 3.008.532 |

- Im aktiven Rechnungsabgrenzungsposten sind 277.666 EUR Disagioträge aus aufgenommenen Verbindlichkeiten (Vorjahr: 220.261 EUR) enthalten.
- In den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind 294.370.217 EUR Verbindlichkeiten gegenüber der zuständigen genossenschaftlichen Zentralbank enthalten.

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

| | bis drei Monate EUR | mehr als drei Monate bis ein Jahr EUR | mehr als ein Jahr bis fünf Jahre EUR | mehr als fünf Jahre EUR |
|--|------------------------|---|--|----------------------------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist (P 1b) | 11.907.159 | 26.639.423 | 159.081.971 | 256.923.091 |
| Spareinlagen mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten (P 2ab) | 981.484 | 28.730 | 1.116.389 | - |
| Andere Verbindlichkeiten gegenüber Kunden mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist (P 2bb) | 1.893.205 | 853.247 | 530.591 | 55.045.909 |

Die Zinsabgrenzung wurde aus Vereinfachungsgründen dem ersten Restlaufzeitenband zugeordnet.

- Im passiven Rechnungsabgrenzungsposten sind Disagiobeträge, die bei der Ausreichung von Forderungen in Abzug gebracht wurden, im Gesamtbetrag von - EUR (Vorjahr: 344 EUR) enthalten.
- Angaben zum Posten Nachrangige Verbindlichkeiten:
Im Geschäftsjahr fielen Aufwendungen in Höhe von 1.013.729 EUR an.
Mittelaufnahmen, die 10 % des Gesamtbetrages der nachrangigen Verbindlichkeiten übersteigen, erfolgten zu folgenden Bedingungen:

| | Betrag | Währung | Zinssatz | Fälligkeit |
|--------------------------------|-----------|---------|----------|------------|
| Institutioneller Anleger - A - | 4.000.000 | EUR | 3,72 % | 27.2.2023 |
| Institutioneller Anleger - B - | 5.000.000 | EUR | 3,75 % | 13.3.2023 |
| Institutioneller Anleger - C - | 3.000.000 | EUR | 3,72 % | 14.3.2023 |
| Institutioneller Anleger - C - | 2.000.000 | EUR | 2,05 % | 9.3.2026 |

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

Die Bank hat im Geschäftsjahr nachrangige Verbindlichkeiten mit einem Nominalwert von 32.872.905,76 EUR im Bestand. Für die nachrangigen Verbindlichkeiten gelten die folgenden Bedingungen: Die Laufzeit beträgt 10 Jahre. Die Verzinsung beträgt zwischen 1,50 % und 3,75 %.

Die aufgeführten Verbindlichkeiten sind im Falle der Insolvenz oder der Liquidation der Bank erst nach Befriedigung aller nicht nachrangigen Gläubiger zurückzuzahlen. Eine Umwandlung in andere Eigenkapitalformen ist nicht möglich. Die mit den Gläubigern der nachrangigen Verbindlichkeit getroffenen Nachrangabreden entsprechen den Vorschriften des Art. 63 CRR.

Die Restlaufzeit der nachrangigen Verbindlichkeiten liegt zwischen 2 und 8 Jahren.

- 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 |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kunden (P 2) | 115.120 | 63.426 |

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

| Geschäftsguthaben | EUR |
|---|------------|
| a) der verbleibenden Mitglieder | 33.159.585 |
| b) der ausscheidenden Mitglieder | 1.260.819 |
| c) aus gekündigten Geschäftsanteilen | 48.840 |
| Rückständige fällige Pflichteinzahlungen auf Geschäftsanteile | 2.091 |

- Die Ergebnisrücklagen haben sich im Geschäftsjahr wie folgt entwickelt:

| | Gesetzliche Rücklage EUR | Andere Rücklagen EUR |
|--------------------------------|-----------------------------|-------------------------|
| Stand 1. Januar 2021 | 12.795.500 | 77.967.767 |
| Einstellungen | | |
| aus Bilanzgewinn des Vorjahres | 500.000 | 1.500.000 |
| Stand 31. Dezember 2021 | 13.295.500 | 79.467.767 |

- Der Vorstand schlägt vor, den Jahresüberschuss wie folgt zu verwenden:

| | | |
|--|--|--------------|
| Ausschüttung einer Dividende auf Geschäftsguthaben von 2,000 % | | 686.790,10 |
| Zuweisung zu den gesetzlichen Rücklagen | | 500.000,00 |
| Zuweisung zu den anderen Ergebnisrücklagen | | 1.600.000,00 |
| Insgesamt | | 2.786.790,10 |

- Ausschüttungsgesperrte Beträge bestanden zum 31. Dezember 2021

Der aus der Bewertung von Altersversorgungsverpflichtungen nach § 253 Abs. 6 HGB ausschüttungsgesperrte Unterschiedsbetrag liegt bei 786.633 EUR.

Volumen der nicht zum beizulegenden Zeitwert bilanzierten Derivategeschäfte des Nichthandelsbestands

In der nachfolgenden Tabelle sind die am Bilanzstichtag noch nicht abgewickelten Derivategeschäfte (exklusive Stückzinsen), die nicht zum beizulegenden Zeitwert bilanziert wurden (Nichthandelsbestands), zusammengefasst (§ 36 RechKredV bzw. § 285 Nr. 19 HGB). Neben der Gliederung nach Produktgruppen wird die Fälligkeitsstruktur auf Basis der Nominalbeträge dargestellt. Die Adressenrisiken sind als risikogewichtete Positionsbeträge entsprechend den aufsichtsrechtlichen Eigenmittelvorschriften angegeben. Die Berechnung des Adressenrisikos erfolgt nach der Ursprungsmethode gem. CRR II.

| Angaben in Mio. EUR | Nominalbetrag Restlaufzeit | | | | Beizulegender Zeitwert | Adressenrisiko |
|------------------------------|----------------------------|---------------|-----------|-------|------------------------|----------------|
| | < = 1 Jahr | > 1 – 5 Jahre | > 5 Jahre | Summe | | |
| Zinsbezogene Geschäfte | | | | | | |
| OTC-Produkte | | | | | | |
| Zins Swaps (gleiche Währung) | 15,0 | 50,0 | 165,0 | 230,0 | -4,3 | 17,6 |

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

II. Gewinn- und Verlustrechnung

- Im Zinsergebnis 119.192 EUR negative Zinsen für Guthaben bei der DZ Bank AG enthalten. Die positiven Zinsen aus Kundeneinlagen belaufen sich auf 13.248 EUR und für Refinanzierungen von Banken auf 6.596 EUR.
- Die für das Geschäftsjahr ermittelten Auf- und Abzinsungseffekte für Zinsrückstellungen aus Zinsprodukten wurden unter den Zinserträgen und den Zinsaufwendungen erfasst. Dadurch hat sich der Zinsüberschuss per Saldo um 3.537 EUR (Vorjahr 6.815 EUR) vermindert.
- Die Provisionsaufwendungen für von Dritten erbrachte Dienstleistungen, die für die Gesamttätigkeit von wesentlicher Bedeutung sind, resultieren insbesondere aus der Vermittlung von Baufinanzierungskrediten und erforderten einen Provisionsaufwand in Höhe von 2.219.602 EUR.
- Wichtige Einzelbeträge, die für die Beurteilung des Jahresabschlusses bzw. der Ertragslage nicht unwesentlich sind, sind enthalten in den Posten:

- GuV 13 Abschreibungen auf Forderungen und Wertpapiere:
Zuführung zu neuer Pauschalwertberichtigung in Höhe von 1.055.171 EUR
- GuV 14 Erträge aus Zuschreibungen von Wertpapieren:
Kursgewinne aus dem Verkauf von Fondsanteilen in Höhe von 4.544.519 EUR
- GuV 15 Abschreibung auf Anteile an verbundenen Unternehmen:
Abschreibung der PSD Nord Management- und Service-Holding GmbH in Höhe von 1.792.650 EUR
- GuV 23 Erstattete Steuern vom Einkommen und Ertrag:
Aktivierung von Steuererstattungsansprüchen des Jahres 2021 in Höhe von 1.011.470 EUR

Im GuV-Posten 24a sind Zuführungen zum Sonderposten für allgemeine Bankrisiken gemäß § 340e Abs. 4 HGB in Höhe von 7.616.810 EUR (Vorjahr: 5.006.105 EUR) enthalten.

E. Sonstige Angaben

■ Pfandbriefe

Die PSD Bank Nord eG ist seit 2020 Pfandbriefbank.

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

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

■ Untergliederung von Posten der Bilanz auf Grund des Pfandbriefgeschäftes

Aktiva 3 – Forderungen an Kreditinstitute

| | Geschäftsjahr | | Vorjahr | |
|-----------------------|---------------|------------|------------|------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| a) Hypothekendarlehen | - | - | - | - |
| b) Kommunalkredite | - | - | - | - |
| c) andere Forderungen | 39.419.859 | 39.419.859 | 45.960.351 | 45.960.351 |
| darunter: | | | | |
| täglich fällig | 34.695.255 | | 35.360.351 | |

Aktiva 4 – Forderungen an Kunden

| | Geschäftsjahr | | Vorjahr | |
|-----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| a) Hypothekendarlehen | 1.166.318.117 | | 1.099.428.131 | |
| b) Kommunalkredite | - | | - | |
| c) andere Forderungen | 430.830.862 | 1.597.148.979 | 481.114.504 | 1.580.542.635 |

Aktiva 14 – Rechnungsabgrenzungsposten

| | Geschäftsjahr | | Vorjahr | |
|--|---------------|---------|---------|---------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| a) aus dem Emissions- und Darlehengeschäft | 226.557 | | 220.261 | |
| b) andere | 275.985 | 502.542 | 149.189 | 369.450 |

Passiva 1 – Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten

| | Geschäftsjahr | | Vorjahr | |
|---|---------------|-------------|-------------|-------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| a) begebene Hypotheken-Namenspfandbriefe | 80.122.793 | | 20.001.351 | |
| b) begebene öffentliche Namenspfandbriefe | - | | - | |
| c) andere Verbindlichkeiten | 374.490.472 | 454.613.265 | 434.026.409 | 454.027.760 |
| darunter: | | | | |
| täglich fällig | 61.621 | | - | |

Passiva 2 – Verbindlichkeiten gegenüber Kunden

| | Geschäftsjahr | | Vorjahr | |
|---|---------------|----------------------|-------------|----------------------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| a) begebene Hypotheken-Namenspfandbriefe | | 30.029.052 | | - |
| b) begebene öffentliche Namenspfandbriefe | | - | | - |
| c) Spareinlagen | | | | |
| ca) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten | 827.714.997 | | 839.056.946 | |
| cb) mit vereinbarter Kündigungsfrist mehr als drei Monate | 2.126.604 | 829.841.601 | 2.988.931 | 842.045.877 |
| d) andere Verbindlichkeiten | | 517.842.513 | | 550.160.009 |
| täglich fällig | 489.548.614 | | 515.358.688 | |
| Summe | | 1.377.713.166 | | 1.392.205.886 |

