

# DIE *Nachbarschafts* BANK für ihre Teilhaber

AUSZUG AUS DEM JAHRESABSCHLUSS 2022  
MIT LAGEBERICHT



|  | EUR              | EUR            | EUR            | Geschäftsjahr<br>EUR | Vorjahr<br>TEUR |
|--|------------------|----------------|----------------|----------------------|-----------------|
| <b>1. Barreserve</b>   |                  |                |                |                      |                 |
| a) Kassenbestand   |                  |                | 9 804 496,40   |                      | 10 907          |
| b) Guthaben bei Zentralnotenbanken   |                  |                | 5 045 718,57   |                      | 72 986          |
| darunter: bei der Deutschen Bundesbank   | 5 045 718,57     |                |                |                      | ( 72 986)       |
| c) Guthaben bei Postgiroämtern   |                  |                | -              | 14 850 214,97        | -               |
| <b>2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind</b>                      |                  |                |                |                      |                 |
| a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schuldtitel öffentlicher Stellen                                      |                  |                | -              |                      | -               |
| darunter: bei der Deutschen Bundesbank refinanzierbar  | -                |                |                |                      | ( -)            |
| b) Wechsel   |                  |                | -              |                      | -               |
| <b>3. Forderungen an Kreditinstitute</b>   |                  |                |                |                      |                 |
| a) täglich fällig  |                  |                | 220 509 733,68 |                      | 17 997          |
| b) andere Forderungen  |                  |                | 22 392 245,98  | 242 901 979,66       | 2 288           |
| <b>4. Forderungen an Kunden</b>  |                  |                |                | 1 778 554 326,43     | 1 675 357       |
| darunter:  |                  |                |                |                      |                 |
| durch Grundpfandrechte gesichert   | 1 017 591 686,02 |                |                |                      | ( 961 781)      |
| Kommunalkredite  | 40 945 608,50    |                |                |                      | ( 42 045)       |
| <b>5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere</b>  |                  |                |                |                      |                 |
| 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  |                  | 23 352 536,43  |                |                      | 33 389          |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank   | 21 400 150,13    |                |                |                      | ( 33 389)       |
| bb) von anderen Emittenten   |                  | 161 522 216,33 | 184 874 752,76 |                      | 201 506         |
| darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank   | 89 429 110,64    |                |                |                      | ( 112 780)      |
| c) eigene Schuldverschreibungen  |                  |                |                | 184 874 752,76       | -               |
| Nennbetrag   | -                |                |                |                      | ( -)            |
| <b>6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere</b>   |                  |                |                | 128 942 543,29       | 191 622         |
| <b>7. Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften</b>   |                  |                |                |                      |                 |
| a) Beteiligungen   |                  |                | 16 170 189,14  |                      | 16 322          |
| darunter: an Kreditinstituten  | 626 290,43       |                |                |                      | ( 626)          |
| an Finanzdienstleistungsinstituten   | -                |                |                |                      | ( -)            |
| an Wertpapierinstituten  | -                |                |                |                      | ( -)            |
| b) Geschäftsguthaben bei Genossenschaften  |                  |                | 9 220 300,00   | 25 390 489,14        | 9 220           |
| darunter: bei Kreditgenossenschaften   | 9 202 510,00     |                |                |                      | ( 9 203)        |
| bei Finanzdienstleistungsinstituten  | -                |                |                |                      | ( -)            |
| bei Wertpapierinstituten   | -                |                |                |                      | ( -)            |
| <b>8. Anteile an verbundenen Unternehmen</b>   |                  |                |                |                      |                 |
| darunter: an Kreditinstituten  | -                |                |                |                      | ( -)            |
| an Finanzdienstleistungsinstituten   | -                |                |                |                      | ( -)            |
| an Wertpapierinstituten  | -                |                |                |                      | ( -)            |
| <b>9. Treuhandvermögen</b>   |                  |                |                | 1 936 512,82         | 2 428           |
| darunter: Treuhandkredite  | 1 936 512,82     |                |                |                      | ( 2 428)        |
| <b>10. Ausgleichsforderungen gegen die öffentliche Hand einschließlich Schuldverschreibungen aus deren Umtausch</b>                        |                  |                |                |                      |                 |
|  |                  |                |                |                      | -               |
| <b>11. Immaterielle Anlagewerte</b>  |                  |                |                |                      |                 |
| 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 |                  |                | 24 044,31      |                      | 81              |
| c) Geschäfts- oder Firmenwert  |                  |                |                |                      | -               |
| d) Geleistete Anzahlungen  |                  |                |                | 24 044,31            | -               |
| <b>12. Sachanlagen</b>   |                  |                |                | 28 997 817,68        | 27 627          |
| <b>13. Sonstige Vermögensgegenstände</b>   |                  |                |                | 20 052 947,10        | 25 698          |
| <b>14. Rechnungsabgrenzungsposten</b>  |                  |                |                | 194 787,64           | 229             |
| <b>15. Aktive latente Steuern</b>  |                  |                |                |                      | -               |
| <b>16. Aktiver Unterschiedsbetrag aus Vermögensverrechnung</b>   |                  |                |                |                      | 450             |
| <b>Summe der Aktiva</b>  |                  |                |                | 2 426 720 415,80     | 2 288 107       |

**Passivseite**

|   | EUR                 | EUR                     | EUR                     | Geschäftsjahr<br>EUR    | Vorjahr<br>TEUR  |
|---|---------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|------------------|
| <b>1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>                      |                     |                         |                         |                         |                  |
| a) täglich fällig   |                     |                         | -                       |                         | -                |
| b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist                           |                     |                         | <u>314 948 615,84</u>   | <u>314 948 615,84</u>   | <u>279 755</u>   |
| <b>2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden</b>                                |                     |                         |                         |                         |                  |
| a) Spareinlagen   |                     |                         |                         |                         |                  |
| aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten                       |                     | <u>495 354 633,85</u>   |                         |                         | <u>517 330</u>   |
| ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten              |                     | <u>19 089,77</u>        | <u>495 373 723,62</u>   |                         | <u>1 339</u>     |
| b) andere Verbindlichkeiten   |                     |                         |                         |                         |                  |
| ba) täglich fällig  |                     | <u>1 341 188 353,91</u> |                         |                         | <u>1 224 277</u> |
| bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist                          |                     | <u>44 741 186,31</u>    | <u>1 385 929 540,22</u> | <u>1 881 303 263,84</u> | <u>41 806</u>    |
| <b>3. Verbriefte Verbindlichkeiten</b>                                      |                     |                         |                         |                         |                  |
| a) begebene Schuldverschreibungen   |                     |                         | -                       |                         | -                |
| b) andere verbiefte Verbindlichkeiten                                       |                     |                         | -                       | -                       | -                |
| darunter: Geldmarktpapiere  | -                   |                         |                         |                         | (-)              |
| eigene Akzepte und Solawechsel im Umlauf                                    | -                   |                         |                         |                         | (-)              |
| <b>4. Treuhandverbindlichkeiten</b>   |                     |                         |                         | <u>1 936 512,82</u>     | <u>2 428</u>     |
| darunter: Treuhandkredite   | <u>1 936 512,82</u> |                         |                         |                         | (- 2 428)        |
| <b>5. Sonstige Verbindlichkeiten</b>  |                     |                         |                         | <u>1 648 566,65</u>     | <u>1 067</u>     |
| <b>6. Rechnungsabgrenzungsposten</b>  |                     |                         |                         | <u>228 003,90</u>       | <u>240</u>       |
| <b>6a. Passive latente Steuern</b>  |                     |                         |                         | -                       | -                |
| <b>7. Rückstellungen</b>  |                     |                         |                         |                         |                  |
| a) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen                |                     |                         | <u>517 175,00</u>       |                         | <u>516</u>       |
| b) Steuerrückstellungen   |                     |                         | -                       |                         | -                |
| c) andere Rückstellungen  |                     |                         | <u>9 385 429,22</u>     | <u>9 902 604,22</u>     | <u>8 495</u>     |
| <b>8. ....</b>  |                     |                         |                         | -                       | -                |
| <b>9. Nachrangige Verbindlichkeiten</b>                                     |                     |                         |                         | -                       | -                |
| <b>10. Genussrechtskapital</b>  |                     |                         |                         | -                       | -                |
| darunter: vor Ablauf von zwei Jahren fällig                                 | -                   |                         |                         |                         | (-)              |
| <b>11. Fonds für allgemeine Bankrisiken</b>                                 |                     |                         |                         | <u>111 090 000,00</u>   | <u>111 090</u>   |
| darunter: Sonderposten n. § 340e Abs. 4 HGB                                 | -                   |                         |                         |                         | (-)              |
| <b>12. Eigenkapital</b>   |                     |                         |                         |                         |                  |
| a) Gezeichnetes Kapital   |                     |                         | <u>17 886 100,00</u>    |                         | <u>14 664</u>    |
| b) Kapitalrücklage  |                     |                         | -                       |                         | -                |
| c) Ergebnisrücklagen  |                     |                         |                         |                         |                  |
| ca) gesetzliche Rücklage  |                     | <u>38 710 791,17</u>    |                         |                         | <u>37 153</u>    |
| cb) andere Ergebnisrücklagen  |                     | <u>46 697 372,97</u>    |                         |                         | <u>45 197</u>    |
| cc)   |                     | -                       | <u>85 408 164,14</u>    |                         | -                |
| d) Bilanzgewinn   |                     |                         | <u>2 368 584,39</u>     | <u>105 662 848,53</u>   | <u>2 750</u>     |
| <b>Summe der Passiva</b>  |                     |                         |                         | <u>2 426 720 415,80</u> | <u>2 288 107</u> |
| <b>1. Eventualverbindlichkeiten</b>   |                     |                         |                         |                         |                  |
| a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechseln     |                     |                         | -                       |                         | -                |
| b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen          |                     |                         | <u>78 533 186,73</u>    |                         | <u>66 635</u>    |
| c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten |                     |                         | -                       | <u>78 533 186,73</u>    | -                |
| <b>2. Andere Verpflichtungen</b>  |                     |                         |                         |                         |                  |
| a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften                 |                     |                         | -                       |                         | -                |
| b) Platzierungs- und Übernahmeverpflichtungen                               |                     |                         | -                       |                         | -                |
| c) Unwiderrufliche Kreditzusagen  |                     |                         | <u>184 360 674,90</u>   | <u>184 360 674,90</u>   | <u>184 376</u>   |
| darunter: Lieferverpflichtungen aus zinsbezogenen Termingeschäften          | -                   |                         |                         |                         | (-)              |

