

Bank Vontobel Europe AG

# Offenlegungsbericht gemäss Capital Requirement Regulations

Per 31. Dezember 2019



# Inhalt

|                                                                                                                     |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1. Motivation und Ziele der Offenlegung</b>                                                                      | <b>2</b>  |
| <b>2. Risikomanagementziele und –politik</b>                                                                        | <b>3</b>  |
| 2.1. Strategien und Verfahren                                                                                       | 3         |
| 2.2. Struktur und Organisation                                                                                      | 3         |
| 2.3. Umfang und Art der Risikoberichts- und Messsysteme                                                             | 4         |
| 2.4. Risikoabsicherung und –minderung                                                                               | 4         |
| <b>3. Erklärung zur Angemessenheit der Risikomanagement- verfahren (CRR Art. 435, Abs. 1 lit. e)</b>                | <b>5</b>  |
| <b>4. Erklärung des Leitungsorgans zum Risikoprofil der Bank Vontobel Europe AG nach CRR Art. 435 Abs. 1 lit. f</b> | <b>6</b>  |
| <b>5. Anwendungsbereich</b>                                                                                         | <b>7</b>  |
| <b>6. Eigenmittel (Art. 437 CRR)</b>                                                                                | <b>7</b>  |
| 6.1. Beschreibung der Hauptmerkmale                                                                                 | 7         |
| <b>7. Offenlegung der Eigenmittel während der Übergangszeit</b>                                                     | <b>9</b>  |
| <b>8. Abstimmung der Eigenmittelbestandteile mit dem geprüften Abschluss</b>                                        | <b>17</b> |
| <b>9. Eigenmittelanforderungen</b>                                                                                  | <b>17</b> |
| 9.1. Angemessenheit des Internen Kapitals                                                                           | 17        |
| 9.2. Aufsichtsrechtliche Eigenmittelanforderung                                                                     | 17        |
| <b>10. Antizyklischer Kapitalpuffer</b>                                                                             | <b>18</b> |
| <b>11. Adressenausfallrisiken</b>                                                                                   | <b>18</b> |
| <b>12. Unbelastete Vermögenswerte</b>                                                                               | <b>24</b> |
| <b>13. Marktrisiko</b>                                                                                              | <b>25</b> |
| <b>14. Operationelles Risiko</b>                                                                                    | <b>25</b> |
| <b>15. Zinsänderungsrisiken im Anlagebuch</b>                                                                       | <b>25</b> |
| <b>16. Unternehmensführungsregeln</b>                                                                               | <b>26</b> |
| <b>17. Vergütungspolitik</b>                                                                                        | <b>26</b> |
| <b>18. Verschuldungsquote</b>                                                                                       | <b>28</b> |
| <b>19. Schlusserklärung</b>                                                                                         | <b>31</b> |

## 1. Motivation und Ziele der Offenlegung

Gemäß Teil VIII der zum 1. Januar 2014 in Kraft getretenen Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (im folgenden CRR genannt) in Verbindung mit § 26a Kreditwesengesetz (KWG) ist die Bank Vontobel Europe AG (im Folgenden „Bank Vontobel Europe AG“ genannt) verpflichtet, im jährlichen Turnus qualitative und quantitative Informationen zu folgenden Punkten zu veröffentlichen:

- Risikomanagementziele und -politik,
- Anwendungsbereich,
- Eigenmittel und -anforderungen,
- Antizyklischer Kapitalpuffer,
- den Kredit- bzw. Adressenausfallrisiken,
- Marktpreisrisiko,
- Zinsänderungsrisiken im Anlagebuch,
- Operationelles Risiko,
- Unbelastete Vermögenswerte,
- Unternehmensführungsregeln,
- Vergütungspolitik und
- Verschuldung.

Der vorliegende Bericht dient der Erfüllung der Offenlegungsanforderungen für die Bank Vontobel Europe AG zum Berichtsstichtag 31. Dezember 2019. Als Medium der Offenlegung dieses Berichts wird die Homepage der Bank Vontobel Europe AG genutzt.

Gemäß Artikel 432 CRR und in Einklang mit EBA/GL/2014/14 zur Wesentlichkeit und Vertraulichkeit der Offenlegung unterliegen die dargestellten Berichtsinhalte dem Wesentlichkeitsgrundsatz. Rechtlich geschützte oder vertrauliche Informationen sind nicht Gegenstand dieses Berichts. Um eine adäquate Offenlegungspraxis zu gewährleisten, finden regelmäßige Überprüfungen der Berichtsinhalte statt. Die entsprechenden Verantwortlichkeiten und Rahmenbedingungen sind in Arbeitsanweisungen geregelt. Die Bank Vontobel Europe AG geht davon aus, dass die nachfolgenden Berichtsinhalte eine umfassende Information über das Gesamtrisikoprofil bieten.

Es wird davon Gebrauch gemacht, auf andere, bereits offenlegte Informationen zu verweisen, sofern sie dort auf Grund bestehender Regelungen bereits veröffentlicht wurden. Bezüglich der Offenlegung nach § 26a KWG verweisen wir auf die Anlage zum Jahresabschluss.

## 2. Risikomanagementziele und –politik

### 2.1. Strategien und Verfahren

Die Geschäftsstrategie bildet zusammen mit der quantitativen Geschäftsplanung die Grundlage für die Risikostrategie der BVED. Die Risikostrategie der Bank gemäß § 25a KWG i.V.m. MaRisk AT 4.2 ist bzw. wird aus der Geschäftsstrategie abgeleitet und mindestens jährlich und bei Bedarf, wie beispielsweise einer vorgängigen Änderung der Geschäftsstrategie, auch ad hoc auf ihre Angemessenheit hin überprüft und aktualisiert. Ziel ist die jederzeitige Sicherstellung einer angemessenen Liquiditäts- und Kapitalausstattung der Bank. Die Konkretisierung und Umsetzung der Risikostrategie erfolgt über die weiteren internen Policies und Arbeitsanweisungen, wie insbesondere die Risikosteuerung, die Risikoinventur und die Weisung Kreditgeschäft.

Die Geschäftsfelder treffen Entscheidungen zur bewussten Übernahme oder Vermeidung von Risiken. Dabei beachten sie die vorgegebenen Rahmenbedingungen und Risikolimitierungen. Der Aufsichtsrat und der Vorstand der BVED sind sich bewusst, dass aufgrund der Geschäftstätigkeit bestimmte Risiken system- bzw. geschäftsimmanent sind. Diese werden mit einem hohen Maß an Risikobewusstsein bewirtschaftet, kontrolliert und in die Risikotragfähigkeitsrechnung einbezogen.

Der Aufsichtsrat und der Vorstand der Bank Vontobel Europe AG sind sich bewusst, dass aufgrund der Geschäftstätigkeit bestimmte Risiken system- bzw. geschäftsimmanent sind. Diese werden mit einem hohen Maß an Risikobewusstsein bewirtschaftet, kontrolliert und in die Risikotragfähigkeitsrechnung einbezogen.