Passiva 3 – Verbriefte Verbindlichkeiten

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

Passiva 6 – Rechnungsabgrenzungsposten

| | Geschäftsjahr | | Vorjahr | |
|---|---------------|---------|---------|---------|
| | EUR | EUR | EUR | EUR |
| a) aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft | 121.825 | | 186.718 | |
| b) andere | - | 121.825 | - | 186.718 |

■ Angaben nach § 28 PfandBG zum Hypothekenpfandbriefumlauf

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

| § 28 Abs. 1 Nr. 1 und 3 PfandBG Verhältnis Umlauf zur Deckungsmasse | Nennwert | | Barwert | | Risikobarwert inkl. Währungsstress ¹⁾ | |
|--|------------|------------|------------|------------|--|------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs inkl. Derivate | 110,00 | 20,00 | 110,05 | 20,65 | 80,51 | 15,61 |
| Gesamtbetrag der Deckungsmassen inkl. Derivate | 322,86 | 156,44 | 355,99 | 182,93 | 283,34 | 146,47 |
| % Fremdwährungsderivate v. Passiva | - | - | - | - | - | - |
| % Zinsderivate v. Passiva | - | - | - | - | - | - |
| % Fremdwährungsderivate v. Aktiva | - | - | - | - | - | - |
| % Zinsderivate v. Aktiva | - | - | - | - | - | - |
| Überdeckung in % | 193,50 | 682,18 | 223,47 | 785,64 | 251,94 | 838,39 |

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

| § 28 Abs. 1 Nr. 2 PfandBG Laufzeitstruktur und Zinsbindungsfrist | Pfandbriefumlauf | | Deckungsmasse | |
|---|------------------|------------|---------------|------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| bis zu sechs Monate | - | - | 3,01 | 1,74 |
| mehr als sechs Monate bis zu zwölf Monaten | - | - | 3,68 | 1,58 |
| mehr als zwölf Monate bis zu 18 Monaten | - | - | 4,27 | 1,49 |
| mehr als 18 Monate bis zu 2 Jahren | - | - | 4,35 | 1,87 |
| mehr als 2 Jahre bis zu 3 Jahren | - | - | 10,96 | 4,72 |
| mehr als 3 Jahre bis zu 4 Jahren | - | - | 11,80 | 5,92 |
| mehr als 4 Jahre bis zu 5 Jahren | - | - | 11,46 | 5,15 |
| mehr als 5 Jahre bis zu 10 Jahren | 20,00 | 10,00 | 95,42 | 55,43 |
| über 10 Jahre | 90,00 | 10,00 | 177,91 | 78,03 |

| § 28 Abs. 1 Nr. 9 PfandBG Kennzahlen | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|------------|------------|
| Anteil festverzinslicher Deckungsmasse | 100,00 % | 100,00 % |
| Anteil festverzinslicher Pfandbriefe | 100,00 % | 100,00 % |

| § 28 Abs. 1 Nr. 10 PfandBG (nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung) | Zinsstress-Barwert der Deckungsmassen | | Zinsstress-Barwert des Pfandbriefumlaufs | |
|---|---------------------------------------|------------|--|------------|
| Fremdwährung | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| | - | - | - | - |

| § 28 Abs. 1 Nr. 10 PfandBG (nach § 6 Pfandbrief-Barwertverordnung) | Wechselkurs | | Nettobarwert in Fremdwährung | | Nettobarwert in EUR | |
|---|-------------|------------|------------------------------|------------|---------------------|------------|
| Fremdwährung | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| | - | - | - | - | - | - |

Zusammensetzung der ordentlichen Deckungswerte (Angaben in Mio. EUR)

| Verteilung der Deckungswerte nach Größenklassen | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|------------|------------|
| bis zu 300 Tsd. € | 286,14 | 142,01 |
| mehr als 300 Tsd. € bis zu 1 Mio. € | 30,71 | 14,42 |
| mehr als 1 Mio. € bis zu 10 Mio. € | - | - |
| mehr als 10 Mio. € | - | - |

| Verteilung der Deckungswerte nach Nutzungsart (I) § 28 Abs. 2 Nr. 1 b und 1 c PfandBG | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|------------|------------|
| wohnwirtschaftlich | 316,86 | 156,44 |
| gewerblich | - | - |

| Verteilung der Deckungswerte nach Nutzungsart (II) § 28 Abs. 2 Nr. 1 b und 1 c PfandBG Staat Bundesrepublik Deutschland | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|---------------|---------------|
| Eigentumswohnungen | 67,54 | 33,06 |
| Ein- und Zweifamilienhäuser | 242,00 | 120,10 |
| Mehrfamilienhäuser | 7,31 | 3,28 |
| Bürogebäude | - | - |
| Handelsgebäude | - | - |
| Industriegebäude | - | - |
| sonstige gewerblich genutzte Gebäude | - | - |
| unfertige und noch nicht ertragsfähige Neubauten | - | - |
| Bauplätze | - | - |
| Summe | 316,85 | 156,44 |

| Weitere Kennzahlen | | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|--|-------------|------------|------------|
| § 28 Abs. 1 Nr. 7 PfandBG - Gesamtbetrag der Forderungen, die die Grenzen nach § 13 Abs. 1 PfandBG überschreiten | in Mio. EUR | - | - |
| § 28 Abs. 1 Nr. 11 PfandBG - volumengewichteter Durchschnitt des Alters der Forderungen (seasoning) | in Jahren | 3,00 | 2,72 |
| § 28 Abs. 2 Nr. 3 PfandBG - durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf | in % | 54,50 | 54,40 |
| ordentliche Deckung (nominal) | in Mio. EUR | 316,86 | 156,44 |
| Anteil am Gesamtumlauf | in % | 288,05 | 782,18 |

Zusammensetzung der weiteren Deckungswerte (Angaben in Mio. EUR)

| § 28 Abs. 1 Nr. 8 PfandBG Gesamtbetrag der Forderungen, die die Begrenzungen überschreiten | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|------------|------------|
| § 19 Abs. 1 Nr. 2 PfandBG | - | - |
| § 19 Abs. 1 Nr. 3 PfandBG | - | - |

| § 28 Abs. 1 Nr. 4, 5 und 6 PfandBG Gesamtbetrag der eingetragenen Forderungen | Ausgleichsforderungen i.S.d. § 19 Abs. 1 Nr. 1 PfandBG | |
|--|---|------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Staat | | |
| Bundesrepublik Deutschland | - | - |
| Irland | - | - |
| Österreich | - | - |
| Summe | - | - |

| § 28 Abs. 1 Nr. 4, 5 und 6 PfandBG Gesamtbetrag der eingetragenen Forderungen | Forderungen i.S.d. § 19 Abs. 1 Nr. 2 PfandBG | | | |
|--|---|------------|--|------------|
| | Gesamt | | davon gedeckte Schuldverschreibungen i.S.d. Art. 129 Verordnung (EU) Nr. 575/2013 | |
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Staat | | | | |
| Bundesrepublik Deutschland | - | - | - | - |
| Irland | - | - | - | - |
| Österreich | - | - | - | - |
| Summe | - | - | - | - |

| § 28 Abs. 1 Nr. 4, 5 und 6 PfandBG Gesamtbetrag der eingetragenen Forderungen | Forderungen i.S.d. § 19 Abs. 1 Nr. 3 PfandBG | |
|--|---|------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Staat | | |
| Bundesrepublik Deutschland | 3,00 | - |
| Irland | 2,00 | - |
| Österreich | 1,00 | - |
| Summe | 6,00 | - |

| § 28 Abs. 1 Nr. 4, 5 und 6 PfandBG Gesamtbetrag der eingetragenen Forderungen | Summe | |
|--|------------|------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Staat | | |
| Bundesrepublik Deutschland | 3,00 | - |
| Irland | 2,00 | - |
| Österreich | 1,00 | - |
| Summe | 6,00 | - |

Übersicht über rückständige Leistungen (Angaben in Mio. EUR)

| § 28 Abs. 2 Nr. 2 PfandBG | Gesamtbetrag der mind. 90 Tage rückständigen Leistungen | | Gesamtbetrag dieser Forderungen, soweit der jeweilige Rückstand mindestens 5 % der Forderung beträgt | |
|---------------------------|---|------------|--|------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Staat | | | | |
| Keine | - | - | - | - |
| Summe | - | - | - | - |

Zwangsversteigerungen und Zwangsverwaltungen auf Deckungshypotheken

| § 28 Abs. 2 Nr. 4 PfandBG | wohnwirtschaftlich | | gewerblich | |
|--|--------------------|------------|------------|------------|
| | 31.12.2021 | 31.12.2020 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
| Anzahl der am Abschlussstichtag anhängigen Zwangsversteigerungsverfahren | - | - | - | - |
| Anzahl der am Abschlussstichtag anhängigen Zwangsverwaltungsverfahren | - | - | - | - |
| Anzahl der am Abschlussstichtag anhängigen Zwangsverwaltungsverfahren mit gleichzeitigem Zwangsversteigerungsverfahren | - | - | - | - |
| Anzahl der im Geschäftsjahr durchgeführten Zwangsversteigerungen | - | - | - | - |
| Anzahl der im Geschäftsjahr zur Verhütung von Verlusten übernommenen Grundstücke | - | - | - | - |
| Gesamtbetrag der rückständigen Zinsen (Angaben in Mio. EUR) | - | - | - | - |

■ Zusatzangaben nach § 35 RechKredV

Die im Deckungsregister aufgeführten Realkredite in Höhe von 316,85 Mio. EUR werden in der Bilanz unter den Forderungen an Kunden ausgewiesen.

- Die Gesamtbezüge des Aufsichtsrates betragen 80.836 EUR. Die Bezüge der früheren Vorstandsmitglieder und deren Hinterbliebene betragen 203,958 EUR.

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

- Für frühere Mitglieder des Vorstandes und deren Hinterbliebene bestehen zum 31.12.2021 Pensionsrückstellungen in Höhe von 3.798.625 EUR.
- Am Bilanzstichtag betragen die gewährten Vorschüsse und Kredite sowie die eingegangenen Haftungsverhältnisse für

| | Vollzeitbeschäftigte |
|------------------------------|----------------------|
| Mitglieder des Vorstands | 346.677 |
| Mitglieder des Aufsichtsrats | 112.970 |

- Sonstige finanzielle Verpflichtungen, die nicht in der Bilanz enthalten und nicht als Haftungsverhältnisse anzugeben, jedoch für die Beurteilung der Finanzlage von Bedeutung sind bestehen in Form von Garantieverpflichtungen gegenüber der Sicherungseinrichtung des Bundesverbandes der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e. V. (Garantieverbund) in Höhe von 4.437.064 EUR.

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

| | Vollzeitbeschäftigte | Teilzeitbeschäftigte |
|---------------------------|----------------------|----------------------|
| Kaufmännische Mitarbeiter | 113,25 | 60,75 |

Außerdem wurden durchschnittlich 7,50 Auszubildende beschäftigt.