## 2. Gewinn- und Verlustrechnung

für die Zeit vom 01.01. bis 31.12.2022

|   | EUR         | EUR            | EUR            | Geschäftsjahr<br>EUR | Vorjahr<br>TEUR |
|---|-------------|----------------|----------------|----------------------|-----------------|
| <b>1. Zinserträge aus</b>   |             |                |                |                      |                 |
| a) Kredit- und Geldmarktgeschäften  |             | 31 513 720,47  |                |                      | 30 541          |
| b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen   |             | 2 151 620,43   | 33 665 340,90  |                      | 2 546           |
| darunter: in a) und b) angefallene negative Zinsen  | 34 445,88   |                |                |                      | ( 129)          |
| <b>2. Zinsaufwendungen</b>  |             |                | -4 857 313,05  | 28 808 027,85        | -4 054          |
| darunter: erhaltene negative Zinsen   | 812 117,52  |                |                |                      | ( 1 029)        |
| <b>3. Laufende Erträge aus</b>  |             |                |                |                      |                 |
| a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren  |             |                | 3 374 866,76   |                      | 3 130           |
| b) Beteiligungen und Geschäftsguthaben bei Genossenschaften   |             |                | 1 365 583,15   |                      | 629             |
| c) Anteilen an verbundenen Unternehmen  |             |                | -              | 4 740 449,91         | -               |
| <b>4. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen</b>  |             |                |                | -                    | -               |
| <b>5. Provisionserträge</b>   |             |                | 16 099 738,36  |                      | 16 049          |
| <b>6. Provisionsaufwendungen</b>  |             |                | -2 276 601,33  | 13 823 137,03        | -1 982          |
| <b>7. Nettoertrag des Handelsbestands</b>   |             |                |                | -                    | -               |
| <b>8. Sonstige betriebliche Erträge</b>   |             |                |                | 2 508 471,33         | 1 014           |
| <b>9. ....</b>  |             |                |                | -                    | -               |
| <b>10. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen</b>   |             |                |                |                      |                 |
| a) Personalaufwand  |             |                |                |                      |                 |
| aa) Löhne und Gehälter  |             | -15 046 194,60 |                |                      | -15 596         |
| ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung   |             | -3 408 288,88  | -18 454 483,48 |                      | -3 451          |
| darunter: für Altersversorgung  | -712 414,47 |                |                |                      | ( -644)         |
| b) andere Verwaltungsaufwendungen   |             |                | -9 957 968,62  | -28 412 452,10       | -9 605          |
| <b>11. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen</b>   |             |                |                | -2 162 306,85        | -1 737          |
| <b>12. Sonstige betriebliche Aufwendungen</b>   |             |                |                | -595 218,15          | -298            |
| darunter: aus der Aufzinsung von Rückstellungen   |             | -42 095,00     |                |                      | ( -91)          |
| <b>13. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft</b>    |             |                | -12 486 077,96 |                      | -               |
| <b>14. Erträge aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft</b>       |             |                |                | -12 486 077,96       | 8 613           |
| <b>15. Abschreibungen u. Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere</b> |             |                | -726 038,80    |                      | -               |
| <b>16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelten Wertpapieren</b>         |             |                |                | -726 038,80          | 801             |
| <b>17. Aufwendungen aus Verlustübernahme</b>  |             |                |                | -                    | -               |
| <b>18. ....</b>   |             |                |                | -                    | -               |
| <b>19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit</b>   |             |                |                | 5 497 992,26         | 26 600          |
| <b>20. Außerordentliche Erträge</b>   |             |                |                | -                    | -               |
| <b>21. Außerordentliche Aufwendungen</b>  |             |                |                | -                    | -               |
| <b>22. Außerordentliches Ergebnis</b>   |             |                |                | -                    | ( -)            |
| <b>23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag</b>   |             |                | -2 454 519,15  |                      | -4 458          |
| <b>24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 12 ausgewiesen</b>   |             |                | -74 888,72     | -2 529 407,87        | -72             |
| <b>24a. Zuführung zum Fonds für allgemeine Bankrisiken</b>  |             |                |                | -                    | -18 600         |
| <b>25. Jahresüberschuss</b>   |             |                |                | 2 968 584,39         | 3 470           |
| <b>26. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr</b>  |             |                |                | -                    | -               |
|   |             |                |                | 2 968 584,39         | 3 470           |
| <b>27. Entnahmen aus Ergebnisrücklagen</b>  |             |                |                |                      |                 |
| a) aus der gesetzlichen Rücklage  |             |                |                | -                    | -               |
| b) aus anderen Ergebnisrücklagen  |             |                |                | -                    | -               |
|   |             |                |                | 2 968 584,39         | 3 470           |
| <b>28. Einstellungen in Ergebnisrücklagen</b>   |             |                |                |                      |                 |
| a) in die gesetzliche Rücklage  |             |                | -300 000,00    |                      | -360            |
| b) in andere Ergebnisrücklagen  |             |                | -300 000,00    | -600 000,00          | -360            |
| <b>29. Bilanzgewinn</b>   |             |                |                | 2 368 584,39         | 2 750           |

# Lagebericht für das Geschäftsjahr 2022

der VR-Bank Neu-Ulm eG

---

## I. Grundlagen der Geschäftstätigkeit

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

Zweck der Genossenschaft ist die wirtschaftliche Förderung und Betreuung der Mitglieder. Dabei bieten wir neben den üblichen Bankdienstleistungen verschiedene Produkte und Dienstleistungen im Wertpapier- und Fondsgeschäft sowie im Versicherungs- und Immobilienbereich an.