### 2.2. Struktur und Organisation

Bei der Ausgestaltung der Aufbau- und Ablauforganisation ist sichergestellt, dass miteinander unvereinbare Tätigkeiten durch unterschiedliche Personen durchgeführt werden (nach dem Verhältnismäßigkeitsprinzip auch eine Trennung bis auf Ebene der Geschäftsleitung). Die Front- und Backoffice-Bereiche der Bank Vontobel Europe AG sind organisatorisch getrennt und unterschiedlichen Geschäftsführern zugeordnet. Die Trennung dient der Vermeidung von Interessenskonflikten und verhindert die Umgehung von Kontrollprozessen. Die Risikoverantwortung obliegt dem Vorstand in Abstimmung mit dem Aufsichtsrat.

Gemäß § 25a KWG und AT 4.4.1 der MaRisk muss jedes Institut über eine **Risikocontrolling-Funktion** verfügen, die für die unabhängige Überwachung und Kommunikation der Risiken zuständig ist. Die Leitung der Risikocontrolling-Funktion ist bei wichtigen risikopolitischen Entscheidungen der Geschäftsleitung zu beteiligen. Die Aufgaben der Risikocontrolling-Funktion werden bei der Bank Vontobel Europe AG vom Leiter der Organisationseinheit **Risk & Credit Management** wahrgenommen und sind wie folgt definiert:

- Unterstützung der Geschäftsleitung in allen risikopolitischen Fragen, insbesondere bei der Entwicklung und Umsetzung der Risikostrategie sowie bei der Ausgestaltung eines Systems zur Begrenzung der Risiken,
- Durchführung der Risikoinventur und Erstellung des Gesamtrisikoprofils,

- Unterstützung der Geschäftsleitung bei der Einrichtung und Weiterentwicklung der Risikosteuerungs- und Controllingprozesse,
- Einrichtung und Weiterentwicklung eines Systems von Risikokennzahlen und eines Risikofrüherkennungsverfahrens,
- laufende Überwachung der Risikosituation des Instituts und der Risikotragfähigkeit sowie der Einhaltung der eingerichteten Risikolimits,
- Regelmäßige Erstellung der Risikoberichte für die Geschäftsleitung,
- Verantwortung für die Prozesse zur unverzüglichen Weitergabe von unter Risikogesichtspunkten wesentlichen Informationen an die Geschäftsleitung, die jeweiligen Verantwortlichen und gegebenenfalls an die Interne Revision.

Die Organisationseinheit **Compliance** ist für die Überwachung von compliance- und geldwäscherelevanten Themen sowie die Wahrnehmung der Aufgaben der MaRisk Compliance-Funktion verantwortlich und untersteht unmittelbar dem Gesamtvorstand (→ Compliance-Handbuch der Bank Vontobel Europe AG). Die Organisationseinheit **IT/OS** ist für die Überwachung von IT-Outsourcingverträgen und –beziehungen verantwortlich.

Die Liquiditätsdisposition sowie die Überwachung der Fristen- und Währungskongruenzen und Mindestreservehaltung erfolgt durch die Organisationseinheit **Transaction Banking**.

Das **aufsichtsrechtliche Meldewesen** ist in der Organisationseinheit Risk & Credit Management angesiedelt.

Alle Abteilungen sind unabhängige Stellen, die direkt dem Vorstand für das Ressort Organisation (COO) unterstellt sind (Ausnahme: Compliance untersteht direkt dem Gesamtvorstand). Die enge Verzahnung der Organisationseinheiten stellt dabei sicher, dass die identifizierten Risiken bei der strategischen Zielsetzung berücksichtigt und dass die mittel- und langfristigen Ziele der Strategie in die operative Planung mit aufgenommen werden. Risk & Credit Management analysiert und bewertet Risiken in den einzelnen Teilbereichen und koordiniert die Maßnahmen zur Einhaltung der regulatorischen Vorgaben.

Der Vorstand hat entsprechend den aufsichtsrechtlichen Vorgaben eine **Interne Revision** implementiert. Auf Grund ihrer Größe, der geringen Komplexität des Geschäftsmodells und der Risikosituation verfügt die Bank über keine eigene Revision. Die Aufgaben der Internen Revision sind vollständig ausgelagert an die Konzernrevision der Vontobel-Gruppe, Zürich. Entsprechend den regulatorischen Anforderungen hat die Bank einen Revisionsbeauftragten benannt. Der Vorstand räumt dem Vorsitzenden des Aufsichtsorgans - unter Einbeziehung des Vorstands - ein direktes Auskunftsrecht beim Leiter der Internen Revision ein. Der Beauftragte als Schnittstelle und Ansprechpartner vor Ort stellt sicher, dass der zu erfüllende Rahmen der ausgelagerten Leistungen unter Berücksichtigung der einschlägigen Anforderungen der MaRisk erfolgt.

Das Aufgabenspektrum des Revisionsbeauftragten und der Konzernrevision sind in der Weisung Interne Revision der Bank schriftlich fixiert. Die Durchführung der Internen Revision wird entsprechend den Vorgaben des § 25a Abs. 1 KWG und den MaRisk BT 2 in der Bank umgesetzt.

### **2.3. Umfang und Art der Risikoberichts- und Messsysteme**

Der Gesamtvorstand wird quartalsweise über die Gesamtrisikosituation (Adressenausfallrisiken, Marktpreisrisiken, operationelle Risiken, Liquiditätsrisiken, Geschäftsrisiken) der Bank informiert. Die Berichterstattung umfasst u.a. die Risikolimit und die Auslastungen im Rahmen der Risikotragfähigkeit. Des Weiteren enthält der Bericht Liquiditätsanalysen, Risikokonzentrationen sowie Key-Performance-Indikatoren für die einzelnen Geschäftsbereiche. Der Aufsichtsrat erhält eine Zusammenfassung des quartalsweisen Risikoreportings.

Weiterhin wird der Gesamtvorstand monatlich über die Adressenausfallrisiken gegenüber Emittenten und Kontrahenten informiert.

Der Vorstand Marktfolge (COO) wird wöchentlich über das Kreditportfolio informiert.

Für alle Risikoarten sind neben den planmäßigen Reportings ad hoc-Reportingprozesse für besondere Entwicklungen implementiert.

### **2.4. Risikoabsicherung und –minderung**

Für alle wesentlichen Risiken legt der Vorstand Risikotoleranzen fest. Diese bringen zum Ausdruck, in welchem Umfang die Bank bereit ist, Risiken einzugehen. Die Festlegung von Risikotoleranzen erfolgt im Rahmen der Risikotragfähigkeitsrechnung durch Risikolimit für die einzelnen Risikoarten.

Im Rahmen des Risikocontrollings wird die Einhaltung der Limite überwacht. Auf diesem Wege wird insbesondere sichergestellt, dass die Risikotragfähigkeit zu jeder Zeit gegeben ist.