■ Mitgliederbewegung im Geschäftsjahr

| | | Anzahl der Mitglieder | Anzahl der Geschäftsanteile | Haftsummen EUR |
|--------|------|-----------------------|-----------------------------|-------------------|
| Anfang | 2021 | 63.028 | 337.829 | - |
| Zugang | 2021 | 303 | 2.174 | - |
| Abgang | 2021 | 3.139 | 13.435 | - |
| Ende | 2021 | 60.192 | 326.568 | - |

| | EUR |
|--|--------------------|
| Die Geschäftsguthaben der verbleibenden Mitglieder haben sich im Geschäftsjahr vermindert um | 1.073.147 |
| Die Haftsummen haben sich im Geschäftsjahr vermehrt um | - |
| Höhe des Geschäftsanteils: EUR 110 | Höhe der Haftsumme |
| | Max. je Mitglied |
| | - |

■ Vorgänge von besonderer Bedeutung sind nach dem Schluss des Geschäftsjahres (Nachtragsbericht) wie folgt eingetreten:

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

Durch den Russland-Ukraine-Konflikt können sich nachhaltige Belastungen auch für die wirtschaftliche Entwicklung unserer Bank ergeben.

In welchem Umfang sich die Auswirkungen explizit auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage unserer Bank niederschlagen werden, ist zum jetzigen Zeitpunkt nur schwer abzuschätzen. Durch die Auswirkungen auf die Finanzmärkte und auch die wirtschaftlichen Auswirkungen auf Unternehmen und deren Beschäftigte können sich negative Auswirkungen auf unsere Ertragslage bedingt durch Wertpapierabschreibungen, Kreditausfälle und Rückstellungsbildungen ergeben. Die weitere Entwicklung ist aktuell noch ungewiss und muss intensiv beobachtet werden.

Mit hoher Wahrscheinlichkeit lässt sich jedoch bereits jetzt festhalten, dass die negativen Folgen für die Wirtschaftsleistung der Bank umso größer sind, je länger der Russland-Ukraine-Konflikt anhält.

Die BaFin hat nach dem Bilanzstichtag mit Allgemeinverfügung vom 31. Januar 2022 die Quote des inländischen antizyklischen Kapitalpuffers von 0,0 % auf 0,75 % erhöht.

Darüber hinaus hat die BaFin im Januar 2022 eine Anhörung zur Anordnung eines Kapitalpuffers für systemische Risiken in Höhe von 2,0 % auf im Inland gelegene Risikopositionen, die durch Grundpfandrechte auf Wohnimmobilien besichert sind, eingeleitet.

Bei Verabschiedung des Maßnahmenpakets sind beide Kapitalpuffer ab dem 1. Februar 2023 verpflichtend einzuhalten.

Aufgrund unserer Analyse gehen wir davon aus, dass wir auch die im Januar 2022 von der BaFin angekündigten Kapitalpufferanforderungen einhalten werden.

■ **Name und Anschrift des zuständigen Prüfungsverbandes:**

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

■ **Von den gesetzlichen Vertretern und anderen Mitarbeitern werden folgende Mandate in Aufsichtsgremien großer Kapitalgesellschaften wahrgenommen:**

| Gesetzlicher Vertreter | Gremium | Kapitalgesellschaft |
|------------------------|--------------|---------------------------|
| Michael Briem-Chinnow | Aufsichtsrat | TAG Colonia Immobilien AG |

■ **Mitglieder des Vorstands:**

| | |
|--|--------------------------------|
| André Thaller, Vorsitzender | hauptamtlicher Geschäftsführer |
| Michael Briem-Chinnow, Vorstandsmitglied | hauptamtlicher Geschäftsführer |

■ **Mitglieder des Aufsichtsrats:**

| | | |
|---|--|---|
| Jürgen Sauer Vorsitzender Ruheständler | Petra Bartholomäus stellvertretende Vorsitzende Ruheständlerin | Jens Schnare stellvertretender Vorsitzender Betriebsrat Deutsche Telekom Technik GmbH |
| Jens Amthor Ruheständler | Dr. Matthias Bolz Student | Marion Born Abteilungsleiterin ver.di Finanzbereich |
| Boy Meinert Boysen Angestellter PSD Bank Nord eG | Ina Buyny Betriebsrätin Deutsche Telekom AG | Sabrina Düßmann ab 29.06.2021 Assistenz des Betriebsrates Deutsche Post AG |
| Reinhard Kuschewitz Betriebsrat Deutsche Post AG | Jürgen Rohoff Betriebsrat Deutsche Post AG | Gertlinde Schönwald Ruheständlerin |
| Peter Schnaars bis 29.06.2021 Ruheständler | | |

Hamburg, 14. März 2022

PSD Bank Nord eG
 Der Vorstand



André Thaller



Michael Briem-Chinnow

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die PSD Bank Nord eG, Hamburg

VERMERK ÜBER DIE PRÜFUNG DES JAHRESABSCHLUSSES UND DES LAGEBERICHTS

Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der PSD Bank Nord eG (im Folgenden „Genossenschaft“) - bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2021 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden - geprüft. Darüber hinaus haben wir den Lagebericht der Genossenschaft für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kreditgenossenschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Genossenschaft zum 31. Dezember 2021 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 und
- vermittelt der beigefügte Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Genossenschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung zu keinen Einwendungen gegen die Ordnungsmäßigkeit des Jahresabschlusses und des Lageberichts geführt hat.

Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts in Übereinstimmung mit § 53 Abs. 2 GenG, §§ 340k, 317 HGB und der EU-Abschlussprüferverordnung (Nr. 537/2014; im Folgenden „EU-APrVO“) unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften und Grundsätzen ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von der Genossenschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den europarechtlichen sowie den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Darüber hinaus erklären wir gemäß Artikel 10 Abs. 2 Buchst. f) EU-APrVO i. V. m. §§ 55 Abs. 2, 38 Abs. 1a GenG, dass alle bei uns beschäftigten Personen, die das Ergebnis der Prüfung beeinflussen können, keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen nach Artikel 5 Abs. 1 EU-APrVO erbracht haben. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht zu dienen.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Jahresabschlusses

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2021 bis zum 31. Dezember 2021 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Nachfolgend stellen wir die aus unserer Sicht besonders wichtigen Prüfungssachverhalte dar:

Bewertung Kundenforderungen

a) Sachverhalt und Problemstellung

Die Forderungen an Kunden, saldiert mit den gebildeten Risikovorsorgen, umfassen einen Betrag in Höhe von TEUR 1.587.149. Dies entspricht 75,2 % der Bilanzsumme. Zudem bestehen Eventualverbindlichkeiten in Höhe von TEUR 66.

Die Identifizierung von Wertminderungen und die Ermittlung von Einzelwertberichtigungen unterliegen wesentlichen Schätzungsunsicherheiten und Ermessensspielräumen. Das Risiko für den Jahresabschluss liegt darin, dass Wertberichtigungsbedarf nicht rechtzeitig identifiziert wird bzw. die Höhe der Wertberichtigung von der wirtschaftlichen Lage und Entwicklung der jeweiligen Kreditnehmer sowie von der Bewertung der Kreditsicherheiten abhängig ist. Daher ist die zutreffende Bewertung der Kundenforderungen für den Jahresabschluss von entscheidender Bedeutung für den Jahresabschluss und insbesondere für die Ertragslage und stellt nach unserer Einschätzung einen besonders wichtigen Prüfungssachverhalt dar.

b) Prüferisches Vorgehen und Erkenntnisse

Wir haben zunächst beurteilt, ob die Systeme bzw. Prozesse der Bank derart ausgestaltet sind, dass akute Risiken mit hinreichender Sicherheit rechtzeitig erkannt werden und gegebenenfalls eine Risikoversorge in ausreichendem Umfang gebildet wird. Unsere Prüfungshandlungen umfassten die für die Bewertung der Kundenforderungen relevanten Bereiche und Prozesse.

In Folge haben wir uns von der Funktionsfähigkeit der Regelungen bzw. Prozesse durch Prüfung in Stichproben überzeugt. Hierbei stellen wir auf die eingerichteten relevanten Kontrollen der Bank ab.

Des Weiteren haben wir analytische Prüfungshandlungen durchgeführt. Dabei wurde der Datenbestand der Bank in Hinblick auf vordefinierte Prüfkriterien ausgewertet. In diesem Zuge wurden neben den Ratingeinstufungen insbesondere die Höhe der ungesicherten Kreditteile und die Gesamtzusage berücksichtigt.

Auf Basis der Erkenntnisse der Aufbau-, und Funktionsprüfung aufbauend haben wir bewusst ausgewählte Kreditengagements hinsichtlich der Notwendigkeit und - soweit erforderlich - der Angemessenheit einer Risikoversorge einer Einzelfallprüfung unterzogen.

c) Verweis auf weitergehende Informationen

Weitere Angaben der Bank zur Bilanzierung und Bewertung von Forderungen im Kreditgeschäft sind im Anhang im Abschnitt Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden enthalten.

Im Lagebericht sind Ausführungen zu den Kreditstrukturen und Verfahren der Risikoerkennung enthalten.

Sonstige Informationen

Sonstige Informationen lagen zum Zeitpunkt der Erteilung dieses Bestätigungsvermerks nicht vor.

Verantwortung der gesetzlichen Vertreter und des Aufsichtsrats für den Jahresabschluss und den Lagebericht

Die gesetzlichen Vertreter der Genossenschaft sind verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen, für Kreditgenossenschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Genossenschaft vermittelt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Genossenschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Genossenschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im Lagebericht erbringen zu können.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Genossenschaft zur Aufstellung des Jahresabschlusses und des Lageberichts.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Lageberichts

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen - beabsichtigten oder unbeabsichtigten - falschen Darstellungen ist, und ob der Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Genossenschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit § 53 Abs. 2 GenG, §§ 340k, 317 HGB und der EU-APrVO unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher - beabsichtigter oder unbeabsichtigter - falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im Lagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Genossenschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Genossenschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Genossenschaft vermittelt.
- beurteilen wir den Einklang des Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Genossenschaft.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit dem Aufsichtsrat unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Wir geben gegenüber dem Aufsichtsrat eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben, und erörtern mit ihm alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und die hierzu getroffenen Schutzmaßnahmen.

Wir bestimmen von den Sachverhalten, die wir mit dem Aufsichtsrat erörtert haben, diejenigen Sachverhalte, die in der Prüfung des Jahresabschlusses für den aktuellen Berichtszeitraum am bedeutsamsten waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte im Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus.

SONSTIGE GESETZLICHE UND ANDERE RECHTLICHE ANFORDERUNGEN

Übrige Angaben gemäß Artikel 10 EU-APrVO

Wir sind als zuständiger Prüfungsverband gesetzlicher Abschlussprüfer der Genossenschaft.

Wir erklären, dass die in diesem Bestätigungsvermerk enthaltenen Prüfungsurteile mit unserer Berichterstattung an den Aufsichtsrat nach Artikel 11 EU-APrVO i. V. m. § 58 Abs. 3 GenG (Prüfungsbericht) in Einklang stehen.