Darin gründet auch die enge regionale Bindung an das Geschäftsgebiet. Die Bank hat als zentrale Geschäftsfelder das Privat- und das Firmenkundengeschäft sowie als Ergänzung zum Kundengeschäft und zur Liquiditäts-, Ertrags- und Risikosteuerung das Eigengeschäft. Das Institut nutzt darüber hinaus das Leistungsangebot innerhalb der genossenschaftlichen Finanzgruppe.

Unser Geschäftsgebiet umfasst den Raum Neu-Ulm, Weißenhorn, Pfaffenhofen, Senden, Vöhringen, Nersingen, Thalfingen, Finningen und Holzheim. Hier sind wir mit 13 Geschäftsstellen vertreten.

Organe sind der Vorstand, der Aufsichtsrat und die Vertreterversammlung.

Im Bankgeschäft haben wir derzeit 272 Beschäftigte.

## II. Wirtschaftsbericht

### II.1 Entwicklung der Gesamtwirtschaft und der bayerischen Kreditgenossenschaften

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

Die konjunkturelle Entwicklung Deutschlands wurde 2022 spürbar durch die Folgen des russischen Angriffskrieges gegen die Ukraine belastet. Das preisbereinigte Bruttoinlandsprodukt stieg gegenüber dem Vorjahr um 1,8 %. Damit expandierte die Wirtschaftsleistung deutlich schwächer als 2021 (+2,6 %), trotz der auch 2022 noch andauernden Erholung vom Coronakrisenjahr 2020. Die allgemeine Teuerung legte kriegsbedingt weiter zu. Nach aktuellen Angaben des Statistischen Bundesamtes war die Inflationsrate mit 6,9 % so hoch wie seit fast 50 Jahren nicht mehr.

Zu Jahresbeginn war die Wirtschaftsleistung noch kräftig expandiert, befördert insbesondere durch die voranschreitende Erholung der kontaktintensiven Dienstleistungsbereiche vom pandemiebedingten Einbruch 2020. Im weiteren Jahresverlauf verschlechterte sich die Konjunktur aber deutlich, was in einer Schrumpfung zum Jahresende mündete. Hauptgrund für die Verschlechterung waren die wirtschaftlichen Begleiterscheinungen des Ende Februar einsetzenden russischen Angriffskrieges gegen die Ukraine, wie nochmals steigende Energie- und Rohstoffpreise, länger bestehende Lieferkettenstörungen und enorme Unsicherheiten, nicht zuletzt über die Gasversorgung. Ende August stellte Russland seine Gaslieferungen nach Deutschland vollständig ein. Gedämpft wurde die gesamtwirtschaftliche Entwicklung zudem durch den bereits vor dem Kriegsausbruch verbreiteten Arbeitskräftemangel und die Spätfolgen der Coronapandemie, die sich unter anderem in zeitweisen Lockdowns in wichtigen Häfen und Metropolen Chinas und den streckenweise hohen Krankenständen hierzulande zeigten.

Die Konsumausgaben der privaten Haushalte sind, nach einem geringfügigen Zuwachs im Vorjahr (+0,4 %), im Verlauf von 2022 zunächst kräftig gestiegen. Angesichts der Rückführung von Infektionsschutzmaßnahmen wurde vor allem in den Bereichen Gastgewerbe sowie Freizeit, Unterhaltung und Kultur mehr ausgegeben. Zum Jahresende bremste dann jedoch der Höhenflug der Verbraucherpreise die Kaufkraft der Haushaltseinkommen verstärkt aus. Auf Jahressicht konnten die privaten Konsumausgaben dennoch preisbereinigt um deutliche 4,3 % zulegen.

Die Gemengelage aus enormen Preiserhöhungen, andauernden Personal- und Materialengpässen, eingetrübten Ertragsaussichten, weniger günstigen Finanzierungsbedingungen sowie hohen Unsicherheiten belastete

das Investitionsklima spürbar.

Die bayerischen Kreditgenossenschaften haben sich im schwierigen Marktumfeld wie folgt entwickelt:

Die Bilanzsumme erhöhte sich um 3,9 % bzw. 7,9 Mrd. Euro auf rund 208,9 Mrd. Euro. Die durchschnittliche Bilanzsumme je Genossenschaft ist auch aufgrund der 11 Fusionen im Jahr 2022 von 966 Mio. auf 1 060 Mio. Euro angestiegen.

Die bilanziellen Kundengelder stiegen um 4,2 % bzw. 6,4 Mrd. Euro auf 158,0 Mrd. Euro. Das Wachstum liegt damit auf dem Vorjahresniveau (+ 4,5 %). In 2022 wurden, wie in den Vorjahren auch, insbesondere die Sichteinlagen bevorzugt, sie machen mehr als 70 % der Kundengelder aus. Die Termineinlagen können im Gesamtjahr um deutliche 58,7 % zulegen, wobei hier insbesondere der Anstieg im 4. Quartal zu Buche schlägt. Dagegen hält der Abwärtstrend bei den Spareinlagen mit - 5,1 % weiter an. Die Spareinlagen verzeichnen bereits das vierte Jahr in Folge einen Rückgang.

Bei den Ausleihungen hat sich der Wachstumstrend weiter gefestigt. Der Anstieg gegenüber dem Jahresanfang in Höhe von 7,8 % bzw. 9,9 Mrd. Euro schließt an das hohe Kreditwachstum der Vorjahre an. Dabei findet sich der Zuwachs sowohl bei den kurz- und mittelfristigen wie auch bei den langfristigen Ausleihungen.

Gegenüber dem Jahresanfang verringerte sich der Depot A-Bestand um 3,9 % bzw. rund 1,8 Mrd. Euro. Dies ist der stärkste Rückgang seit dem Jahr 2000. Dagegen nutzten die Kreditgenossenschaften nunmehr wieder verzinsten Anlagen im Interbankengeschäft. Insbesondere die seit Mitte September wieder verzinsten Einlagefazilität bei der Bundesbank fand regen Zuspruch.

## 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:

- Als bedeutsamsten Leistungsindikator für die Rentabilität der Bank haben wir die Relation des Betriebsergebnisses vor Bewertung zur durchschnittlichen Bilanzsumme (nachfolgend: „BE vor Bewertung/dBS“) festgelegt. Die Kennzahl BE vor Bewertung/dBS misst die Ertragskraft der Bank in Relation zum Geschäftsvolumen, gemessen als durchschnittliche Bilanzsumme. Die finanzielle Leistungskennzahl unterscheidet sich insofern von der Gewinn- und Verlustrechnung. Betriebswirtschaftlich neutrale Erfolgsfaktoren und Ertragsteuern bleiben unberücksichtigt.
- Als weiteren bedeutsamen Leistungsindikator für die Wirtschaftlichkeit, Effizienz und Produktivität unseres Instituts haben wir die Cost Income Ratio (nachfolgend: „CIR“) bestimmt. Sie stellt das Verhältnis der Verwaltungsaufwendungen zum Zins- und Provisionsergebnis (inkl. laufender Erträge aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren) sowie dem Saldo der sonstigen betrieblichen Erträge und Aufwendungen dar. Das Bewertungsergebnis, betriebswirtschaftlich neutrale Erfolgsfaktoren und Ertragsteuern bleiben unberücksichtigt.
- Zur Sicherung der Zukunftsfähigkeit der Bank durch nachhaltiges Wachstum werden im Kontext steigender Kapitalanforderungen angemessene Eigenmittel benötigt. Als bedeutsamster Leistungsindikator für die Kapitalausstattung dienen die aufsichtsrechtlich festgelegte Gesamtkapitalquote und die harte Kernkapitalquote nach Art. 92 Abs. 2 CRR (Eigenmittel des Instituts in Prozent des Gesamtrisikobetrags).