**3. Erklärung zur Angemessenheit der Risikomanagementverfahren (CRR Art. 435, Abs. 1 lit. e)**

Die Bank Vontobel Europe AG hat das Ziel, eine nachhaltige risikoadäquate Verzinsung des eingesetzten Kapitals für ihre Gesellschafter zu erwirtschaften. Die Bank nutzt gezielt die sich an ihren Märkten ergebenden Chancen. Hierzu ist sie bereit, Risiken bewusst und in wirtschaftlich tragbarer Höhe einzugehen.

Die Ausgestaltung des Risikomanagementsystems der Bank Vontobel Europe AG ist bestimmt durch ihre Geschäfts- und Risikostrategie. Für die Ausarbeitung und Umsetzung dieser Strategien ist der Vorstand verantwortlich. Die Risikostrategie leitet sich konsistent aus der nachhaltigen Geschäftsstrategie der Bank ab. Sie definiert Regeln für den Umgang mit Risiken, welche sich unmittelbar oder mittelbar aus den Geschäftsaktivitäten der Bank ergeben. Diese Regeln bilden die Grundlage für ein unternehmensweit einheitliches Verständnis der Unternehmensziele im Zusammenhang mit dem Risikomanagement.

Die Risikostrategie erfasst insbesondere die Ziele der Risiko- steuerung der wesentlichen Geschäftsaktivitäten und ist ein auf die Marktaktivitäten und die interne Steuerung ausgerichtetes

Instrument, das jährlich überprüft und ggf. angepasst wird. Risiken dürfen nur im Rahmen der Risikotragfähigkeit eingegangen werden. Das notwendige Risikobewusstsein wird unterstützt durch eine funktionierende Kommunikation. Dies wird nur in begrenztem Maße durch Anweisungen, Kontrollmaßnahmen und Sanktionsmechanismen erreicht. Risikobewusstsein ist vielmehr Ausdruck einer chancen- und risikoorientierten Unternehmenskultur. Diese wiederum wird maßgeblich geprägt durch den Managementstil und den Umgang mit Risiken durch die Geschäftsleitung.

Der Risikomanagement-Prozess umfasst alle Aktivitäten zum systematischen Umgang mit Risiken im Unternehmen. Dazu gehören die Identifikation, Analyse, Bewertung, Steuerung und Dokumentation der Risiken im Unternehmen, die operative Überwachung des Erfolges der Steuerungsmaßnahmen sowie die Überwachung der Effektivität und Angemessenheit der Maßnahmen des Risikomanagements.

Zusammenfassend geht die Bank Vontobel Europe AG davon aus, dass die implementierten Methoden, Modelle und Prozesse jederzeit geeignet sind, ein an der Strategie und dem Gesamtrisikoprofil orientiertes Risikomanagement sicherzustellen.

Der Vorstand

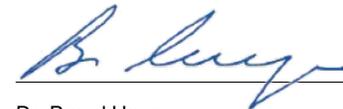
München, 26. März 2020



Ort, Datum

Thomas Fischer

München, 26. März 2020



Ort, Datum

Dr. Bernd Heye

München, 26. März 2020



Ort, Datum

Andreas Heinrichs

**4. Erklärung des Leitungsorgans zum Risikoprofil der Bank Vontobel Europe AG nach CRR Art. 435 Abs. 1 lit. f**

Im Rahmen der 2. Baseler Säule erfolgt die risikoseitige Steuerung der Bank. Der Gesetzgeber hat sich hier im Rahmen des § 25a KWG und diversen themenbezogenen Rundschreiben umfassend geäußert. Für die Bank ist es oberstes Ziel, die Risikotragfähigkeit jederzeit sicherzustellen.

Im Rahmen der Risikoinventur hat die Bank folgende wesentliche Risiken identifiziert:

1. Marktpreisrisiko
  - a) Kursrisiko
  - b) Credit Spread Risiko
2. Adressenausfallrisiken
  - a) Kreditrisiko Lombardkreditgeschäft
  - b) Emittenten-/ Kontrahentenrisiko
3. Operationelles Risiko
4. Geschäftsrisiko

Sofern diese Risiken sinnvoll messbar sind, werden Sie im Rahmen der Risikotragfähigkeitsberechnung entsprechend

limitiert. Hierbei ergeben sich zum 31. Dezember 2019 folgende Auslastungen:

| <b>RISIKOART</b>                           | <b>LIMIT<br/>(TEUR)</b> | <b>RISIKO<br/>(TEUR)</b> |
|--------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|
| <b>Adressenausfallrisiko</b>               |                         |                          |
| Kreditrisiko aus dem Lombardkreditgeschäft | 700                     | 566                      |
| Emittenten-/Kontrahentenrisiko             | 2.500                   | 340                      |
| <b>Marktpreisrisiko</b>                    |                         |                          |
| Kursrisiko                                 | 6.000                   | 2.509                    |
| Credit Spread Risiko                       | 1.200                   | 191                      |
| <b>Operationelles Risiko</b>               | 5.000                   | 2.951                    |
| <b>Geschäftsrisiko</b>                     | 4.450                   | 3.071                    |
| <b>Summe Risikolimite</b>                  | <b>19.850</b>           | <b>9.627</b>             |

Tabelle 1: Auslastung der Risikotragfähigkeit

Die Bank Vontobel Europe AG verwendet hierbei einen GuV-basierten Going Concern-Ansatz nach alter Prägung. Weiterführende Informationen sind im Risikobericht unseres Lageberichts enthalten.

Der Vorstand

München, 26. März 2020

Ort, Datum



Thomas Fischer

München, 26. März 2020

Ort, Datum



Dr. Bernd Heye

München, 26. März 2020

Ort, Datum



Andreas Heinrichs

## 5. Anwendungsbereich

Der Anwendungsbereich umfasst die Bank Vontobel Europe AG einschließlich ihrer Niederlassung in London. Konsolidierungspflichtige Tochterunternehmen bestehen nicht.

## 6. Eigenmittel (Art. 437 CRR)

Zum 31. Dezember 2019 betragen die Eigenmittel nach Artikel 72 CRR der Bank Vontobel Europe AG EUR 74 Mio. und setzen sich ausschließlich aus hartem Kernkapital (CET 1) in Form von gezeichnetem Kapital und Kapitalrücklagen gemäß Art. 26 bis 50 CRR zusammen.

Das Stammkapital ist voll eingezahlt und steht unbefristet zur Verfügung. Die Bank hat kein zusätzliches Kernkapital und kein Ergänzungskapital gemäß Art. 51 bis 71 CRR.