Bei uns beschäftigte Personen, die das Ergebnis der Prüfung beeinflussen können, haben folgende Leistungen, die nicht im Jahresabschluss oder im Lagebericht der geprüften Genossenschaft angegeben wurden, zusätzlich zur Abschlussprüfung für die geprüfte Genossenschaft bzw. für die von dieser beherrschten Unternehmen erbracht:

- Wertpapierdienstleistungs- und Depotprüfung nach § 89 WpHG
- Schulungsveranstaltungen für Aufsichtsräte und Bankmitarbeiter.

VERANTWORTLICHER WIRTSCHAFTSPRÜFER

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Mark Maetje.

Bonn, den 28.04.2022

Verband der PSD Banken e.V.

Maetje

Wirtschaftsprüfer

Dieser Jahresabschluss wurde gemäß § 48 GenG in der Generalversammlung am 23.06.2022 festgestellt und die Ergebnisverwendung wie vorgeschlagen beschlossen.

BaFin-Instituts-Nummer: 101999

ANLAGE ZUM JAHRESABSCHLUSS GEMÄSS § 26a ABS. 1 SATZ 2 KWG ZUM 31. DEZEMBER 2021

(„Länderspezifische Berichterstattung“)

Die PSD Bank Nord eG hat keine Niederlassungen im Ausland. Sämtliche nachfolgenden Angaben entstammen dem Jahresabschluss zum 31. Dezember 2021 und beziehen sich ausschließlich auf ihre Geschäftstätigkeit als regional tätige Kreditgenossenschaft in der Bundesrepublik Deutschland. Die Tätigkeit der PSD Bank Nord eG besteht darin, Einlagen oder andere rückzahlbare Gelder von Privat- und Firmenkunden entgegenzunehmen und Kredite für eigene Rechnung zu gewähren.

Die PSD Bank Nord eG definiert den Umsatz aus der Summe folgender Komponenten der Gewinn- und Verlustrechnung nach HGB: Zinserträge, Zinsaufwendungen, laufende Erträge aus Aktien etc., Erträge aus Gewinngemeinschaften etc., Provisionserträge, Provisionsaufwendungen und sonstige betriebliche Erträge. Der Umsatz beträgt für den Zeitraum 1. Januar bis 31. Dezember 2021 33.106 TEUR.

Die Anzahl der Lohn- und Gehaltsempfänger in Vollzeitäquivalenten zum Jahresende beträgt 174.

Der Gewinn vor Steuern beträgt 9.580 TEUR.

Die Steuern auf Gewinn betragen -849 TEUR und betreffen laufende Steuern.

Die PSD Bank Nord eG hat im Geschäftsjahr keine öffentlichen Beihilfen erhalten.

A. Lagebericht für das Geschäftsjahr 2021 der PSD Bank Nord eG

I. Grundlagen der Geschäftstätigkeit

Die PSD Bank Nord eG hat ihren Ursprung im 1872 gegründeten Post-Spar- und Darlehensverein. Die Hauptkunden der genossenschaftlichen Privatkundenbank sind vornehmlich Arbeitnehmer in den urbanen Regionen Norddeutschlands. Die PSD Bank Nord versteht sich als Bank der gesellschaftlichen Mitte und legt die Leistungsschwerpunkte auf die Finanzierung von privatem Wohnraum und der Vermögensbildung. Die Omnikanal-Bank möchte mit ihrem kundenorientierten Produkt- und Serviceangebot in den Bedarfsfeldern Wohnen, Liquidität und Service, Sparen und Anlegen sowie Versichern und Vorsorgen einen wichtigen Beitrag zu einer guten finanziellen Situation ihrer Mitglieder und Kunden leisten. Hierbei arbeitet sie eng mit namenhaften Partnern der Genossenschaftlichen FinanzGruppe zusammen, darunter die Bausparkasse Schwäbisch Hall, Union Investment, die Team Bank und die R+V-Versicherungen.

Das Geschäftsgebiet der PSD Bank Nord eG umfasst die Bundesländer Hamburg, Bremen und Mecklenburg-Vorpommern, weite Teile Niedersachsens sowie den südöstlichen Teil von Schleswig-Holstein. Insgesamt werden an den sechs Standorten in Hamburg (Hauptsitz), Bremen, Schwerin, Lübeck, Oldenburg und Osnabrück rd. 96.000 Kunden betreut. Davon sind rd. 60.200 als Mitglied an der Genossenschaftsbank beteiligt (Stand 31.12.2021).

Als eine von vierzehn selbständigen PSD Banken ist sie zudem Mitglied im Bundesverband der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken und somit der amtlich anerkannten BVR Institutssicherung GmbH und der zusätzlichen freiwilligen Sicherungseinrichtung des Bundesverbandes der Deutschen Volksbanken und Raiffeisenbanken e. V. angeschlossen.

Organe der PSD Bank Nord eG sind die Generalversammlung, der Aufsichtsrat und der Vorstand.

II. Wirtschaftsbericht

II.1 Entwicklung der Gesamtwirtschaft und der Kreditgenossenschaften

Im Jahr 2021 erholte sich die Wirtschaft in Deutschland von dem starken, durch die Coronapandemie ausgelösten konjunkturellen Einbruch im Vorjahr. Mit einem Wachstum des preisbereinigten Bruttoinlandsproduktes in Deutschland um 2,9 % wurde jedoch nach dem massiven Rückgang um 4,6 % im Vorjahr das Vorkrisen-Niveau noch nicht wieder erreicht. Das Wirtschaftswachstum hätte noch höher ausfallen können, wenn die Konjunktur nicht durch abermalige Coronawellen, die insbesondere die Dienstleistungsbranchen belasteten, wie auch durch die im Jahresverlauf zunehmenden Materialknappheiten und Preisanstiege gedämpft worden wäre.

Das Konsumklima verbesserte sich zwar mit den Impffortschritten und Einkommenszuwächsen in den Sommermonaten. In Summe stagnierten die Konsumausgaben der privaten Haushalte jedoch wegen der pandemiebedingt schwierigen Lage im 1. und 4. Quartal auf dem niedrigen Vorjahresniveau (+0,1 % nach -5,9 % im Vorjahr). Die Arbeitslosigkeit reduzierte sich leicht von 5,9 % auf 5,7 %.

Nach vielen Jahren mit moderater Entwicklung haben die Verbraucherpreise 2021 merklich angezogen. Die Inflationsrate stieg von 1,0% im Januar auf 5,3 % im Dezember – im Jahresdurchschnitt verteuerten sich die Preise um 3,1 % und damit so kräftig wie seit 1993 nicht mehr. Neben Sondereffekten, wie der Aufhebung der vorübergehenden Mehrwertsteuersenkung in 2020, waren insbesondere Anstiege der Preise für Energie wie auch für Dienstleistungen und Nahrungsmittel preistreibend.

Die Entwicklung an den Finanzmärkten wurde 2021 von Coronapandemie, Materialengpässen, steigenden Energiepreisen und ab dem zweiten Halbjahr der Debatte über die Gefahr einer Verfestigung der Inflation beeinflusst. Mehrere Notenbanken, insbesondere auch die US-Notenbank, strafften ihren geldpolitischen Kurs. Die Bank of England erhöhte als erste der großen Notenbanken ihren Leitzins während die EZB noch kein klares Bekenntnis zu einem Ausstieg aus ihrer Minusinspolitik gab.

Im Umfeld des anhaltend ultralockeren geldpolitischen Kurses der EZB waren die Entwicklungen rund um die Pandemie für die Anleihemärkte 2021 ein zentraler Treiber. In Phasen erhöhter Unsicherheit über den Fortgang der Pandemie und damit der konjunkturellen Erholung stiegen die Kurse und entsprechend fielen die Renditen. Umgekehrt ging es mit den Zinsen aufwärts, wenn sich die Perspektiven aufhellten. Die Rendite der zehnjährigen Bundesanleihe schwankte zwischen -0,54 % zu Jahresbeginn und -0,11 % im Mai und Oktober. Zum Jahresende lag die Rendite zehnjähriger Bundesanleihen bei -0,18 % und hatte sich damit über das gesamte Jahr hinweg sichtbar in Richtung der Null-Prozentmarke bewegt.

Das Aktienjahr 2021 war zweigeteilt. In der ersten Jahreshälfte wurden an allen Börsen substantielle Zuwächse erzielt, getrieben von der Erwartung einer konjunkturellen Erholung mit dem Impffortschritt und Impulsen aus den Fiskalpaketen in Europa und den USA. Der DAX überwand Ende März erstmals die Marke von 15.000 Punkten und stieg bis Ende Juni auf 15.531 Punkte, einem Plus zum Jahresbeginn um 13,2 %. In der zweiten Jahreshälfte blieb die Aufwärtstendenz zwar erhalten, die Dynamik flachte jedoch bei zunehmender Unsicherheit über den Verlauf der Pandemie, Materialengpässen und Störungen

von Lieferketten deutlich ab. Mit der Inflation belebte sich die Debatte um einen geldpolitischen Kurswechsel. Trotz der belastenden Entwicklungen erzielte der DAX im November mit 16.251 Punkten einen historischen Höchststand. Zum Jahresende schloss der DAX mit 15.885 Punkten insgesamt 15,8 % über dem Vorjahr. Im gleichen Zeitraum legte der Dow Jones Index um 18,7 % auf 36.338 Punkte zu.

II.2 Leistungsindikatoren

Definition unserer bedeutsamsten Leistungsindikatoren

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

- Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit im Verhältnis zur durchschnittlichen Bilanzsumme
- Cost-Income-Ratio (CIR): Allgemeine Verwaltungsaufwendungen * 100 / (Zinsüberschuss + Provisionsüberschuss + Saldo der sonstigen betrieblichen Erträge und Aufwendungen)
- Gesamtkapitalquote gem. CRR im Vergleich zur Mindestkapitalquote

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

Entwicklung unserer bedeutsamsten finanziellen Leistungsindikatoren im Geschäftsjahr 2021

Die Entwicklung der von uns definierten bedeutsamsten finanziellen Leistungsindikatoren im Geschäftsjahr 2021 stellt sich wie folgt dar:

- Das Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit im Verhältnis zur durchschnittlichen Bilanzsumme verbesserte sich aufgrund des positiven Bewertungsergebnisses von 0,41 % auf 0,45 % und liegt damit über unseren Erwartungen.
- Die CIR von 76,1 % (Vorjahr: 73,9 %) liegt unter unseren Erwartungen.
- Die Gesamtkapitalquote belief sich zum Jahresende auf 19,6 % (Vorjahr 19,1) und übertrifft damit unsere Erwartungen. Die geplanten Ziele konnten damit im operativen Geschäft nicht vollständig erreicht werden.

II.3 Geschäftsverlauf der PSD Bank Nord eG

| | Berichtsjahr TEUR | Vorjahr TEUR | Veränderung | | |
|----------------------------|----------------------|-----------------|-------------|--------|------|
| | | | +/- | TEUR | % |
| Bilanzsumme | 2.109.393 | 2.114.192 | - | 4.799 | 0,2 |
| Außerbilanzielle Geschäfte | 325.908 | 286.226 | + | 39.682 | 13,9 |

Die Bilanzsumme verringerte sich leicht um 0,2 % auf 2.109 Mio. EUR. Der Rückgang steht im Zusammenhang mit der plangemäßen Reduzierung von Zinspositionen im Eigengeschäft der Bank und unter den Erwartungen liegendem Wachstum im Neukreditgeschäft.