### Entwicklung unserer bedeutsamsten Leistungsindikatoren im Geschäftsjahr 2022

Die Entwicklung der von uns definierten bedeutsamsten finanziellen Leistungsindikatoren im Geschäftsjahr 2022 stellt sich wie folgt dar:

Unser Betriebsergebnis vor Bewertung steigerte sich von 17.924 TEUR auf 18.723 TEUR. Die Rentabilitätskennzahl BE vor Bewertung/dBS sank im Vorjahresvergleich von 0,79 % auf 0,78 %. Die CIR lag im Geschäftsjahr 2022 bei 61,90 % (Vorjahr: 62,96 %).

Die Gesamtkapitalquote stieg von 15,22 % auf 15,81 %, die harte Kernkapitalquote belief sich auf 14,65 % (Vj. 13,61 %).

Die Entwicklung aller bedeutsamsten Leistungsindikatoren liegt im Wesentlichen im Rahmen unserer Erwartungen. Beim Betriebsergebnis vor Bewertung wurde der prognostizierte Wert in Höhe von 0,76 % leicht übertroffen. Die erwarteten Kapitalquoten (Gesamtkapitalquote 15,91 %, harte Kernkapitalquote 14,80 %) wurden fast erreicht. Die CIR lag nennenswert unter dem prognostizierten Wert von 63,33 %. Bei der Analyse und Beurteilung des Geschäftsverlaufs und der Lage sowie im Rahmen des Prognoseberichts wird auf deren Entwick-

lung eingegangen.

### II.3 Geschäftsverlauf der VR-Bank Neu-Ulm eG

|                            | Berichtsjahr<br>TEUR | Vorjahr<br>TEUR | +/- | Veränderung<br>TEUR | %     |
|----------------------------|----------------------|-----------------|-----|---------------------|-------|
| Bilanzsumme                | 2.426.720            | 2.288.107       | +   | 138.613             | 6,1   |
| Außerbilanzielle Geschäfte | 637.894              | 251.010         | +   | 386.884             | 154,1 |

Die Bilanzsumme erhöhte sich auf 2.426.720 TEUR. Maßgeblich hierfür war ein Anstieg der Sichteinlagen sowie der Refinanzierungen bei Kreditinstituten aufgrund der anhaltenden Kreditnachfrage.

Die außerbilanziellen Geschäfte, die die Eventualverbindlichkeiten in Höhe von 78.533 TEUR (in voller Höhe Bürgschaften), die anderen Verpflichtungen in Höhe von 184.361 TEUR und derivative Geschäfte in Höhe von 375.000 TEUR beinhalten, liegen deutlich über dem Vorjahresniveau. Dies ist insbesondere auf neu abgeschlossene derivative Geschäfte in Höhe von 300.000 TEUR und eine Zunahme bei den Eventualverbindlichkeiten zurückzuführen. Außerdem fehlen im Vorjahreswert derivative Geschäfte in Höhe von 90.000 TEUR.

| <b>Aktivgeschäft</b>           | Berichtsjahr<br>TEUR | Vorjahr<br>TEUR | +/- | Veränderung<br>TEUR | %       |
|--------------------------------|----------------------|-----------------|-----|---------------------|---------|
| Kundenforderungen              | 1.778.554            | 1.675.357       | +   | 103.197             | 6,2     |
| Wertpapiere                    | 313.817              | 426.516         | -   | 112.699             | 26,4    |
| Forderungen an Kreditinstitute | 242.902              | 20.285          | +   | 222.617             | 1.097,4 |

Die Entwicklung des Aktivgeschäfts, hier das Kundenkreditgeschäft, übertraf den in der Vorperiode berichteten Prognosewert (+ 4 %).

In der Struktur der Aktivseite ergab sich im Berichtsjahr eine Veränderung in der Form, dass ein Abbau der Wertpapiere zugunsten der liquiden Mittel erfolgte.

Im Berichtsjahr konnte das Kreditvolumen um 6,2 % gesteigert werden und übertraf damit den prognostizierten Wert von 4 %. deutlich. Eine Steigerung war dabei in allen Bereichen (Wohnbau-, Investitions- und Programmkredite) zu beobachten. Der Schwerpunkt unseres Kreditgeschäftes liegt im Bereich der Privatkunden insbesondere bei privaten Immobilienfinanzierungen, die rund 1,2 Mrd. EURO ausmachen. Die Kreditvergabe an Firmenkunden betraf schwerpunktmäßig Unternehmensfinanzierungen des regionalen Mittelstands. Größte Branche ist das Dienstleistungsgeschäft mit einem Anteil von 15,1 % der von uns ausgereichten Kredite.

Die Wertpapieranlagen haben sich infolge von Fälligkeiten und Abschreibungen reduziert. Umwidmungen aus der Liquiditätsreserve in das Anlagevermögen wurden vorgenommen.

| <b>Passivgeschäft</b>                        | Berichtsjahr<br>TEUR | Vorjahr<br>TEUR | +/- | Veränderung<br>TEUR | %    |
|--|----------------------|-----------------|-----|---------------------|------|
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 314.949              | 279.755         | +   | 35.194              | 12,6 |
| Spareinlagen von Kunden                      | 495.374              | 518.670         | -   | 23.296              | 4,5  |
| andere Einlagen von Kunden                   | 1.385.930            | 1.266.083       | +   | 119.847             | 9,5  |

Im Passivgeschäft wuchsen insbesondere die anderen Einlagen von Kunden mit 9,5 % deutlich an und übertrafen damit den prognostizierten Wert von 3 % deutlich. Diese Entwicklung ist insbesondere auf den Anstieg der Sichteinlagen zurückzuführen. Der Anteil der Sichteinlagen an der Bilanzsumme stieg von 53,51 % auf 55,27 % an.

Die Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten haben sich aufgrund der Ausweitung der Bankenrefinanzierungen erhöht. Die Ausweitung des Volumens ist in erster Linie auf die Ausweitung der Weiterleitungskredite und Globaldarlehen zurückzuführen.

| <b>Dienstleistungsgeschäft</b>                                | Berichtsjahr<br>TEUR | Vorjahr<br>TEUR | +/- | Veränderung<br>TEUR | %    |
|---|----------------------|-----------------|-----|---------------------|------|
| Erträge aus Wertpapierdienstleistungs-<br>und Depotgeschäften | 3.618                | 4.116           | -   | 498                 | 12,1 |
| andere Vermittlungserträge                                    | 4.610                | 4.850           | -   | 240                 | 4,9  |
| Erträge aus Zahlungsverkehr                                   | 6.972                | 6.347           | +   | 625                 | 9,8  |

Die Entwicklung des Dienstleistungsgeschäftes entsprach insgesamt nicht den in der Vorperiode berichteten Prognosen. Das geplante Ziel eines Ertragswachstums von etwa 700 TEUR wurde nicht erreicht. Während die Erträge im Bereich Kontoführung und Zahlungsverkehr gesteigert werden konnten, war in den anderen Bereichen ein nennenswerter Rückgang zu verzeichnen. Die gesunkenen Erträge im Wertpapierdienstleistungs- und Depotgeschäft sind im Wesentlichen auf die negative Entwicklung der Aktienmärkte aufgrund geopolitischer Krisen und der geldpolitischen Zeitenwende zurückzuführen.

## Investitionen

Im Mittelpunkt der Investitionen im Berichtsjahr stand der Abschluss eines Neubauprojektes in Vöhringen mit vermieteten Wohneinheiten sowie einer Geschäftsstelle der Bank. Außerdem wurde die Renovierung und Neugestaltung einer Geschäftsstelle in Neu-Ulm abgeschlossen. Die Gesamtinvestitionen hierzu betragen im Berichtsjahr 7.233 TEUR.

## Sonstige wichtige Vorgänge im Geschäftsjahr

Das Geschäftsjahr war durch keine außergewöhnlichen Vorgänge gekennzeichnet.