### 6.1. Beschreibung der Hauptmerkmale

Nachstehend werden die Hauptmerkmale der von der Bank Vontobel Europe AG begebenen Kapitalinstrumente des harten Kernkapitals dargestellt (vgl. EU-Durchführungsverordnung Nr. 1423/2013 vom 20. Dezember 2013).

| MERKMALE                                                                                                       | INSTRUMENT                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|
| 1 Emittent                                                                                                     | Bank Vontobel Europe AG   |
| 2 Einheitliche Kennung (z.B. CUSIP, ISIN oder Bloomberg-Kennung für Privatplatzierungen)                       | k.A.                      |
| 3 Für das Instrument geltendes Recht                                                                           | Deutsches Recht           |
| <b>Aufsichtsrechtliche Behandlung</b>                                                                          |                           |
| 4 CRR-Übergangsregelung                                                                                        | Hartes Kernkapital (CET1) |
| 5 CRR-Regelung nach der Übergangszeit                                                                          | Hartes Kernkapital (CET1) |
| 6 Aufrechenbar auf Solo-/Konzern-/Solo- und Konzernebene                                                       | Soloebene                 |
| 7 Instrumententyp (Typen von jedem Land zu spezifizieren)                                                      | AG-Anteile                |
| 8 Auf aufsichtsrechtliche Eigenmittel anrechenbarer Betrag (Währung in Millionen, Stand letzter Meldestichtag) | k.A.                      |
| 9 Nennwert des Instruments                                                                                     | k.A.                      |
| 9a Ausgabepreis                                                                                                | k.A.                      |
| 9b Tilgungspreis                                                                                               | k.A.                      |
| 10 Rechnungslegungsklassifikation                                                                              | Stammkapital              |
| 11 Ursprüngliches Ausgabedatum                                                                                 | k.A.                      |
| 12 Unbefristet oder mit Verfalltermin                                                                          | Unbefristet               |
| 13 Ursprünglicher Fälligkeitstermin                                                                            | Keine Fälligkeit          |
| 14 Durch Emittenten kündbar mit vorheriger Zustimmung der Aufsicht                                             | k.A.                      |
| 15 Wählbarer Kündigungstermin, bedingte Kündigungstermine und Tilgungsbetrag                                   | k.A.                      |
| 16 Spätere Kündigungstermine, wenn anwendbar                                                                   | k.A.                      |
| <b>Coupons / Dividenden</b>                                                                                    |                           |
| 17 Feste oder variable Dividenden- /Couponzahlungen                                                            | k.A.                      |
| 18 Nominalcoupon und etwaiger Referenzindex                                                                    | Nein                      |
| 19 Bestehen eines „Dividendenstopps“                                                                           | k.A.                      |
| 20a Vollständig diskretionär, teilweise diskretionär oder zwingend (zeitlich)                                  | k.A.                      |
| 20b Vollständig diskretionär, teilweise diskretionär oder zwingend (in Bezug auf den Betrag)                   | k.A.                      |
| 21 Bestehen einer Kostenanstiegs Klausel oder eines anderen Tilgungsanreizes                                   | Nein                      |
| 22 Nicht kumulativ oder kumulativ                                                                              | k.A.                      |
| 23 Wandelbar oder nicht wandelbar                                                                              | Nicht wandelbar           |
| 24 Wenn wandelbar: Auslöser für die Wandlung                                                                   | k.A.                      |
| 25 Wenn wandelbar: ganz oder teilweise                                                                         | k.A.                      |
| 26 Wenn wandelbar: Wandlungsrate                                                                               | k.A.                      |
| 27 Wenn wandelbar: Wandlung obligatorisch oder fakultativ                                                      | k.A.                      |
| 28 Wenn wandelbar: Typ des Instruments, in das gewandelt wird                                                  | k.A.                      |

|    |                                                                        |      |
|----|------------------------------------------------------------------------|------|
| 29 | Wenn wandelbar: Emittent des Instruments, in das gewandelt wird        | k.A. |
| 30 | Herabschreibungsmerkmale                                               | Nein |
| 31 | Bei Herabschreibung: Auslöser für die Herabschreibung                  | k.A. |
| 32 | Bei Herabschreibung: ganz oder teilweise                               | k.A. |
| 33 | Bei Herabschreibung: dauerhaft oder vorübergehend                      | k.A. |
| 34 | Bei vorübergehender Herabschreibung: Mechanismus der Widerzuschreibung | k.A. |
| 35 | Position in der Rangfolge im Liquidationsfall                          | k.A. |
| 36 | Unvorschriftsmäßige Merkmale der gewandelten Instrumente               | Nein |
| 37 | Ggf. unvorschriftsmäßige Merkmale nennen                               | k.A. |

Tabelle 2: Hauptmerkmale hartes Kernkapital

## 7. Offenlegung der Eigenmittel während der Übergangszeit

Die folgende Tabelle zeigt die Eigenmittelstruktur der Bank Vontobel Europe AG und ist gemäß Anhang VI der Durchführungsverordnung (EU) Nr. 1423/2013 der Kommission dargestellt.

Eigenmittelstruktur zum 31.12.2019  
(TEUR)

|                                                              |                                                                                                                                                                      | (A)                | (B)                                                               | (C)                                                                                                                                                                                                      |
|--------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                              |                                                                                                                                                                      | BETRAG AM 31.12.19 | VERORDNUNG (EU) NR. 575/2013                                      | BETRÄGE, DIE DER BEHANDLUNG VOR DER VERORDNUNG (EU) NR. 575/2013 UNTERLIEGEN ODER VERWEIS AUF VORGESCHRIEBENER ARTIKEL IN DER VERORDNUNG (EU) NR. 575/2013 RESTBETRAG GEMÄß VERORDNUNG (EU) NR. 575/2013 |
| <b>HARTES KERNKAPITAL: INSTRUMENTE UND RÜCKLAGEN</b>         |                                                                                                                                                                      |                    |                                                                   |                                                                                                                                                                                                          |
| 1                                                            | Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio                                                                                                                 | 72.891             | 26 (1), 27, 28, 29, Verzeichnis der EBA gemäß Artikel 26 Absatz 3 |                                                                                                                                                                                                          |
|                                                              | davon: Art des Finanzinstruments 1                                                                                                                                   |                    | Verzeichnis der EBA gemäß Artikel 26 Absatz 3                     |                                                                                                                                                                                                          |
|                                                              | davon: Art des Finanzinstruments 2                                                                                                                                   |                    | Verzeichnis der EBA gemäß Artikel 26 Absatz 3                     |                                                                                                                                                                                                          |
|                                                              | davon: Art des Finanzinstruments 3                                                                                                                                   |                    | Verzeichnis der EBA gemäß Artikel 26 Absatz 3                     |                                                                                                                                                                                                          |
| 2                                                            | Einbehaltene Gewinne                                                                                                                                                 | 3.105              | 26 (1) (c)                                                        |                                                                                                                                                                                                          |
| 3                                                            | Kumuliertes sonstiges Ergebnis (und sonstige Rücklagen, zur Berücksichtigung nicht realisierter Gewinne und Verluste nach den anwendbaren Rechnungslegungsstandards) | 0                  | 26 (1)                                                            |                                                                                                                                                                                                          |
| 3a                                                           | Fonds für allgemeine Bankrisiken                                                                                                                                     | 0                  | 26 (1) (f)                                                        |                                                                                                                                                                                                          |
| 4                                                            | Betrag der Posten im Sinne von Artikel 484 Absatz 3 zuzüglich des mit ihnen verbundenen Agios, dessen Anrechnung auf das CET1 ausläuft                               | 0                  | 486 (2)                                                           |                                                                                                                                                                                                          |
|                                                              | Staatliche Kapitalzuführungen mit Bestandsschutz bis 1. Januar 2018                                                                                                  | 0                  | 483 (2)                                                           |                                                                                                                                                                                                          |
| 5                                                            | Minderheitsbeteiligungen (zulässiger Betrag in konsolidiertem CET1)                                                                                                  | 0                  | 84, 479, 480                                                      |                                                                                                                                                                                                          |
| 5a                                                           | Von unabhängiger Seite geprüfte Zwischengewinne, abzüglich aller vorhersehbaren Abgaben oder Dividenden                                                              | 0                  | 26 (2)                                                            |                                                                                                                                                                                                          |
| <b>6</b>                                                     | <b>Hartes Kernkapital (CET1) vor regulatorischen Anpassungen</b>                                                                                                     | <b>75.996</b>      |                                                                   |                                                                                                                                                                                                          |
| <b>Hartes Kernkapital (CET1): regulatorische Anpassungen</b> |                                                                                                                                                                      |                    |                                                                   |                                                                                                                                                                                                          |
| 7                                                            | Zusätzliche Bewertungsanpassungen (negativer Betrag)                                                                                                                 | 0                  | 34, 105                                                           |                                                                                                                                                                                                          |
| 8                                                            | Immaterielle Vermögenswerte (verringert um entsprechende Steuerschulden) (negativer Betrag)                                                                          | -1.193             | 36 (1) (b), 37, 472 (4)                                           |                                                                                                                                                                                                          |
| 9                                                            | In der EU: leeres Feld                                                                                                                                               |                    |                                                                   |                                                                                                                                                                                                          |