Die außerbilanziellen Geschäfte setzen sich nahezu ausschließlich aus unwiderruflichen Kreditzusagen in Höhe von 95.842 TEUR sowie derivativen Geschäften in Höhe von nominell 230.000 TEUR zusammen. Der Anstieg zum Vorjahr resultiert aus der Erhöhungen der Zusagen um 4.695 TEUR und der Festzinszahlerswaps um 35.000 TEUR.

| Aktivgeschäft | Berichtsjahr TEUR | Vorjahr TEUR | Veränderung | | |
|--------------------------------|----------------------|-----------------|-------------|--------|------|
| | | | +/- | TEUR | % |
| Kundenforderungen | 1.587.149 | 1.580.543 | + | 6.606 | 0,4 |
| Wertpapiere | 365.056 | 429.229 | - | 64.173 | 15,0 |
| Forderungen an Kreditinstitute | 39.420 | 45.960 | - | 6.540 | 14,2 |

Die Entwicklung des Aktivgeschäfts entsprach im Bereich des Eigengeschäfts der Bank im Wesentlichen den in der Vorperiode berichteten Prognosen. Der Rückgang der Wertpapiere um 64.173 TEUR resultiert aus dem Abbau der Zinspositionen um rd. 74 Mio. EUR bei gleichzeitigem Aufbau der Bestände in Immobilien-Spezialfonds um rd. 10 Mio. EUR.

Der Rückgang der Forderungen an Kreditinstitute steht im Zusammenhang mit der Steuerung der Bankguthaben, die einer negativen Verzinsung unterliegen.

Die Forderungen an Kunden sind aufgrund des im ersten Halbjahr unter Plan liegenden Absatzes von Baufinanzierungen mit 0,4 % oder 6.606 TEUR weniger stark gestiegen als geplant.

| Passivgeschäft | Berichtsjahr TEUR | Vorjahr TEUR | Veränderung | | |
|--|----------------------|-----------------|-------------|--------|-----|
| | | | +/- | TEUR | % |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 454.613 | 454.028 | + | 585 | 0,1 |
| Spareinlagen von Kunden | 829.842 | 842.046 | - | 12.204 | 1,4 |
| andere Einlagen von Kunden | 547.872 | 550.160 | - | 2.288 | 0,4 |

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten blieben in Summe fast unverändert. Hier wurden im Wesentlichen fällige Refinanzierungen in Höhe von 65 Mio. EUR durch Platzierung von Namenspfandbriefen in Höhe von 70 Mio. EUR bei Kreditinstituten ersetzt.

Die Spareinlagen von unseren Retail-Kunden haben sich erwartungsgemäß weiter reduziert, wenn auch mit 12.204 TEUR in geringerem Umfang als geplant. In der Position andere Einlagen von Kunden haben sich die Mittel von Institutionellen Kunden im Zuge der Platzierung und Abtretung von 30 Mio. EUR Namenspfandbriefen per Saldo um 25 Mio. EUR erhöht. Gleichzeitig haben sich die Giro- und Tagesgeldkonten der Retailkunden um 28.999 TEUR reduziert.

Der Rückgang der Retaileinlagen um insgesamt 42.650 TEUR liegt unter dem geplanten Wert von -130 Mio. EUR, was im Zusammenhang mit einer verzögerten Einführung des Verwahrtgeltts steht.

| Dienstleistungsgeschäft | Berichtsjahr TEUR | Vorjahr TEUR | Veränderung | | |
|--|----------------------|-----------------|-------------|------|------|
| | | | +/- | TEUR | % |
| Erträge aus Wertpapierdienstleistungs- und Depotgeschäften | 1.466 | 1.430 | + | 36 | 2,5 |
| andere Vermittlungserträge | 816 | 753 | + | 63 | 8,4 |
| Erträge aus Zahlungsverkehr | 1.230 | 1.103 | + | 127 | 11,5 |

Die Erträge aus dem Wertpapierdienstleistungs- und Depotgeschäft konnten weiter ausgebaut werden. Nachdem die Bank das Depotgeschäft vollständig an die GenoBroker GmbH übertragen hat, konnte der Rückgang aus Depotträgen durch eine Steigerung des Fondsgeschäfts mehr als ausgeglichen werden.

Ebenso sind die anderen Vermittlungserträge insbesondere aufgrund von Vermittlungen im Versicherungsgeschäft gestiegen.

Die Erträge aus dem Zahlungsverkehr sind zwar gestiegen, liegen aber deutlich unterhalb des Planwerts von 1,8 Mio. EUR, da die Bank aufgrund des unerwarteten Urteils des BGH zur Rechtmäßigkeit von Zustimmungsklauseln in den AGB die zum 1. Mai 2021 geplante Einführung neuer Girokontopreise in den Herbst verschieben musste, um die nunmehr erforderlichen individuellen Zustimmungen einholen zu können.

Immobiliengeschäft

Im Rahmen unseres Eigengeschäfts investieren wir zur Erzielung von Mieterträgen in Wohnimmobilien. Das Investment erfolgt über Spezialfonds und wird daher in der Position Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere ausgewiesen. Im Geschäftsjahr haben wir den Bestand an Wohnimmobilien um 10.200 TEUR auf 174.864 TEUR gesteigert.

Beteiligungen

In der Position Beteiligungen weist die Bank ihre strategischen Beteiligungen im Verbund aus. Im Geschäftsjahr gab es hier keine Veränderungen.

Die Position verbundene Unternehmen hat sich im Vorjahresvergleich von 1.585 TEUR auf 692 TEUR reduziert. Die Abschreibung des Buchwerts unserer 100 %-Tochter PSD Bank Management und Service Holding GmbH steht im Zusammenhang mit der verzögerten Geschäftsentwicklung bei unserer mittelbaren Beteiligung an der PropTech Innovations GmbH, einem 2019 gegründeten Start up, das Immobilien-Dienstleistungen auf einer digitalen Plattform anbietet. Unter Berücksichtigung der unterjährig vorgenommenen Anteilsverkäufe und Finanzierungsrunden wurden insgesamt 1.792 TEUR abgeschrieben.

II.4. Lage der PSD Bank Nord eG

II.4.1 Ertragslage

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

| Gewinn- und Verlustrechnung | Berichtsjahr TEUR | Vorjahr TEUR | Veränderung | | |
|--|----------------------|-----------------|-------------|-------|---------|
| | | | +/- | TEUR | % |
| Zinsüberschuss ¹⁾ | 25.650 | 27.299 | - | 1.649 | 6,0 |
| Laufende Erträge aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren | 6.150 | 5.394 | + | 756 | 14,0 |
| Provisionsüberschuss ²⁾ | 868 | 198 | + | 670 | 338,4 |
| Sonstiges betriebliches Ergebnis ³⁾ | -795 | -891 | + | 96 | 10,8 |
| Verwaltungsaufwendungen | | | | | |
| a) Personalaufwendungen | 12.511 | 12.367 | + | 144 | 1,2 |
| b) andere Verwaltungsaufwendungen | 11.174 | 10.537 | + | 637 | 6,0 |
| Bewertungsergebnis ⁴⁾ | 1.923 | 149 | + | 1.774 | 1.190,6 |
| Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit | 9.580 | 8.506 | + | 1.074 | 12,6 |
| Steueraufwand | -823 | 795 | - | 1.618 | 203,5 |
| Jahresüberschuss | 2.787 | 2.705 | + | 82 | 3,0 |

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

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

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

⁴⁾ GuV-Posten 13 – 16.

Die Entwicklung der Ertragslage blieb im operativen Ergebnis hinter unserer in der Vorperiode berichteten Prognose zurück. Aufgrund des überdurchschnittlich hohen Bewertungsergebnisses liegt das Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit mit 9.580 TEUR bzw. 0,45 % der durchschnittlichen Bilanzsumme (DBS) jedoch über unseren Erwartungen.

Im Berichtsjahr war ein Rückgang des Zinsüberschusses zu verzeichnen. Die Veränderung begründet sich hauptsächlich mit geringeren Zinserträgen aus Wertpapieren wie auch im Kreditgeschäft aufgrund des geringeren Absatzes an Baufinanzierungen sowie dem höheren Aufwand für Zins-Derivate und Rückstellungen für langfristige Sparverträge. Die laufenden Erträge aus den Fondsanlagen der Bank haben sich aufgrund der positiven Entwicklung an den Aktienmärkten sowie gestiegenen Erträgen aus dem höheren Bestand an Wohnimmobilien weiter erhöht.

Der deutliche Anstieg des Provisionsüberschusses ist im Wesentlichen zurückzuführen auf die Steigerung der Erträge im Dienstleistungsgeschäft (vgl. II.3) und den Rückgang des Aufwands für die Vermittlung von Baufinanzierungen.

Die Reduzierung der Belastung aus dem sonstigen betrieblichen Ergebnis resultiert aus einem auch coronabedingt geringeren Aufwand für Veranstaltungen und Zeitarbeitskräfte. Im Vergleich zu unserer Prognose fiel der Aufwand für die Abzinsung von Pensionszusagen geringer aus.

Die Erhöhung der Verwaltungsaufwendungen um insgesamt 3,0 % ist geringer ausgefallen als geplant (Plan 7,9 %). Während die Personalaufwendungen infolge eines geringeren Mitarbeiterstandes im wesentlichen durch tarifbedingte Gehaltserhöhungen um nur 1,2 % anzogen, haben sich die anderen Verwaltungsaufwendungen merklich um 4,9 % erhöht. Besonders hoch fiel der Anstieg für IT-Aufwand (+520 TEUR), für Projekte (+315 TEUR) und für Gutachterkosten (+120 TEUR) aus - letztere im Zusammenhang mit dem Nachholen von im ersten Corona-Jahr ausgefallenen Gebäudebesichtigungen. Diesen deutlichen Erhöhungen standen Reduzierungen des Aufwands i.W. für Marketing und Bürobedarf gegenüber.

Das Bewertungsergebnis hat sich gegenüber dem Vorjahr deutlich verbessert. Aufgrund des erneut positiven Risikoergebnisses im Kundenkreditgeschäft hat die Bank in diesem Jahr den ersten Schritt zur Umstellung der Berechnungslogik bei Pauschalwertberichtigungen auf den neuen ab Ende 2022 einzuhaltenden IDW-Standard BFA 7 vollzogen, durch den das Ergebnis mit rd. 1,1 Mio. EUR belastet wurde. Das Bewertungsergebnis Wertpapier fiel aufgrund der Realisierung stiller Reserven aus dem Abbau der Zinspositionen im Spezialfonds und der Zuschreibung von in den Vorjahren abgeschriebenen Private Equity-Fonds mit per Saldo 3.501 TEUR deutlich besser aus als im Vorjahr und als geplant. Die Position enthält auch die Abschreibung auf die Tochtergesellschaft PSD Nord Management- und Service-Holding GmbH in Höhe von 1.792 TEUR.