## II.4. Lage der VR-Bank Neu-Ulm eG

### II.4.1 Ertragslage

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

| <b>Gewinn- und Verlustrechnung</b>  | Berichtsjahr<br>TEUR | Vorjahr<br>TEUR | +/- | Veränderung<br>TEUR | %     |
|---|----------------------|-----------------|-----|---------------------|-------|
| Zinsüberschuss <sup>1)</sup>  | 28.808               | 29.033          | -   | 225                 | 0,8   |
| Laufende Erträge aus Aktien und anderen<br>nicht festverzinslichen Wertpapieren | 3.375                | 3.130           | +   | 245                 | 7,8   |
| Provisionsüberschuss <sup>2)</sup>  | 13.823               | 14.067          | -   | 244                 | 1,7   |
| Sonstiges betriebliches Ergebnis <sup>3)</sup>                                  | 1.913                | 715             | +   | 1.198               | 167,6 |
| Verwaltungsaufwendungen   |                      |                 |     |                     |       |
| a) Personalaufwendungen   | 18.454               | 19.047          | -   | 593                 | 3,1   |
| b) andere Verwaltungsaufwendungen   | 9.958                | 9.605           | +   | 353                 | 3,7   |
| Bewertungsergebnis <sup>4)</sup>  | -13.212              | 9.415           | -   | 22.627              | 240,3 |
| Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit  | 5.498                | 26.600          | -   | 21.102              | 79,3  |
| Steueraufwand   | 2.529                | 4.531           | -   | 2.002               | 44,2  |
| Jahresüberschuss  | 2.969                | 3.470           | -   | 501                 | 14,4  |

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

Im Berichtsjahr war ein Rückgang des Zinsüberschusses von 29.033 TEUR auf 28.808 TEUR zu verzeichnen. Die Veränderung begründet sich hauptsächlich durch Zinszahlungen aus Swaps. Die laufenden Erträge aus Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren haben sich durch höhere Fondsausschüttungen verbessert.

Die Bestandteile des Provisionsüberschusses haben sich unterschiedlich entwickelt. Während die Erträge aus Kontoführung und Zahlungsverkehr angestiegen sind, war insbesondere im Wertpapiergeschäft ein Rückgang zu verzeichnen. In Summe war ein Rückgang der Provisionsspanne von 14.067 TEUR auf 13.823 TEUR zu beobachten.

Das sonstige betriebliche Ergebnis war maßgeblich durch den Abschluss eines Bauträgerprojektes beeinflusst.

Die Reduzierung der Personalaufwendungen ist auf einen geringeren Mitarbeiterstand zurückzuführen. Der Personalstand wurde im Geschäftsjahr aufgrund allgemeiner Fluktuation reduziert. Die anderen Verwaltungsaufwendungen haben sich erhöht. Dies lag hauptsächlich an erhöhten Aufwendungen für Instandhaltungen und höheren Beiträgen an unsere Sicherungseinrichtungen.

Das Bewertungsergebnis hat sich gegenüber dem Vorjahr deutlich verschlechtert. Dies resultiert aus den im Vergleich zum Vorjahr erheblichen zinsinduzierten Abschreibungen im Wertpapierbereich sowie aus realisierten Kursverlusten. Das Vorjahr war geprägt durch eine Umwidmung von Vorsorgereserven nach § 340f HGB in Rücklagen gemäß § 340g HGB sowie den erstmaligen Einsatz einer Methodenänderung zur Ermittlung der PWB nach IDW RS BFA 7 für ein größeres Teilportfolio. Im Berichtsjahr wurde das Bewertungsergebnis durch die Auflösung von Vorsorgereserven nach § 340f HGB sowie die PWB-Berechnung für den Rest des Kreditportfolios beeinflusst.

Die Aufwands-/Ertragsrelation (Cost-Income-Ratio - CIR) lag im Vorjahr bei 63,0 % und hat sich auf 61,9 % reduziert.

Der Steueraufwand hat sich im Vergleich zum Vorjahr deutlich reduziert. Dies lag am stark rückläufigen Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit.

Der Jahresüberschuss ist insgesamt gesunken. Vom Jahresüberschuss wurden 600 TEUR den Rücklagen zugeführt. Der Vorstand schlägt vor, vom Bilanzgewinn in Höhe von 2.369 TEUR 2.027 TEUR den Rücklagen zuzuweisen.

Die Entwicklung der Ertragslage entsprach -mit Ausnahme des Bewertungsergebnisses aus Wertpapieren- den berichteten Prognosen.

## **II.4.2 Finanz- und Liquiditätslage**

Die Entwicklung der Finanzlage entsprach im Wesentlichen unserer in der Vorperiode berichteten Prognose.

Die vorhandenen liquiden Mittel reichten im Geschäftsjahr aus, um die aufsichtsrechtlichen Anforderungen (Mindestreservebestimmungen und Bestimmungen der CRR) zu erfüllen. Den Zahlungsverpflichtungen nach Art, Höhe und Fristigkeit konnte im Berichtsjahr stets nachgekommen werden. Die monatlichen Meldungen der Liquidity Coverage Ratio (LCR) wiesen im Berichtszeitraum 2022 einen Wert von mindestens 119,08 % aus. Zum Bilanzstichtag lag die Stresskennzahl bei 131,71 %.

Die liquiden Mittel haben sich insgesamt im Vergleich zum Vorjahr um 133.470 TEUR deutlich erhöht. Dies ist im Wesentlichen auf einen geringeren Wertpapierbestand zurückzuführen.

Der Großteil der Wertpapiere der Liquiditätsreserve sind notenbankfähig und können somit bei der Bundesbank zum Erhalt liquider Mittel hinterlegt werden. Die Umwidmung von Wertpapieren in Höhe von 46.924 TEUR in das Anlagevermögen schränkt die Finanz- und Liquiditätslage unserer Bank nicht ein.

Neben den dargestellten liquiden Mitteln stehen uns kurzfristig verfügbare Kreditlinien bei unserer genossenschaftlichen Zentralbank (DZ BANK AG) und die Refinanzierungsfazilitäten der EZB zur Verfügung. Das Angebot der Deutschen Bundesbank, Refinanzierungsgeschäfte in Form von Offenmarktgeschäften (Hauptrefinanzierungsgeschäfte) abzuschließen, wurde genutzt. Übernachtkredite (Spitzenrefinanzierungsfazilität) wurden nicht in Anspruch genommen. Die eingeräumten Kreditlinien der DZ BANK AG haben wir im Jahresverlauf nur dispositionsbedingt in Anspruch genommen.

Unsere Refinanzierungsstruktur ist weitgehend unabhängig von den Interbanken- und Kapitalmärkten und überwiegend durch Geschäftsbeziehungen mit den Privat- und Firmenkunden geprägt.

Liquiditätsbelastungen aus außerbilanziellen Verpflichtungen haben sich nicht ergeben.

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

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

Weitere Ausführungen finden sich unter IV.4 Liquiditätsrisiken.

### II.4.3 Vermögenslage

Die Entwicklung der Vermögenslage entsprach unserer in der Vorperiode berichteten Prognose.

#### Eigenkapital

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

| <b>Eigenkapital</b>  | Berichtsjahr<br>TEUR | Vorjahr<br>TEUR | +/- | Veränderung<br>TEUR | %    |
|----------------------|----------------------|-----------------|-----|---------------------|------|
| Gezeichnetes Kapital | 17.886               | 14.664          | +   | 3.222               | 22,0 |
| Rücklagen            | 85.408               | 82.350          | +   | 3.058               | 3,7  |

Wesentliche Veränderungen beim Eigenkapital ergaben sich durch den Ausbau der Geschäftsguthaben unserer Mitglieder im Rahmen einer Sonderaktion. Daneben besteht ein Fonds für allgemeine Bankrisiken nach § 340g HGB in Höhe von 111.090 TEUR.

Der Anteil der bilanziellen Eigenmittel an der Bilanzsumme hat sich vor dem Hintergrund der wachsenden Bilanzsumme von 9,18 % auf 8,90 % reduziert. Absolut betrachtet sind die bilanziellen Eigenmittel um 5.826 TEUR angewachsen.

Die harte Kernkapitalquote beläuft sich auf 14,65 % und konnte gegenüber dem Vorjahreswert von 13,61 % gesteigert werden. Die wesentliche Ursache hierfür ist die oben beschriebene Aktion zur Mitgliederwerbung. Die aufsichtsrechtlich geforderte Mindestgröße wurde jederzeit erfüllt. Eine weitere Stärkung der Eigenmittelausstattung ist weiterhin vorrangiges Ziel der Geschäftspolitik.