|     |                                                                                                                                                                                                                                                                                  |   |                                                                       |
|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|-----------------------------------------------------------------------|
| 10  | Von der künftigen Rentabilität abhängige latente Steueransprüche, ausgenommen diejenigen, die aus temporären Differenzen resultieren (verringert um entsprechende Steuerschulden, wenn die Bedingungen von Artikel 38 Absatz 3 erfüllt sind) (negativer Betrag)                  | 0 | 36 (1) (c), 38, 472 (5)                                               |
| 11  | Rücklagen aus Gewinnen oder Verlusten aus zeitwertbilanzierten Geschäften zur Absicherung von Zahlungsströmen                                                                                                                                                                    | 0 | 33 (a)                                                                |
| 12  | Negative Beträge aus der Berechnung der erwarteten Verlustbeträge                                                                                                                                                                                                                | 0 | 36 (1) (d), 40, 159, 472 (6)                                          |
| 13  | Anstieg des Eigenkapitals, der sich aus verbrieften Aktiva ergibt (negativer Betrag)                                                                                                                                                                                             | 0 | 32 (1)                                                                |
| 14  | Durch Veränderungen der eigenen Bonität bedingte Gewinne oder Verluste aus zum beizulegenden Zeitwert bewerteten eigenen Verbindlichkeiten                                                                                                                                       | 0 | 33 (b)                                                                |
| 15  | Vermögenswerte aus Pensionsfonds mit Leistungszusage (negativer Betrag)                                                                                                                                                                                                          | 0 | 36 (1) (e), 41, 472 (7)                                               |
| 16  | Direkte und indirekte Positionen eines Instituts in eigenen Instrumenten des harten Kernkapitals (negativer Betrag)                                                                                                                                                              | 0 | 36 (1) (f), 42, 472 (8)                                               |
| 17  | Positionen in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, die eine Überkreuzbeteiligung mit dem Institut eingegangen sind, die dem Ziel dient, dessen Eigenmittel künstlich zu erhöhen (negativer Betrag)                                            | 0 | 36 (1) (g), 44, 472 (9)                                               |
| 18  | Direkte und indirekte Positionen des Instituts in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10 % und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag)             | 0 | 36 (1) (h), 43, 45, 46, 49 (2) (3), 79, 472 (10)                      |
| 19  | Direkte, indirekte und synthetische Positionen des Instituts in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10% und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag) | 0 | 36 (1) (i), 43, 45, 47, 48 (1) (b), 49 (1) bis (3), 79, 470, 472 (11) |
| 20  | In der EU: leeres Feld                                                                                                                                                                                                                                                           |   |                                                                       |
| 20a | Forderungsbetrag aus folgenden Posten, denen ein Risikogewicht von 1.250 % zuzuordnen ist, wenn das Institut als Alternative jenen Forderungsbetrag vom Betrag der Posten des harten Kernkapitals abzieht                                                                        | 0 | 36 (1) (k)                                                            |
| 20b | davon: qualifizierte Beteiligungen außerhalb des Finanzsektors (negativer Betrag)                                                                                                                                                                                                | 0 | 36 (1) (k) (i), 89 bis 91                                             |
| 20c | davon: Verbriefungspositionen (negativer Betrag)                                                                                                                                                                                                                                 | 0 | 36 (1) (k) (ii), 243 (1) (b), 244 (1) (b), 258                        |
| 20d | davon: Vorleistungen (negativer Betrag)                                                                                                                                                                                                                                          | 0 | 36 (1) (k) (iii), 379 (3)                                             |
| 21  | Von der künftigen Rentabilität abhängige latente Steueransprüche, die aus temporären Differenzen resultieren (über dem Schwellenwert von 10 %, verringert um entsprechende Steuerschulden, wenn die Bedingungen von Artikel 38 Absatz 3 erfüllt sind) (negativer Betrag)         | 0 | 36 (1) (c), 38, 48 (1) (a), 470, 472 (5)                              |
| 22  | Betrag, der über dem Schwellenwert von 15 % liegt (negativer Betrag)                                                                                                                                                                                                             | 0 | 48 (1)                                                                |
| 23  | davon: direkte und indirekte Positionen des Instituts in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält                                                                                         | 0 | 36 (1) (i), 48 (1) (b), 470, 472 (11)                                 |