Die Aufwands-/Ertragsrelation (Cost-Income-Ratio - CIR) von 73,9 % im Vorjahr erhöhte sich wegen der unter unserer Prognose liegenden Erträge und der gestiegenen Verwaltungsaufwendungen auf 76,1 %.

Der Steueraufwand hat sich deutlich um 1.618 TEUR auf einen Erstattungsanspruch von 823 TEUR reduziert. Ursächlich hierfür sind Erstattungsansprüche aus dem Vorjahr sowie der Anstieg der steuerfreien Beteiligungserträge aus den Spezialfonds.

Vom Bilanzgewinn werden zur Stärkung des harten Kernkapitals 7.617 TEUR den Reserven gem. 340g HGB zugeführt. Der Jahresüberschuss ist insgesamt um 82 TEUR auf 2.787 TEUR angestiegen. Der Vorstand schlägt vor, 2.100 TEUR den Rücklagen zuzuweisen.

II.4.2 Finanz- und Liquiditätslage

Die vorhandenen liquiden Mittel reichten im Geschäftsjahr aus, um die aufsichtsrechtlichen Anforderungen (Mindestreservebestimmungen und Bestimmungen der CRR) zu erfüllen. Den Zahlungsverpflichtungen nach Art, Höhe und Fristigkeit konnte im Berichtsjahr stets nachgekommen werden.

- Die monatlichen Meldungen der Liquidity Coverage Ratio (LCR) wiesen im Berichtszeitraum einen Werte zwischen 392 % und 669 % (Mindestquote 100 %) aus. Zum Bilanzstichtag lag die Stresskennzahl bei 392%.
- Die seit Juni 2021 verpflichtend quartalsweise zu meldende Net Stable Funding Ratio (NSFR) wies an allen Meldestichtagen Werte von über 130 % (Mindestquote 100 %) aus. Zum Bilanzstichtag lag diese Kennzahl für die strukturelle Liquidität bei 136,3 %.

Die liquiden Mittel haben sich insgesamt im Vergleich zum Vorjahr erhöht. Dies ist im Wesentlichen darauf zurückzuführen, dass der Liquiditätsbedarf aus dem Kundenkreditgeschäft und dem Rückgang der Kundeneinlagen unter dem Plan lag und die Liquidität aus dem Abbau der Zinspositionen im Eigengeschäft auf das Konto bei der Bundesbank transferiert wurde. Die Bank nutzt die Möglichkeit, Guthaben bis zum sechsfachen der Mindestreserve bei der Bundesbank zu 0 % Zins zu halten.

Neben den dargestellten liquiden Mitteln stehen uns kurzfristig verfügbare Kreditlinien bei unserer genossenschaftlichen Zentralbank (DZ BANK AG) zur Verfügung. Die eingeräumten Kreditlinien der DZ BANK AG haben wir im Jahresverlauf nicht in Anspruch genommen.

Darüber hinaus kann die Bank langfristige Liquidität über die Emission von Pfandbriefen beschaffen. Im Geschäftsjahr wurden 90 Mio. EUR Pfandbriefe mit Laufzeiten zwischen 10 und 18 Jahren platziert.

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

II.4.3 Vermögenslage

Eigenkapital

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

| Eigenkapital | Berichtsjahr TEUR | Vorjahr TEUR | Veränderung | | |
|----------------------|----------------------|-----------------|-------------|-------|-----|
| | | | +/- | TEUR | % |
| Gezeichnetes Kapital | 34.469 | 35.395 | - | 926 | 2,6 |
| Rücklagen | 92.763 | 90.763 | + | 2.000 | 2,2 |

Wesentliche Veränderungen beim Eigenkapital ergaben sich durch die Gewinnthesaurierung. Daneben besteht ein Fonds für allgemeine Bankrisiken nach § 340g HGB in Höhe von 96.134 TEUR (Vorjahr 88.517 TEUR).

Der Anteil der bilanziellen Eigenmittel an der Bilanzsumme hat sich von 10,25 % auf 10,71 % erhöht.

Die Kernkapitalquote, die bei der PSD Bank Nord der harten Kernkapitalquote entspricht, konnte von 17,4 % auf 18,29 % erhöht werden. Die wesentlichen Ursachen hierfür sind die Thesaurierungen. Die aufsichtsrechtlich geforderte Mindestgröße von 9,25 % wurde jederzeit erfüllt. Eine weitere Stärkung der Eigenmittelausstattung ist weiterhin vorrangiges Ziel der Geschäftspolitik.

Die Gesamtkapitalquote beläuft sich auf 19,56 % (Vorjahr 19,1 %) und konnte somit ebenfalls erhöht werden. Der im Vergleich zur Kernkapitalquote schwächere Anstieg steht im Zusammenhang mit planmäßig abschmelzenden Anrechnungsbeträgen für das 2013 begebene Ergänzungskapital. Die aufsichtsrechtlich geforderte Mindestgröße von 11,5 % wurde jederzeit erfüllt.

Die Kapitalrendite gemäß § 26a Abs. 1 Satz 4 KWG (Quotient aus Nettogewinn (Nettogewinn = Jahresüberschuss nach Steuern) und Bilanzsumme) beläuft sich unverändert auf 0,13 %. Unter Berücksichtigung der Zuführungen zum Fonds für allgemeine Bankrisiken würde sich eine Kapitalrendite von 0,50 % (Vorjahr 0,39 %) ergeben.

Kundenforderungen

Der Anteil der Kundenforderungen an der Bilanzsumme beträgt 75,2 % (Vorjahr 74,7 %). Die PSD Bank Nord ist auf das Privatkundengeschäft ausgerichtet und betreibt kein Firmenkundengeschäft.

Im Kundenkreditgeschäft bestehen keine besonderen strukturellen Risiken und Risikokonzentrationen. Das Kreditportfolio besteht zu über 98,5 % aus Baufinanzierungen. Die Größenstruktur ist granular. Akute Risiken im Kreditgeschäft sind in voller Höhe durch Einzelwertberichtigungen abgeschirmt.

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

Wertpapiere

Die Wertpapieranlagen unserer Bank setzen sich wie folgt zusammen:

| Wertpapiere | Berichtsjahr TEUR | Vorjahr TEUR | Veränderung | | |
|--------------------|----------------------|-----------------|-------------|--------|------|
| | | | +/- | TEUR | % |
| Anlagevermögen | 197.041 | 186.511 | + | 10.530 | 5,6 |
| Liquiditätsreserve | 168.015 | 242.718 | - | 74.703 | 30,8 |

Die eigenen Wertpapieranlagen haben insgesamt einen Anteil von 17,3 % (Vorjahr 20,3 %) an der Bilanzsumme. Hiervon entfällt ein Anteil von 2,1 %-Punkten auf Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere (Aktivposten 5) bzw. von 15,2 %-Punkten auf Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere (Aktivposten 6).

Im Anlagevermögen sind im Wesentlichen die Investitionen in Wohnimmobilien in Form von Fondsanteilen und Aktien enthalten, die die Bank im Rahmen ihrer Geschäftsstrategie als langfristige Vermögensanlage erwirbt. Im Geschäftsjahr wurden weitere 10,2 Mio. EUR investiert. Es bestehen Zusagen in Höhe von 18,1 Mio. EUR.

Die Liquiditätsreserve enthält im Wesentlichen einen Wertpapierspezialfonds sowie den Direktbestand festverzinslicher Wertpapiere. Im Geschäftsjahr 2021 wurden die Zinspositionen im Spezialfonds um rd. 71 Mio. EUR reduziert. Fällige Wertpapiere im Direktbestand wurden nicht ersetzt.

Strukturierte Finanzinstrumente haben wir nicht im Bestand.

Kurswertrisiken werden im Kontext unserer risikoorientierten Anlagepolitik nur in begrenztem Umfang zugelassen. Sie werden täglich im Rahmen der bank-internen Grundsätze überwacht.

Derivategeschäfte

Zur Steuerung des allgemeinen Zinsänderungsrisikos (Aktiv-Passiv-Steuerung) wurden Zinsderivate in einem Umfang von 230 Mio. EUR eingesetzt. Diese Derivate werden in die verlustfreie Bewertung des Zinsbuches einbezogen.

II.5 Zusammenfassende Beurteilung des Geschäftsverlaufs und der Lage

Die Geschäftsentwicklung ist vor dem Hintergrund eines leicht gestiegenen betreuten Kundenvolumens und der positiven, wenn auch unter unseren Erwartungen liegenden Entwicklung des Provisionsgeschäfts insgesamt zufriedenstellend. Das Wachstum des für die Bank wichtigsten Geschäftsbereichs, dem Geschäft mit Kunden überwiegend aus der Region, setzte sich fort. Während unsere Erwartungen im Kundenkreditgeschäft nicht erreicht wurden, wurden sie im Bereich der Fondsanlagen übertroffen.

Die Ertragslage der Bank bewerten wir als befriedigend, wenn auch im Bereich der Erträge aus dem Kundengeschäft noch unter Plan. Die in der Vorperiode berichteten Prognosen wurden damit im Betriebsergebnis vor Bewertung nicht ganz erreicht. Durch das sehr gute Bewertungsergebnis und den Rückgang der Steuerlast weist die Bank ein im Vergleich der letzten Jahre überdurchschnittliches Ergebnis nach Steuern aus und ist in der Lage, mehr als das Doppelte des geplanten Wertes dem Eigenkapital zuzuführen.

Die Vermögenslage der Bank zeichnet sich unverändert durch eine gute Eigenkapitalausstattung aus, da die aufsichtsrechtlichen Anforderungen im Geschäftsjahr wie auch im Vorjahr übererfüllt wurden. Für erkennbare und latente Risiken in den Kundenforderungen wurden Wertberichtigungen gebildet. Dem allgemeinen Kreditrisiko wird durch Abzug von Pauschalwertberichtigungen in Höhe des erwarteten Risikos und durch Reserven gem. § 340f HGB Rechnung getragen.

Finanzlage und Liquiditätsausstattung entsprechen den aufsichtsrechtlichen und betrieblichen Erfordernissen.

Zusammenfassend beurteilen wir die Geschäftsentwicklung und die wirtschaftliche Lage unseres Hauses im Vergleich zum Vorjahr und zur Planung insgesamt als zufriedenstellend.

III. Risiken der künftigen Entwicklung (Risikobericht)

III.1 Risikomanagementsystem

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

Die Risikoquantifizierung erfolgt anhand des barwertigen Risikotragfähigkeitskonzepts.

Durch eine Eckwertplanung über einen Zeitraum von drei Jahren und der daraus abgeleiteten Kapitalplanung planen und steuern wir die Entwicklung unseres Instituts.

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

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

Unsere im Rahmen unserer barwertigen Risikosteuerung ermittelten Risikodeckungspotenziale zum Bilanzstichtag betragen im Standard-Szenario 317 Mio. EUR (davon angesetztes Risikobudget 127 Mio. EUR).