Die Kapitalrendite gemäß § 26a Abs. 1 Satz 4 KWG (Quotient aus Jahresüberschuss nach Steuern und Bilanzsumme) beläuft sich auf 0,12 %.

#### Kundenforderungen

Der Anteil der Kundenforderungen an der Bilanzsumme beträgt 73,29 %.

Branchenschwerpunkte im Kreditbestand bei den Firmenkunden liegen, bedingt durch die örtliche Kundenstruktur und unsere geschäftspolitische Ausrichtung im Dienstleistungsgewerbe. Konzentrationen in den einzelnen Branchen sind nicht vorhanden. Im Kundenkreditgeschäft bestehen keine besonderen strukturellen Risiken und Risikokonzentrationen.

Risiken im Kreditgeschäft sind in voller Höhe durch Einzelwertberichtigungen, Pauschalwertberichtigungen und Vorsorgereserven abgesichert.

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 | Vorjahr | +/- | Veränderung |      |
|--------------------|--------------|---------|-----|-------------|------|
|                    | TEUR         | TEUR    |     | TEUR        | %    |
| Anlagevermögen     | 109.325      | 68.062  | +   | 41.263      | 60,6 |
| Liquiditätsreserve | 204.492      | 358.454 | -   | 153.962     | 43,0 |

Die eigenen Wertpapieranlagen haben insgesamt einen Anteil von 12,93 % an der Bilanzsumme. Hiervon entfällt ein Anteil von 7,62 %-Punkten auf Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere (Aktivposten 5) bzw. von 5,31 %-Punkten auf Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere (Aktivposten 6).

In den festverzinslichen Wertpapieren sind EUR-Anleihen ausländischer Emittenten in Höhe von 106.212 TEUR enthalten. Wesentliche Änderungen in der Struktur sowie Bonitätseinstufung bei den Wertpapieranlagen haben sich im Vergleich zum Vorjahr nicht ergeben.

Vom gesamten Wertpapierbestand wurde ein Teilbetrag in Höhe von 79.183 TEUR wie Anlagevermögen bewertet. Dadurch wurden Abschreibungen in Höhe von 9.079 TEUR vermieden.

Strukturierte Finanzinstrumente wurden als einheitlicher Vermögensgegenstand nach den allgemeinen Grundsätzen bilanziert und bewertet.

## Derivategeschäfte

Zur Steuerung des allgemeinen Zinsänderungsrisikos (Aktiv-Passiv-Steuerung) wurden Zinsderivate in einem Umfang von 375.000 TEUR eingesetzt. Diese Derivate werden in die verlustfreie Bewertung des Zinsbuches einbezogen.

## II.5 Zusammenfassende Beurteilung des Geschäftsverlaufs und der Lage

Das Wachstum des für die Bank wichtigsten Geschäftsbereichs, dem Geschäft mit Kunden überwiegend aus der Region, setzte sich fort. Sowohl im Kreditgeschäft als auch im Einlagengeschäft konnte das betreute Kundenvolumen gesteigert werden. Die Erwartungen aus der Eckwertplanung wurden im Aktiv- und Passivbereich übertroffen.

Die Ertragslage der Bank ist zufriedenstellend, da das Betriebsergebnis trotz herausfordernder Rahmenbedingungen wieder auf dem Niveau des Vorjahres lag.

Die Vermögenslage ist gut, da die Bank durch eine angemessene Eigenkapitalausstattung die aufsichtsrechtlichen Anforderungen sowohl im Vorjahr als auch im Geschäftsjahr 2022 jederzeit eingehalten hat.

Für erkennbare und latente Risiken in den Kundenforderungen sind Einzelwertberichtigungen sowie Vorsorge-reserven nach § 340 f HGB gebildet. Dem allgemeinen Kreditrisiko ist durch abzug von Pauschalwertberichtigungen Rechnung getragen worden.

Daher beurteilen wir die Geschäftsentwicklung und die wirtschaftliche Lage unseres Hauses im Vergleich zum Vorjahr und im Vergleich zur Entwicklung der Branchenkennzahlen unter Berücksichtigung der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung im Vergleich zu anderen ähnlich großen Kreditgenossenschaften insgesamt als zufriedenstellend.

## III. Risiken der künftigen Entwicklung (Risikobericht)

### III.1 Risikomanagementsystem

Die Ausgestaltung unseres Risikomanagements ist bestimmt durch unsere Geschäfts- und Risikostrategie, die hieraus abgeleiteten operativen Zielgrößen bzw. Plandaten 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 fünf Jahren und mit Hilfe von Kennzahlen und Limitsystemen 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.

Das von uns im Rahmen unserer barwertigen Risikosteuerung zur Risikodeckung im Standard-Risikofall zur Verfügung gestellte Gesamtbankrisikolimit beläuft sich zum Bilanzstichtag auf 170 Mio. EUR. Demgegenüber standen aggregierte Gesamtbankrisiken in Höhe von 99,15 Mio. EUR, die sich wie folgt auf unsere wesentlichen Risikoarten verteilen: Marktpreisrisiken 30,22 Mio. EUR (davon Zinsänderungsrisiken 22,53 Mio. EUR, Aktienrisiken 5,34 Mio. EUR, Währungsrisiken 2,26 Mio. EUR und sonstige Marktpreisrisiken 0,09 Mio. EUR), Adressenausfallrisiken 48,8 Mio. EUR (davon Forderungen an Kunden 22,49 Mio. EUR, Eigenanlagen 26,32 Mio. EUR), Beteiligungsrisiken 8,02 Mio. EUR, Immobilienrisiken 5,93 Mio. EUR, Liquiditätsrisiken 11,47 Mio. EUR und operationelle Risiken 1,33 Mio. EUR.

### **III.2 Marktpreisrisiken**

#### **Zinsänderungsrisiken**

Die Zinsänderungsrisiken/-chancen messen wir monatlich mithilfe einer dynamischen Zinselastizitätsbilanz. Die gemessenen Risiken werden in einem Limitsystem dem entsprechenden Teillimit gegenübergestellt, dessen Überschreiten die Anwendung bestimmter Maßnahmen auslöst. Im Geschäftsjahr bewegte sich das Zinsänderungsrisiko innerhalb des vom Vorstand vorgegebenen Limitsystems.

Zur Ermittlung der Auswirkungen von Zinsänderungen hat die Bank für die wesentlichen variablen Positionen Ablauffiktionen auf der Grundlage gleitender Durchschnitte ermittelt. Die Risiken werden in der barwertigen Risikosteuerung nach der Veränderung des Barwertes des Zinsbuches mit dem Value-at-Risk-Ansatz gemessen. Der VaR für das strategische Zinsbuch basiert auf dem Resampling-System basierend auf 10 Jahren rollierend. Das Konfidenzniveau ist mit 99,9 % bei einer Haltedauer von 250 Tagen festgelegt.

Aufgrund des von uns eingegangenen Zinsänderungsrisikos ist ein Rückgang des Zinsbuchbarwertes 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.

#### **Sonstige Marktpreisrisiken**

Daneben bestehen Risiken aus festverzinslichen Wertpapieren und Investmentfonds.

Die Fondsriskiken ermitteln wir, indem wir die VaR-ex-ante-Kennzahlen der Fondsgesellschaft verwenden.

Im Geschäftsjahr war die Summe der wesentlichen Risiken jederzeit durch die bankindividuelle Risikotragfähigkeit abgedeckt.

### **III.3 Adressenausfallrisiken**

#### **Forderungen an Kunden**

Die Kreditrisiken im Kundengeschäft messen wir mittels des Kreditportfoliomodells Kundengeschäft aus dem Software-Modul VR-Control KRM mit einem Konfidenzniveau von 99,9 % und einer Haltedauer von 250 Tagen (Folgejahrbeurteilung).