|                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                               |               |                                          |
|----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------------------------|
| 24                                                 | In der EU: leeres Feld                                                                                                                                                                                                                                        |               |                                          |
| 25                                                 | davon: von der künftigen Rentabilität abhängige latente Steueransprüche, die aus temporären Differenzen resultieren                                                                                                                                           | 0             | 36 (1) (c), 38, 48 (1) (a), 470, 472 (5) |
| 25a                                                | Verluste des laufenden Geschäftsjahres (negativer Betrag)                                                                                                                                                                                                     | 0             | 36 (1) (a), 472 (3)                      |
| 25b                                                | Vorhersehbare steuerliche Belastung auf Posten des harten Kernkapitals (negativer Betrag)                                                                                                                                                                     | 0             | 36 (1) (l)                               |
| 26                                                 | Regulatorische Anpassungen des harten Kernkapitals in Bezug auf Beträge, die der Vor-CRR-Behandlung unterliegen                                                                                                                                               | 0             |                                          |
| 26a                                                | Regulatorische Anpassungen im Zusammenhang mit nicht realisierten Gewinnen und Verlusten gemäß Artikel 467 und 468                                                                                                                                            | 0             |                                          |
|                                                    | davon: ... Abzugs- und Korrekturposten für nicht realisierte Verluste 1                                                                                                                                                                                       | 0             | 467                                      |
|                                                    | davon: ... Abzugs- und Korrekturposten für nicht realisierte Verluste 2                                                                                                                                                                                       | 0             | 467                                      |
|                                                    | davon: ... Abzugs- und Korrekturposten für nicht realisierte Gewinne 1                                                                                                                                                                                        | 0             | 468                                      |
|                                                    | davon: ... Abzugs- und Korrekturposten für nicht realisierte Gewinne 2                                                                                                                                                                                        | 0             | 468                                      |
| 26b                                                | Vom harten Kernkapital in Abzug zu bringender oder hinzuzurechnender Betrag in Bezug auf zusätzliche Abzugs- und Korrekturposten und gemäß der Vor-CRR-Behandlung erforderliche Abzüge                                                                        | 0             | 481                                      |
|                                                    | davon: ...                                                                                                                                                                                                                                                    | 0             | 481                                      |
| 27                                                 | Betrag der von den Posten des zusätzlichen Kernkapitals in Abzug zubringenden Posten, der das zusätzliche Kernkapital des Instituts überschreitet (negativer Betrag)                                                                                          | 0             | 36 (1) (j)                               |
| <b>28</b>                                          | <b>Regulatorische Anpassungen des harten Kernkapitals (CET1) insgesamt</b>                                                                                                                                                                                    | <b>-619</b>   |                                          |
| <b>29</b>                                          | <b>Hartes Kernkapital (CET1)</b>                                                                                                                                                                                                                              | <b>74.185</b> |                                          |
| <b>Zusätzliches-Kernkapital (AT1): Instrumente</b> |                                                                                                                                                                                                                                                               |               |                                          |
| 30                                                 | Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio                                                                                                                                                                                                          | 0             | 51, 52                                   |
| 31                                                 | davon: gemäß anwendbaren Rechnungslegungsstandards als Eigenkapital eingestuft                                                                                                                                                                                | 0             |                                          |
| 32                                                 | davon: gemäß anwendbaren Rechnungslegungsstandards als Passiva eingestuft                                                                                                                                                                                     | 0             |                                          |
| 33                                                 | Betrag der Posten im Sinne von Artikel 484 Absatz 4 zuzüglich des mit ihnen verbundenen Agios, dessen Anrechnung auf das AT1 ausläuft                                                                                                                         | 0             | 486 (3)                                  |
|                                                    | Staatliche Kapitalzuführungen mit Bestandsschutz bis 1. Januar 2018                                                                                                                                                                                           | 0             | 483 (3)                                  |
|                                                    | Zum konsolidierten zusätzlichen Kernkapital zählende Instrumente des qualifizierten Kernkapitals (einschließlich nicht in Zeile 5 enthaltener Minderheitsbeteiligungen), die von Tochterunternehmen begeben worden sind und von Drittparteien gehalten werden | 0             | 85, 86, 480                              |
| 34                                                 | davon: von Tochterunternehmen begebene Instrumente, deren Anrechnung ausläuft                                                                                                                                                                                 | 0             | 486 (3)                                  |
| 35                                                 |                                                                                                                                                                                                                                                               | 0             |                                          |
| <b>36</b>                                          | <b>Zusätzliches Kernkapital (AT1) vor regulatorischen Anpassungen</b>                                                                                                                                                                                         | <b>0</b>      |                                          |
| <b>Zusätzliches Kernkapital (AT1): Instrumente</b> |                                                                                                                                                                                                                                                               |               |                                          |
| 30                                                 | Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio                                                                                                                                                                                                          | 0             | 51, 52                                   |

|                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                            |          |                                                                                    |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|------------------------------------------------------------------------------------|
| 31                                                                | davon: gemäß anwendbaren Rechnungslegungsstandards als Eigenkapital eingestuft                                                                                                                                                                                             | 0        |                                                                                    |
| 32                                                                | davon: gemäß anwendbaren Rechnungslegungsstandards als Passiva eingestuft                                                                                                                                                                                                  | 0        |                                                                                    |
| 33                                                                | Betrag der Posten im Sinne von Artikel 484 Absatz 4 zuzüglich des mit ihnen verbundenen Agios, dessen Anrechnung auf das AT1 ausläuft                                                                                                                                      | 0        | 486 (3)                                                                            |
|                                                                   | Staatliche Kapitalzuführungen mit Bestandsschutz bis 1. Januar 2018                                                                                                                                                                                                        | 0        | 483 (3)                                                                            |
| 34                                                                | Zum konsolidierten zusätzlichen Kernkapital zählende Instrumente des qualifizierten Kernkapitals (einschließlich nicht in Zeile 5 enthaltener Minderheitsbeteiligungen), die von Tochterunternehmen begeben worden sind und von Drittparteien gehalten werden              | 0        | 85, 86, 480                                                                        |
| 35                                                                | davon: von Tochterunternehmen begebene Instrumente, deren Anrechnung ausläuft                                                                                                                                                                                              | 0        | 486 (3)                                                                            |
| <b>36</b>                                                         | <b>Zusätzliches Kernkapital (AT1) vor regulatorischen Anpassungen</b>                                                                                                                                                                                                      | <b>0</b> |                                                                                    |
| <b>Zusätzliches Kernkapital (AT1): regulatorische Anpassungen</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                            |          |                                                                                    |
| 37                                                                | Direkte und indirekte Positionen eines Instituts in eigenen Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals (negativer Betrag)                                                                                                                                                  | 0        | 52 (1) (b), 56 (a), 57, 475 (2)                                                    |
| 38                                                                | Positionen in Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, die eine Überkreuzbeteiligung mit dem Institut eingegangen sind, die dem Ziel dient, dessen Eigenmittel künstlich zu erhöhen (negativer Betrag)                                | 0        | 56 (b), 58, 475 (3)                                                                |
| 39                                                                | Direkte und indirekte Positionen des Instituts in Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10 % und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag) | 0        | 56 (c), 59, 60, 79, 475 (4)                                                        |
| 40                                                                | Direkte und indirekte Positionen des Instituts in Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10 % und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag)  | 0        | 56 (d), 59, 79, 475 (4)                                                            |
| 41                                                                | Regulatorische Anpassungen des zusätzlichen Kernkapitals in Bezug auf Beträge, die der Vor-CRR-Behandlung und Behandlungen während der Übergangszeit unterliegen, für die Auslaufregelungen gemäß der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 gelten (d. h. CRR-Restbeträge)          | 0        |                                                                                    |
| 41a                                                               | Vom zusätzlichen Kernkapital in Abzug zu bringende Restbeträge in Bezug auf vom harten Kernkapital in Abzug zu bringende Posten während der Übergangszeit gemäß Artikel 472 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013                                                               | 0        | 472, 472(3)(a), 472 (4), 472 (6), 472 (8) (a), 472 (9), 472 (10) (a), 472 (11) (a) |
|                                                                   | davon Zeile für Zeile aufzuführende Posten, z. B. materielle Zwischenverluste (netto), immaterielle Vermögenswerte, Ausfälle von Rückstellungen für zu erwartende Verluste usw.                                                                                            | 0        |                                                                                    |
| 41b                                                               | Vom zusätzlichen Kernkapital in Abzug zu bringende Restbeträge in Bezug auf vom Ergänzungskapital in Abzug zu bringende Posten während der Übergangszeit gemäß Artikel 475 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013                                                                | 0        | 477, 477 (3), 477 (4) (a)                                                          |
|                                                                   | davon Zeile für Zeile aufzuführende Posten, z. B. Überkreuzbeteiligungen an Instrumenten des Ergänzungskapitals, direkte Positionen nicht wesentlicher                                                                                                                     | 0        |                                                                                    |