Demgegenüber standen aggregierte Gesamtbankrisiken in Höhe von 77,5 Mio. EUR, die sich wie folgt auf unsere wesentlichen Risikoarten verteilen:

- Marktpreisrisiken 60,1 Mio. EUR, davon Zinsänderungsrisiko 15,0 Mio. EUR, Optionsrisiko 6,5 Mio. EUR, Aktienrisiko 9,1 Mio. EUR, Immobilienrisiko 24,0 Mio. EUR, Spreadrisiko 1,7 Mio. EUR und sonstige Marktpreisrisiken 4,0 Mio. EUR
- Adressenausfallrisiken 16,7 Mio. EUR, davon Risiken aus Forderungen an Kunden 4,4 Mio. EUR, aus Eigenanlagen 9,2 Mio. EUR sowie aus Beteiligungen 3,1 Mio. EUR
- Operationelle Risiken 0,7 Mio. EUR

Zur Abdeckung von Stresstests haben wir eine Risikodeckungsmasse von 174,2 Mio. EUR zur Verfügung gestellt. Zum Bilanzstichtag beliefen sich die aggregierten Gesamtbankrisiken im schlechtesten einfachen Stresstest auf 126,6 Mio. EUR.

Nachfolgend stellen wir die Risikomanagementprozesse dar. Sämtliche Risikomessungen erfolgen für ein Konfidenzniveau von 99,9 % und eine Haltedauer von 250 Tagen.

III.2 Marktpreisrisiken

Zinsänderungsrisiken

Zur Ermittlung der Auswirkungen von Zinsänderungen hat die Bank für die wesentlichen variablen Positionen Ablaufkitionen auf der Grundlage gleitender Durchschnitte ermittelt. Die Risiken werden in der barwertigen Risikosteuerung nach der Veränderung des Barwertes des Zinsbuches unter Verwendung der Software VR-Control - Zinsmanagement mit dem Value-at-Risk-Ansatz gemessen. Der VaR für das strategische Zinsbuch basiert auf der historischen Simulation mit einem Beobachtungszeitraum beginnend am 02.01.2007.

Aufgrund des von uns eingegangenen Zinsänderungsrisikos ist ein Rückgang des Zinsbuchbarwertes nur bei steigenden Zinssätzen zu erwarten. Die Bank setzt bei ihrer Zinsrisikosteuerung auf Gesamtbankebene verschiedene Zinssicherungsinstrumente ein. Im Rahmen der Aktiv / Passiv-Steuerung haben wir dazu Zinsswaps abgeschlossen. Risiken für die Bank entstehen mittelfristig insbesondere bei einer weiteren Absenkung der Zinsstrukturkurve.

Optionsrisiko

Während Optionsrisiken grundsätzlich in das Risiko der jeweiligen Assetklasse integriert sind, wird das Zins-Optionsrisiko aus Kreditgeschäften mit einer Laufzeit von über 10 Jahren (BGB-Optionsrecht) gesondert ermittelt. Aufgrund noch fehlender technischer Unterstützung wird dieses Risiko mittels eines vereinfachten Ansatzes, der auf Optionsprämien bei einer angenommenen marktzinsabhängigen Ausübungswahrscheinlichkeit basiert, berechnet.

Aktien

Die Messung des Risikos erfolgt auf Basis eines VaR-Verfahrens mit Monte-Carlo-Simulation unter Verwendung der unkorrelierten Risikokennziffer der Fondsgesellschaft für die Risikoart.

Immobilien

Die Messung des Risikos erfolgt auf Basis des VaR-Verfahrens der Schlüsselindikatoren (Variante 2b) der Union Investment (Monte-Carlo-Simulation). Die Risikokennziffern basieren auf dem ImmoRisk-Ansatz, bei dem das Immobilienrisiko in die Komponenten Bewertungs- und Mietertragsrisiko aufgeteilt wird. Zur Modellierung des Bewertungsrisikos werden die Immobilien einzeln nach Nutzungsart und Standort anhand des Ertragswertverfahrens bewertet.

Spreads

Die Spreadrisiken aus dem Eigengeschäft werden auf Basis eines CreditMetricsTM-Modell ermittelt, das erlaubt, simulationsbasiert das Migrations- und Spreadrisiko adressrisikobehafteter Positionen zu bemessen

Sonstige Marktpreisrisiken

In dieser Risikoklasse sind die ausschließlich in den Fonds in einem limitierten Umfang vorkommenden Währungs- und Rohstoffrisiken enthalten.

III.3 Adressenausfallrisiken

Forderungen an Kunden

Die Kreditrisiken im Kundengeschäft messen wir barwertnah mittels des Kreditportfoliomodells Kundengeschäft aus dem Software-Modul VR-Control KRM. Aufgrund der Modellannahmen ist eine vollständige barwertige Risikomessung noch nicht möglich, da insbesondere das Migrationsrisiko über VR-Control noch nicht ermittelt werden kann. Das Kreditportfoliomodell Kundengeschäft ist ausschließlich ausfallbasiert (Credit-Risk+). Das Migrationsrisiko wird daher approximativ über einen vereinfachten PD-Shift ermittelt.

Eigenanlagen

Das Adressrisiko im Eigengeschäft beinhaltet Migrations- und Ausfallrisiken. Die Spreadrisiken werden im Marktpreisrisiko abgebildet (s.o. III.2).

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

Die Adressrisiken aus dem Eigengeschäft werden mit der Software ZIABRIS - KPM EG berechnet. KPM EG basiert auf dem CreditMetricsTM-Modell, das erlaubt, simulationsbasiert das Migrations- und Spreadrisiko adressrisikobehafteter Positionen zu bemessen. Das Ausfallrisiko wird als Teil des Migrationsrisikos betrachtet.

Für unsere Eigenanlagen haben wir unter Berücksichtigung unserer Substanz- und Ertragskraft ein System risikobegrenzender Limite eingeführt. Dabei wird auch eine Volumensbegrenzung auf Geschäftspartnerebene durchgeführt.

Beteiligungen

Im Risiko für Beteiligungen weist die Bank die Risiken strategischer Verbundbeteiligungen, der verbundenen Unternehmen sowie des begrenzten Bestands an Private Equity Fonds aus. Zur Ermittlung der Beteiligungsrisiken setzt die Bank ein Rechenmodell auf Basis von Szenarioanalysen ein. Die Fondsriskiken werden auf Basis eines VaR-Verfahrens mit Monte-Carlo-Simulation berechnet. Es wird die Risikokennziffer der Fondsgesellschaft verwendet.

Länderrisiken

Länderrisiken sind insgesamt von untergeordneter Bedeutung. Sie werden durch Länderlimite begrenzt.

III.4 Liquiditätsrisiken

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

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

Weiter wird zur frühzeitigen Erkennung eines Liquiditätsengpasses die LCR-Kennziffer gemessen und gesteuert. Zur Überwachung haben wir ein Ampelsystem mit einem Mindestwert von 110 % implementiert.

Im Zuge der Eckwertplanung erstellt die Bank einen Refinanzierungsplan für den jeweiligen Planungshorizont. Darüber hinaus wird die Liquidität durch Fälligkeitslisten überwacht.

Im Hinblick auf unsere Refinanzierungsquellen verweisen wir auf Abschnitt II 3.2 Finanz- und Liquiditätslage.

Zur Sicherstellung der mittel- bis langfristigen strukturellen Liquidität beobachten wir regelmäßig die NSFR (Net Stable Funding Ratio). Damit beurteilen wir insbesondere die Abhängigkeit von kurzfristigen Refinanzierungen sowie unsere Stressresistenz insgesamt.

Eine Liquiditätsmanagementfunktion wurde mit dem Ziel der Liquiditätssteuerung eingerichtet, um in Phasen eines sich abzeichnenden Liquiditätsengpasses einschließlich eines Stressfalls die Zahlungsfähigkeit zu sichern und eine Unterschreitung der bankaufsichtlichen LCR-Mindestquote zu verhindern. Zudem wurde für den Fall eines Liquiditätsengpasses ein Notfallplan festgelegt.

III.5 Operationelle Risiken

Die Messung der operationellen Risiken erfolgt nach dem vereinfachten Verfahren, näherungsweise auf Basis historischer Verlustdaten der internen Schadenfalldatenbank (ex-post).

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

Versicherbare Gefahrenpotenziale (z.B. Diebstahl- und Betrugsrisiken) haben wir durch branchenübliche Versicherungsverträge abgesichert.

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

Im Geschäftsjahr sind keine operationellen Risiken mit spürbarer Ertragsauswirkung eingetreten.

III.6 Gesamtbild der Risikolage

Zusammenfassend ist die Risikolage als geordnet einzustufen, da die ökonomische wie auch die normative Risikotragfähigkeit im Geschäftsjahr 2021 sowohl unter den definierten Standard- als auch den festgelegten Stressszenarien gegeben war.

Die aufsichtsrechtlichen Eigenmittelanforderungen haben wir im Jahr 2021 jederzeit eingehalten. Die zu ihrer Deckung vorhandenen Eigenmittel belaufen sich auf 228,8 Mio. EUR. Wir verweisen hierzu ergänzend auf unsere Ausführungen bei der Vermögenslage.

Aufgrund unserer Analyse gehen wir davon aus, dass wir auch die im Januar 2022 von der BaFin angekündigten erhöhten Kapitalpufferanforderungen einhalten werden.

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

Die finanziellen Auswirkungen des Russland-Ukraine-Konflikts und deren Auswirkungen auf die Risikobeurteilung sind derzeit noch nicht abschätzbar. Akute Einzelrisiken sind bisher nicht aufgetreten. Aktuell beobachten und analysieren wir Risikofaktoren bzw. -treiber auf eine etwaige Beeinflussung durch diesen Konflikt.

Die weitere Entwicklung ist noch ungewiss und muss intensiv beobachtet werden.

Bestandsgefährdende Risiken sind nicht erkennbar.

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

Die Prognosen, die sich auf die voraussichtliche Entwicklung der PSD Bank Nord eG für das nächste Geschäftsjahr 2022 beziehen, stellen Einschätzungen dar, die wir auf Basis der zum Zeitpunkt der Erstellung des Lageberichts zur Verfügung stehenden Informationen und Planungsrechnungen getroffen haben. Wir weisen darauf hin, dass die Prognosen im nach wie vor pandemischen Umfeld und mit Beginn des Russland-Ukraine-Konflikts im Februar 2022 einer erhöhten Unsicherheit unterliegen. Durch die Veränderungen der zugrunde liegenden Annahmen können sich unsere Prognosen als unzutreffend erweisen.

Entwicklung der Gesamtwirtschaft und der Kreditgenossenschaften

Zum Zeitpunkt unserer Planung gingen die Konjunkturoptionen der Deutschen Bundesbank ab dem Frühjahr 2022 – nach Abklingen der pandemiebedingten Einschränkungen - von einem kräftigen Wachstum des Bruttoinlandsproduktes in Deutschland von gut 4 % aus. Als Hauptwachstumstreiber wurde die Konsumnachfrage zusammen mit einem robusten Anstieg der Industrieproduktion nach dem Abklingen der Lieferengpässe gesehen. Seither haben sich die Erwartungen bezüglich Höhe und Dauer der Inflation in Deutschland und weltweit deutlich erhöht, die Notenbanken haben für 2022 die zinspolitische Wende angekündigt und die am 24. Februar 2022 begonnene Invasion der Ukraine mit ihren vor allem für die Energieversorgung relevanten Folgen hat die Wachstumserwartungen deutlich reduziert und die Inflationserwartung nochmals erhöht. Wir erwarten in diesem Umfeld für 2022 eine Normalisierung der bisher ultralockeren Geldpolitik mit steigenden Zinsen.