Mit Hilfe der internen Rating-Verfahren bestimmen wir die jeweilige Ausfallwahrscheinlichkeit. Als Exposuregröße verwenden wir das Netto-Blankovolumen bezogen auf das Risikovolumen. Der Risikoausweis wird aus

dem Credit Value at Risk (CVaR = unerwarteter Verlust) mittels barwertig ermittelten Credit Value at Risk (CVaR) / dargestellt.

Die Überwachung und Steuerung des Kreditgeschäfts erfolgt auf der Basis von Limitierungen. Unsere Auswertungen geben Auskunft über die Verteilung des Kreditvolumens nach Branchen, Größenklassen, Sicherheiten und Risikoklassen. Risikokonzentrationen ergeben sich bezüglich der Größenklassen.

Risikovorsorge wird auf Basis der handelsrechtlichen Vorschriften gebildet. Das Adressenausfallrisiko bewegte sich im Geschäftsjahr innerhalb des vom Vorstand vorgegebenen Limitsystems.

Im Übrigen verweisen wir auf unsere Ausführungen im Rahmen der Darstellung von Geschäftsverlauf und Lage.

## **Eigenanlagen**

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

Als Risikoausweis stellen wir den barwertig ermittelten Credit Value at Risk dar.

Die Messung der Adressrisiken bei den Eigenanlagen erfolgt durch das Kreditportfoliomodell für Eigengeschäfte, indem das zukünftige Verhalten definierter Risikoparameter auf Basis von Zufallszahlen in einer Monte-Carlo-Simulation abgebildet wird (Konfidenzniveau 99,9 %, Risikohorizont 250 Tage für die Folgejahrbeurteilung).

Diesen Risiken begegnen wir dadurch, dass wir keine Wertpapiere von Emittenten bzw. aus Emissionen erwerben, deren Rating von einer anerkannten Ratingagentur mit schlechter als „Investment Grade“ beurteilt wurde. Das Ausfallrisiko inländischer und ausländischer Emittenten begrenzen wir durch ein System interner Strukturlimits, die eine hinreichende Streuung des Depotbestandes gewährleisten.

Wir führen derzeit im Wesentlichen Verbundbeteiligungen. Wir beurteilen Beteiligungsrisiken nicht als wesentliche Risikoart.

Das Adressenausfallrisiko bewegte sich im Geschäftsjahr innerhalb des vom Vorstand vorgegebenen Limitsystems.

Für weitere Ausführungen zu den Wertpapieren verweisen wir auf unsere Darstellungen im Rahmen der Darstellung von Geschäftsverlauf und Lage.

## **Länderrisiken**

Länderrisiken sind insgesamt von untergeordneter Bedeutung.

### **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. Zum Bilanzstichtag belief sich die Kennziffer auf 131,71 %. Im Geschäftsjahr bewegte sie sich zwischen

119,08 % und 165,45 % und lag somit stets über dem geforderten Mindestwert von 100 %. Zusätzlich haben wir eine minimale Zielgröße in Höhe von 120 % definiert.

In Hinblick auf unsere Refinanzierungsquellen verweisen wir auf Abschnitt II.4.2 Finanz- und Liquiditätslage. Das Refinanzierungskostenrisiko wurde im Rahmen der Risikoinventur als wesentlich eingestuft.

In liquiditätsmäßig engen Märkten sind wir nicht engagiert. Die Gefahr, dass mangels ausreichender Marktliquidität Verkäufe erschwert werden, schätzen wir als gering ein.

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

### **III.5 Operationelle Risiken**

Wesentliche identifizierte operationelle Risiken werden in einer Schadensfalldatenbank erfasst, analysiert und überwacht. Die operationellen Risiken werden in ihrer Höhe im Rahmen einer Expertenschätzung aus den Erfahrungen der Vorjahre (Self-Assessment) abgeleitet und einem definierten Limit gegenübergestellt. Zudem werden auch Worst-Case-Annahmen im Rahmen von regelmäßigen Stresstests berücksichtigt.

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

Dem Rechtsrisiko begegnen wir durch die Verwendung der im Verbund entwickelten Formulare oder ggf. von rechtlich geprüften Vertragsvordrucken. Bei Rechtsstreitigkeiten nehmen wir juristische Hilfe oder Rechtsberatung in Anspruch.

Im Geschäftsjahr sind keine operationellen Risiken mit spürbarer Ertragsauswirkung eingetreten.

### **III.6 Weitere Risiken**

Die Risiken aus unserem Beteiligungsportfolio messen wir mittels des OKULAR-Tools BETRIS der parclT. Die Risiken aus unserem Immobilienportfolio messen wir mittels des OKULAR-Tools IRIS der parclT.

### **III.7 Gesamtbild der Risikolage**

Zusammenfassend ist die Risikolage insgesamt als geordnet einzustufen, da die Risikotragfähigkeit im Geschäftsjahr 2022 unter den definierten Risikoberechnungen gegeben war.

Die aufsichtsrechtlichen Eigenmittelanforderungen haben wir im Jahr 2022 jederzeit eingehalten. Die zu ihrer Deckung vorhandenen Eigenmittel belaufen sich zum 31.12.2022 auf 229.981 TEUR bzw. 231.438 TEUR nach Feststellung des Jahresabschlusses. Wir verweisen hierzu ergänzend auf unsere Ausführungen bei der Vermögenslage.

Nach derzeitigem Planungsstand ist die Risikotragfähigkeit im Berichtszeitraum 2023 angesichts der laufenden Ertragskraft und der Vermögens-/Substanzsituation der Bank gegeben.

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

Die Prognosen, die sich auf die voraussichtliche Entwicklung der VR-Bank Neu-Ulm eG für das nächste Geschäftsjahr 2023 beziehen, stellen Einschätzungen dar, die wir auf Basis der zum Zeitpunkt der Erstellung des Lageberichts zur Verfügung stehenden Informationen und Planungsrechnungen getroffen haben.

Während in den vergangenen Jahren hauptsächlich die Corona-Pandemie ein Haupttreiber der Entwicklung an den Finanzmärkten war, lässt sich für 2022 kein derart eindeutiger Treiber identifizieren. Spätestens mit Ausbruch des russischen Angriffskriegs auf die Ukraine im Februar 2022 entwickelte sich ein wirtschaftliches Umfeld, das von zahlreichen Unwägbarkeiten und einem hohen Maß an Volatilität geprägt war. Zu nennen sind hier beispielhaft historisch hohe Inflationsraten, Unsicherheiten im Bereich der Energieversorgung und ein züiges Anziehen des geldpolitischen Kurses der Europäischen Zentralbank (EZB). Zwar zeigten sich zu Jahresende mit einem langsamen Abkühlen der Preisentwicklung erste Entspannungszeichen. Die Langfristigkeit dieser Entwicklung lässt sich zum jetzigen Zeitpunkt jedoch nicht absehen.

Wir weisen darauf hin, dass sich die Prognosen durch die Veränderungen der zugrunde liegenden Annahmen als unzutreffend erweisen können.

Laut Ifo-Konjunkturprognose hat Deutschland gute Chancen, mit einem blauen Auge durch die wirtschaftlichen Krisen in Folge des Ukraine-Krieges zu kommen. „Die erwartete Winterrezession in Deutschland wird milder ausfallen als bislang erwartet“, schreibt das Ifo-Institut in seiner vorgestellten Winterprognose. Die Wirtschaftsleistung werde 2023 nur um 0,1 Prozent schrumpfen, also fast stabil bleiben. Im Herbst hatten die Ifo-Forscher noch minus 0,3 Prozent erwartet. Für das Jahr 2024 traut das Ifo-Institut Deutschland wieder ein Wachstum von 1,6 Prozent zu.