|                                                           |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |               |                                 |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------------------|
|                                                           | Beteiligungen am Kapital anderer Unternehmen der Finanzbranche usw.                                                                                                                                                                                                                           |               |                                 |
| 41c                                                       | Vom zusätzlichen Kernkapital in Abzug zu bringender oder hinzuzurechnender Betrag in Bezug auf zusätzliche Abzugs- und Korrekturposten und gemäß der Vor-CRR-Behandlung erforderliche Abzüge                                                                                                  | 0             | 467, 468, 481                   |
|                                                           | davon: ... mögliche Abzugs- und Korrekturposten für nicht realisierte Verluste                                                                                                                                                                                                                | 0             | 467                             |
|                                                           | davon: ... mögliche Abzugs- und Korrekturposten für nicht realisierte Gewinne                                                                                                                                                                                                                 | 0             | 468                             |
|                                                           | davon: ...                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 0             | 481                             |
| 42                                                        | Betrag der von den Posten des Ergänzungskapitals in Abzug zubringenden Posten, der das Ergänzungskapital des Instituts überschreitet (negativer Betrag)                                                                                                                                       | 0             | 56 (e)                          |
| <b>43</b>                                                 | <b>Regulatorische Anpassungen des zusätzlichen Kernkapitals (AT1) insgesamt</b>                                                                                                                                                                                                               | <b>0</b>      |                                 |
| <b>44</b>                                                 | <b>Zusätzliches Kernkapital (AT1)</b>                                                                                                                                                                                                                                                         | <b>0</b>      |                                 |
| <b>45</b>                                                 | <b>Kernkapital insgesamt (T1 = CET1 + AT1)</b>                                                                                                                                                                                                                                                | <b>74.185</b> |                                 |
| <b>Ergänzungskapital (T2): Instrumente und Rücklagen</b>  |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |               |                                 |
| 46                                                        | Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio                                                                                                                                                                                                                                          | 0             | 62, 63                          |
| 47                                                        | Betrag der Posten im Sinne von Artikel 484 Absatz 5 zuzüglich des mit ihnen verbundenen Agios, dessen Anrechnung auf das T2 ausläuft                                                                                                                                                          | 0             | 486 (4)                         |
|                                                           | Staatliche Kapitalzuführungen mit Bestandsschutz bis 1. Januar 2018                                                                                                                                                                                                                           | 0             | 483 (4)                         |
| 48                                                        | Zum konsolidierten Ergänzungskapital zählende qualifizierte Eigenmittelinstrumente (einschließlich nicht in den Zeilen 5 bzw. 34 enthaltener Minderheitsbeteiligungen und AT1-Instrumente), die von Tochterunternehmen begeben worden sind und von Drittparteien gehalten werden              | 0             | 87, 88, 480                     |
| 49                                                        | davon: von Tochterunternehmen begebene Instrumente, deren Anrechnung ausläuft                                                                                                                                                                                                                 | 0             | 486 (4)                         |
| 50                                                        | Kreditrisikoanpassungen                                                                                                                                                                                                                                                                       | 0             | 62 (c) und (d)                  |
| <b>51</b>                                                 | <b>Ergänzungskapital (T2) vor regulatorischen Anpassungen</b>                                                                                                                                                                                                                                 | <b>0</b>      |                                 |
| <b>Ergänzungskapital (T2): regulatorische Anpassungen</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                               |               |                                 |
| 52                                                        | Direkte und indirekte Positionen eines Instituts in eigenen Instrumenten des Ergänzungskapitals und nachrangigen Darlehen (negativer Betrag)                                                                                                                                                  | 0             | 63 (b) (i), 66 (a), 67, 477 (2) |
| 53                                                        | Positionen in Instrumenten des Ergänzungskapitals und nachrangigen Darlehen von Unternehmen der Finanzbranche, die eine Überkreuzbeteiligung mit dem Institut eingegangen sind, die dem Ziel dient, dessen Eigenmittel künstlich zu erhöhen (negativer Betrag)                                | 0             | 66 (b), 68, 477 (3)             |
| 54                                                        | Direkte und indirekte Positionen des Instituts in Instrumenten des Ergänzungskapitals und nachrangigen Darlehen von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält (mehr als 10 % und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag) | 0             | 66 (c), 69, 70, 79, 477 (4)     |
| 54a                                                       | davon: neue Positionen, die keinen Übergangsbestimmungen unterliegen                                                                                                                                                                                                                          | 0             |                                 |
| 54b                                                       | davon: Positionen, die vor dem 1. Januar 2013 bestanden und Übergangsbestimmungen unterliegen                                                                                                                                                                                                 | 0             |                                 |
| 55                                                        | Direkte und indirekte Positionen des Instituts in Instrumenten des Ergänzungskapitals und nachrangigen Darlehen von Unternehmen der Finanzbranche, an denen                                                                                                                                   | 0             | 66 (d), 69, 79, 477 (4)         |