Das geschäftliche Umfeld und die Entwicklung der Bank werden in diesem Kontext weiter geprägt sein von starkem Wettbewerb und steigenden aufsichtsrechtlichen Anforderungen. Diese und die Auswirkungen der Digitalisierung, die strukturellen Veränderungen im Zuge der Bekämpfung des Klimawandels, die Veränderungen durch die lange pandemische Lage aber auch die jüngsten politischen Entwicklungen in Osteuropa werden die Kundenansprüche weiter verändern und die Neugestaltung unserer Leistungen für die Kunden und der betrieblichen Prozesse weiter beschleunigen.

Voraussichtlicher Geschäftsverlauf und voraussichtliche Lage

Die Bank plant bei leicht steigenden Zinsen die Fortsetzung ihrer kundenorientierten Geschäftsstrategie. Im Eigengeschäft soll das Investment in Wohnimmobilien weitergeführt werden und im Kundengeschäft wollen wir das Leistungsspektrum im Geschäftsfeld Wohnen weiter ausbauen. Wir rechnen mit einem Bilanzsummenwachstum von rd. 2,4 %. Da Einlagen wegen des eingeführten Verwarentgelts aber auch der Inflation eine geringe Attraktivität haben, planen wir mit einem Abfluss der Kundeneinlagen in andere Anlagen von rd. 12 %. Dieser Abfluss und die Refinanzierung des Wachstums im Kundenkreditgeschäft sollen im Wesentlichen über die Emission von Pfandbriefen ausgeglichen werden.

Wir rechnen mit einem Zinsüberschuss auf dem Niveau des Jahres 2021. Das Zinsergebnis aus dem Kundenkreditgeschäft wird mit dem geplanten Wachstum leicht steigen, während das Ergebnis aus den Kundenpassiva trotz der erwarteten Zinswende noch rückläufig bleiben wird. Die laufenden Erträge aus den Eigenanlagen in den Spezialfonds für Wohnimmobilien und Wertpapiere sollen diesen Rückgang im Wesentlichen auffangen.

Im Dienstleistungsgeschäft planen wir im Umfeld anhaltend negativer Realverzinsung mit deutlich höheren Absätzen von Fondsprodukten und Versicherungsleistungen. Die Umstellung der Girokonten auf die neuen Preismodelle zum Ende 2021, verbunden mit steigender Nutzung von Karten- und digitalen Angeboten wird die Erträge aus Zahlungsverkehr deutlich erhöhen. Des Weiteren planen wir mit optimierten Strukturen und Produktnutzungen bei den Vermittlungsgeschäften in der Baufinanzierung. In Summe soll der Provisionsüberschuss kräftig steigen.

Die Personalaufwendungen werden nach unseren Planungen aufgrund des Zuwachses der Mitarbeiter im nächsten Geschäftsjahr um rd. 5,6 %, d.h. stärker als der Gehaltstrend steigen. Der Sachaufwand wird wegen der erforderlichen Investitionen in zukunftsfähige Leistungen und betriebliche Prozesse weiter steigen, so dass wir mit einem Anstieg von rd. 7 % gegenüber dem coronabedingt niedrigeren Niveau 2021 rechnen.

Das sonstige betriebliche Ergebnis wird sich im Planungszeitraum wenig verändern.

Im Bewertungsergebnis rechnen wir mit einer Risikovorsorge im Kreditgeschäft auf dem Niveau der erwarteten Ausfälle vor Ausbruch der Pandemie. Bei unserem Wertpapierbestand gehen wir aufgrund der Zinsprognose und weiter sinkenden Beständen von keinen nennenswerten Abschreibungen aus.

Erwartete Auswirkungen auf unsere bedeutsamsten Leistungsindikatoren

Auf Basis dieser Planannahmen prognostizieren wir für unsere bedeutsamen Leistungsindikatoren folgende Entwicklung:

- Das Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit zur durchschnittlichen Bilanzsumme wird sich aufgrund der starken positiven Sondereffekte im Bewertungsergebnis 2021 im Geschäftsjahr 2022 um rd. ein Viertel auf 0,34 % reduzieren.
- Die Cost Income Ratio wird sich leicht, um rd. 0,6 %-Punkte auf 75,5 % verbessern.
- Die Gesamtkapitalquote gem. CRR wird nach unseren Planungen mit durchschnittlich rd. 19 % das ganze Jahr deutlich über der aktuellen Mindestkapitalquote von 11,6 % liegen.

Die BaFin hat nach dem Bilanzstichtag mit Allgemeinverfügung vom 31. Januar 2022 die Quote des inländischen antizyklischen Kapitalpuffers von 0,0 % auf 0,75 % erhöht.

Darüber hinaus hat die BaFin im Januar 2022 eine Anhörung zur Anordnung eines Kapitalpuffers für systemische Risiken in Höhe von 2,0 % auf im Inland gelegene Risikopositionen, die durch Grundpfandrechte auf Wohnimmobilien besichert sind, eingeleitet.

Bei Verabschiedung des Maßnahmenpakets sind beide Kapitalpuffer ab dem 1. Februar 2023 verpflichtend einzuhalten.

Wir haben die erwarteten Auswirkungen auf unsere bedeutsamen finanziellen Leistungsindikatoren analysiert und kommen zum Ergebnis, dass wir die neuen Kapitalpufferanforderungen einhalten werden.

Gesamtaussage

Insgesamt erwarten wir unter Berücksichtigung der vor Beginn des Russland-Ukraine-Konflikts prognostizierten gesamtwirtschaftlichen Entwicklung, dass sich Geschäftsverlauf und Lage der PSD Bank Nord eG im veränderten Zinsumfeld weiter günstig entwickeln werden, da wir uns im Kundengeschäft konsequent auf die Veränderungen der Kundenbedürfnisse einstellen und die betrieblichen Prozesse zukunftsgerichtet weiterentwickeln werden.

Im Zusammenhang mit der inzwischen entstandenen Kriegssituation in der Ukraine sind die Prognosen mit erheblichen Unwägbarkeiten behaftet. In welchem Umfang sich die Auswirkungen explizit auf die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage unserer Bank niederschlagen werden, ist zum jetzigen Zeitpunkt nur schwer abzuschätzen. Es ist zu erwarten, dass die negativen Folgen für die Bank umso stärker sind, je länger der Konflikt anhält.

Das Ergebnis der Bank wird 2022 unter dem Niveau der Vorjahre liegen. Die Einhaltung der Anforderungen an das Eigenkapital und die Liquidität werden weiterhin gegeben sein.

Risiken

Wesentliche Risiken für die Ertragslage bestehen im kommenden Jahr bei einer deutlich schlechteren Konjunktorentwicklung als prognostiziert – beispielsweise durch weiter steigende und anhaltend hohe Inflation sowie verstärkte Unsicherheit an den Finanzmärkten aufgrund andauernder oder sich gar ausweitender Kriegsaktivitäten in Osteuropa.

Wesentliche Risiken bestehen bei einem sehr schnellen Zinsanstieg, einem Aktienmarkt-Crash oder einem Preiseinbruch bei Immobilien, die kurzfristig zu einer Beeinträchtigung des geplanten Zinsüberschusses wie auch des Bewertungsergebnisses führen könnten. Desweiteren würde eine weitere Überhitzung des Immobilienmarktes die Umsetzung unserer strategischen Investments erschweren und die damit verbundenen Ertragsserwartungen für die Zukunft absenken. Die hohe Inflation in Verbindung mit einer einsetzenden Lohn-Preis-Spirale könnte den Verwaltungsaufwand der Bank belasten.

Chancen

Wesentliche Chancen für die Ertragslage bestehen im nächsten Geschäftsjahr bei einer Entspannung an den Immobilienmärkten für private und institutionelle Investoren, wodurch die Nachfrage im Kundenkreditgeschäft, die Nutzung von Dienstleistungen rund um die Wohnimmobilie wie auch die Investitionsmöglichkeiten im Eigengeschäft steigen könnten.

Ebenso würde das Vorziehen eines kontrollierten Zinsanstiegs im Euro-Raum in das erste Halbjahr 2022 das Zinsergebnis der Bank entlasten.

V. Zweigniederlassungen

Es bestehen keine Zweigniederlassungen.

Hamburg, 14.03.2022

PSD Bank Nord eG
Der Vorstand



André Thaller



Michael Briem-Chinnow

Bericht des Aufsichtsrats

Der Aufsichtsrat hat im Berichtsjahr die ihm nach Gesetz, Satzung und Geschäftsordnung obliegenden Aufgaben erfüllt. Er nahm seine Überwachungsfunktion wahr und traf die in seinen Zuständigkeitsbereich fallenden Beschlüsse, dies beinhaltet auch die Befassung mit der Prüfung nach § 53 GenG.

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

Der Vorstand informierte den Aufsichtsrat und die Ausschüsse des Aufsichtsrats in regelmäßig stattfindenden Sitzungen über die Geschäftsentwicklung, die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie über besondere Ereignisse.

Der vorliegende Jahresabschluss 2021 mit Lagebericht wird vom Verband der PSD Banken e.V. geprüft. Über das Prüfungsergebnis wird in der Generalversammlung berichtet.

Den Jahresabschluss, den Lagebericht und den Vorschlag für die Verwendung des Jahresüberschusses hat der Aufsichtsrat geprüft und in Ordnung befunden. Der Vorschlag für die Verwendung des Jahresüberschusses entspricht den Vorschriften der Satzung.

Der Aufsichtsrat empfiehlt der Generalversammlung, den vom Vorstand vorgelegten Jahresabschluss zum 31.12.2021 festzustellen und die vorgeschlagene Verwendung des Jahresüberschusses zu beschließen.



Hamburg, 28.04.2022

Jürgen Sauer

Vorsitzender des Aufsichtsrats



Jürgen Sauer

DIE STANDORTE DER PSD BANK NORD EG



Filiale Hamburg
Schloßstr. 10
22041 Hamburg

Filiale Bremen-City
Bahnhofstr. 1-2
28195 Bremen

Filiale Schwerin
Schloßstr. 37
19053 Schwerin

Filiale Lübeck
Mühlenstr. 30-32
23552 Lübeck

Filiale Oldenburg
Heiligengeiststr. 9
26121 Oldenburg

Filiale Osnabrück
Lortzingstr. 5
49074 Osnabrück

Impressum

Herausgeber: PSD Bank Nord eG, Schloßstr. 10, 22041 Hamburg. Telefon: 040 530 530 / E-Mail: info@psd-nord.de / Internet: psd-nord.de.

Grafik: mg design GmbH **Druck:** MOD Offsetdruck GmbH **Bildnachweis:** Adobe Stock, PSD Bank Nord eG, Shutterstock