Die Inflationsrate werde von durchschnittlich 7,8 Prozent in 2022 auf 6,4 Prozent im kommenden Jahr sinken. Beide Zahlen sind deutlich niedriger als noch im Herbst angenommen, weil sie nun die Strom- und Gaspreispbremse berücksichtigen. Der hohe Preisauftrieb wird vor allem im Winterhalbjahr die verfügbaren Realeinkommen der privaten Haushalte sinken lassen und damit die Konjunktur abkühlen“, schreibt das Ifo-Institut. „Erst ab der zweiten Jahreshälfte dürften die Einkommen im Verlauf wieder stärker zulegen als die Preise und damit der private Konsum an Fahrt aufnehmen.“

#### **Voraussichtlicher Geschäftsverlauf und voraussichtliche Lage**

In Erwartung einer weiterhin rückläufigen konjunkturellen und regionalen Wirtschaftsentwicklung gehen wir für das nächste Geschäftsjahr von einem Wachstum von ca. 3 % im Kundenkreditgeschäft aus. Diese Prognose basiert auf der Prämisse eines nur noch geringfügig steigenden Zinsniveaus.

Bei der Bankenrefinanzierung erwarten wir für das nächste Jahr keine wesentlichen Veränderungen.

Im Einlagengeschäft gehen wir von einem geringen Wachstum in Höhe von ca. 1,8 % aus.

Im Dienstleistungsgeschäft erwarten wir eine Steigerung der Erträge um ca. 700 TEUR.

Nach unserer Ergebnisvorschaurechnung für die Ertragslage ist auch im kommenden Jahr die Entwicklung der Zinsspanne von entscheidender Bedeutung. Die Ertragslage wird nach unseren Erwartungen hiervon auch im kommenden Jahr maßgeblich geprägt sein.

Wir rechnen auf der Grundlage unserer Zinsprognose, die von einem steigenden Zinsniveau ausgeht, mit einem leicht steigenden Zinsüberschuss in Höhe von 1,58 %. Die Stabilisierung des in der Vergangenheit rückläufigen Zinsüberschusses steht im Mittelpunkt unserer Aktivitäten. Trotz hohem Wettbewerbsdruck gehen wir bei einer erwarteten Steigerung im Kredit- und Einlagengeschäft im nächsten Jahr von einem steigenden Zinsergebnis aus.

Die Personalaufwendungen werden sich nach unseren Planungen im nächsten Geschäftsjahr auf dem Niveau des Vorjahres bewegen. Bei den Sachaufwendungen rechnen wir ebenfalls mit keinen nennenswerten Veränderungen.

Beim gesamten Bewertungsergebnis (Kreditgeschäft und Wertpapiere) rechnen wir mit einer deutlichen Verbesserung. Die Risikovorsorge im Kreditgeschäft wird neben der weiteren konjunkturellen Entwicklung auch erheblich durch die regionale Wirtschaftsentwicklung und den weiteren Verlauf des Russland-Ukraine-Krieges be-

einflusst. Daher gehen wir von einer erhöhten Risikovorsorge für das Kreditgeschäft aus. Bei unserem Wertpapierbestand gehen wir aufgrund eines nur noch moderat steigenden Zinsniveaus von einem deutlich geringeren Abschreibungsbedarf aus.

### **Erwartete Auswirkungen auf unsere bedeutsamsten Leistungsindikatoren**

Vor dem Hintergrund der geschilderten Entwicklungen und Annahmen erwarten wir für das nächste Geschäftsjahr die nachfolgend dargestellten Auswirkungen auf unsere bedeutsamen finanziellen Leistungsindikatoren (vgl. Definition Abschnitt II.2):

- Das Betriebsergebnis vor Bewertung zur durchschnittlichen Bilanzsumme wird nennenswert steigen und sich auf ca. 1,0 % belaufen.
- Die Cost Income Ratio wird erheblich auf 55,33 % fallen.
- Nach unseren Planungsrechnungen erwarten wir eine weitere Stärkung unserer Eigenmittel durch die voraussichtliche künftige Dotierung der Rücklagen und des Sonderpostens für allgemeine Bankrisiken nach § 340g HGB. Die harte Kernkapitalquote wird geringfügig von 14,7 % auf 14,4 % fallen. Die Gesamtkapitalquote wird von 15,8 % auf 15,6 % fallen. Wir gehen davon aus, dass der aufsichtsrechtlich geforderte Mindestwert eingehalten wird.

### **Gesamtaussage**

Insgesamt erwarten wir unter Berücksichtigung der gesamtwirtschaftlichen Entwicklung, dass sich Geschäftsverlauf und Lage der VR-Bank Neu-Ulm eG günstig entwickeln werden, da das prognostizierte Betriebsergebnis in Höhe von 25,3 Mio. EUR die jederzeitige Einhaltung der Anforderungen an das Eigenkapital und die Liquidität sicherstellen wird. Während nach unserer Planung die Zinsspanne den Verbandsdurchschnitt leicht übersteigen wird, rechnen wir bei der Provisionsspanne mit einem geringfügig unterdurchschnittlichen Wert. Mit einer Beeinträchtigung der Liquiditätslage ist aufgrund einer planvollen Liquiditätsvorsorge und ausreichend zur Verfügung stehenden Refinanzierungsmöglichkeiten bei der Zentralbank und der Europäischen Zentralbank (EZB) sowie der vom Interbankenmarkt weitgehend unabhängigen Refinanzierungsstruktur auch im nächsten Geschäftsjahr nicht zu rechnen. Dennoch muss an dieser Stelle nochmals darauf hingewiesen werden, dass die Auswirkungen des Russland-Ukraine-Krieges aktuell immer noch nicht abschließend abgeschätzt werden können. Demnach können sich die prognostizierten Werte verändern.

Die Risikotragfähigkeit der Bank wird weiterhin gegeben sein.

### **Risiken**

Wesentliche Risiken für die Ertragslage bestehen im kommenden Jahr bei einer deutlich schlechteren Konjunkturentwicklung als prognostiziert, die zu einer rückläufigen Geschäftsentwicklung und zu einer Beeinträchtigung des geplanten Zinsergebnisses führen könnte. Weitere wesentliche Risiken sehen wir darüber hinaus in den möglichen negativen Auswirkungen des Russland-Ukraine-Krieges (Vergleiche Abschnitt „Gesamtaussage“).

Aber auch eine unerwartete Entwicklung der Zinsstrukturkurve, die zu einer Beeinträchtigung des geplanten Zinsergebnisses führen könnte, könnte die Geschäftsentwicklung negativ beeinflussen.

### **Chancen**

Wesentliche Chancen für die Ertragslage und den voraussichtlichen Geschäftsverlauf bestehen im nächsten Geschäftsjahr insbesondere bei einer deutlich besseren Konjunkturentwicklung als prognostiziert, was zu einer positiveren Geschäftsentwicklung führen könnte. Eine deutlich steilere Zinsstrukturkurve als von uns prognostiziert würde sich ebenfalls positiv auswirken.

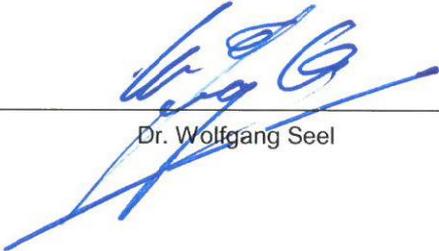
## **V. Zweigniederlassungen**

Es bestehen keine Zweigniederlassungen.

Neu-Ulm, 28. März 2023

VR-Bank Neu-Ulm eG

Der Vorstand



---

Dr. Wolfgang Seel

Steffen Fromm

## 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 in regelmäßig stattfindenden Sitzungen über die Geschäftsentwicklung, die Vermögens-, Finanz- und Ertragslage sowie über besondere Ereignisse.

Der vorliegende Jahresabschluss 2022 mit Lagebericht wurde vom Genossenschaftsverband Bayern e.V. geprüft. Über das Prüfungsergebnis wird in der Vertreterversammlung 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 Vertreterversammlung, den vom Vorstand vorgelegten Jahresabschluss zum 31.12.2022 festzustellen und die vorgeschlagene Verwendung des Jahresüberschusses zu beschließen.

Neu-Ulm, 29. März 2023



---

gez.: Doleschel  
(Vorsitzender des Aufsichtsrats)

VR-Bank Neu-Ulm eG  
Ludwigstraße 1  
89231 Neu-Ulm

Telefon 0731 97003-0  
[www.vrmu.de](http://www.vrmu.de) | [info@vrnu.de](mailto:info@vrnu.de)

**VR-Bank Neu-Ulm** 