|           |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |                                                       |                                                                                    |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|
|           | das Institut eine wesentliche Beteiligung hält (abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen) (negativer Betrag)                                                                                                                                                                                                                                            |                                                       |                                                                                    |
| 56        | Regulatorische Anpassungen des Ergänzungskapitals in Bezug auf Beträge, die der Vor-CRR-Behandlung und Behandlungen während der Übergangszeit unterliegen, für die Auslaufregelungen gemäß der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 gelten (d. h. CRR-Restbeträge)                                                                                                | 0                                                     |                                                                                    |
| 56a       | Vom Ergänzungskapital in Abzug zu bringende Restbeträge in Bezug auf vom harten Kernkapital in Abzug zu bringende Posten während der Übergangszeit gemäß Artikel 472 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013                                                                                                                                                     | 0                                                     | 472, 472(3)(a), 472 (4), 472 (6), 472 (8) (a), 472 (9), 472 (10) (a), 472 (11) (a) |
|           | davon Zeile für Zeile aufzuführende Posten, z. B. materielle Zwischenverluste (netto), immaterielle Vermögenswerte, Ausfälle von Rückstellungen für zu erwartende Verluste usw.                                                                                                                                                                           | 0                                                     |                                                                                    |
| 56b       | Vom Ergänzungskapital in Abzug zu bringende Restbeträge in Bezug auf vom zusätzlichen Kernkapital in Abzug zu bringende Posten während der Übergangszeit gemäß Artikel 475 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013                                                                                                                                               | 0                                                     | 475, 475 (2) (a), 475 (3), 475 (4) (a)                                             |
|           | davon Zeile für Zeile aufzuführende Posten, z. B. Überkreuzbeteiligungen an Instrumenten des zusätzlichen Kernkapitals, direkte Positionen nicht wesentlicher Beteiligungen am Kapital anderer Unternehmen der Finanzbranche usw.                                                                                                                         | 0                                                     |                                                                                    |
| 56c       | Vom Ergänzungskapital in Abzug zu bringender oder hinzuzurechnender Betrag in Bezug auf zusätzliche Abzugs- und Korrekturposten und gemäß der Vor-CRR-Behandlung erforderliche Abzüge                                                                                                                                                                     | 0                                                     | 467, 468, 481                                                                      |
|           | davon: ... mögliche Abzugs- und Korrekturposten für nicht realisierte Verluste                                                                                                                                                                                                                                                                            | 0                                                     | 467                                                                                |
|           | davon: ... möglicher Abzugs- und Korrekturposten für nicht realisierte Gewinne                                                                                                                                                                                                                                                                            | 0                                                     | 468                                                                                |
|           | davon: ...                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 0                                                     | 481                                                                                |
| <b>57</b> | <b>Regulatorische Anpassungen des Ergänzungskapitals (T2) insgesamt</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                   | <b>0</b>                                              |                                                                                    |
| <b>58</b> | <b>Ergänzungskapital (T2)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>0</b>                                              |                                                                                    |
| <b>59</b> | <b>Eigenkapital insgesamt (TC = T1 + T2)</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | <b>74.185</b>                                         |                                                                                    |
| 59a       | Risikogewichtete Aktiva in Bezug auf Beträge, die der Vor-CRR-Behandlung und Behandlungen während der Übergangszeit unterliegen, für die Auslaufregelungen gemäß der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 gelten (d. h. CRR-Restbeträge)                                                                                                                          |                                                       |                                                                                    |
|           | davon: ... nicht vom harten Kernkapital in Abzug zu bringende Posten (Verordnung (EU) Nr. 575/2013, Restbeträge) (Zeile für Zeile aufzuführende Posten, z. B. von der künftigen Rentabilität abhängige latente Steueransprüche, verringert um entsprechende Steuerschulden, indirekte Positionen in eigenen Instrumenten des harten Kernkapitals usw.)    | 472, 472 (5), 472 (8) (b), 472 (10) (b), 472 (11) (b) |                                                                                    |
|           | davon: ... nicht von Posten des zusätzlichen Kernkapitals in Abzug zu bringende Posten (Verordnung (EU) Nr. 575/2013, Restbeträge) (Zeile für Zeile aufzuführende Posten, z. B. Überkreuzbeteiligungen an Instrumenten des Ergänzungskapitals, direkte Positionen nicht wesentlicher Beteiligungen am Kapital anderer Unternehmen der Finanzbranche usw.) | 475, 475 (2) (b), 475 (2) (c), 475 (4) (b)            |                                                                                    |
|           | davon: ... nicht von Posten des Ergänzungskapitals in Abzug zu bringende Posten (Verordnung (EU) Nr. 575/2013, Restbeträge) (Zeile für Zeile aufzuführende Posten,                                                                                                                                                                                        | 477, 477 (2) (b), 477 (2) (c), 477 (4) (b)            |                                                                                    |

|                                                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                   |                   |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|
|                                                                                                    | z. B. indirekte Positionen in Instrumenten des eigenen Ergänzungskapitals, indirekte Positionen nicht wesentlicher Beteiligungen am Kapital anderer Unternehmen der Finanzbranche, indirekte Positionen wesentlicher Beteiligungen am Kapital anderer Unternehmen der Finanzbranche usw.)                                                                                      |                                                                                   |                   |
| <b>60</b>                                                                                          | <b>Risikogewichtete Aktiva insgesamt</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>107.576</b>                                                                    |                   |
| <b>Eigenkapitalquoten und -puffer</b>                                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                   |                   |
| 61                                                                                                 | harte Kernkapitalquote (ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 68,96                                                                             | 92 (2) (a), 465   |
| 62                                                                                                 | Kernkapitalquote (ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 68,96                                                                             | 92 (2) (b), 465   |
| 63                                                                                                 | Gesamtkapitalquote (ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 68,96                                                                             | 92 (2) (c)        |
| 64                                                                                                 | Institutsspezifische Anforderung an Kapitalpuffer (Mindestanforderung an die harte Kernkapitalquote nach Artikel 92 Absatz 1 Buchstabe a, zuzüglich der Anforderungen an die Kapitalerhaltungspuffer und antizyklische Kapitalpuffer, Systemrisikopuffer und Puffer für systemrelevante Institute (G-SRI oder A-SRI), ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags) | 2,57                                                                              | CRD 128, 129, 130 |
| 65                                                                                                 | davon: Kapitalerhaltungspuffer                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 2,50                                                                              |                   |
| 66                                                                                                 | davon: antizyklischer Kapitalpuffer                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 0,07                                                                              |                   |
| 67                                                                                                 | davon: Systemrisikopuffer                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 0                                                                                 |                   |
| 67a                                                                                                | davon: Puffer für globalsystemrelevante Institute (G-SRI) oder andere systemrelevante Institute (A-SRI)                                                                                                                                                                                                                                                                        | 0                                                                                 | CRD 131           |
| 68                                                                                                 | Verfügbares hartes Kernkapital für die Puffer (ausgedrückt als Prozentsatz des Gesamtforderungsbetrags)                                                                                                                                                                                                                                                                        | 66,39                                                                             | CRD 128           |
| 69                                                                                                 | [in EU-Verordnung nicht relevant]                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                   |                   |
| 70                                                                                                 | [in EU-Verordnung nicht relevant]                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                   |                   |
| 71                                                                                                 | [in EU-Verordnung nicht relevant]                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |                                                                                   |                   |
| 72                                                                                                 | Direkte und indirekte Positionen des Instituts in Kapitalinstrumenten von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut keine wesentliche Beteiligung hält (weniger als 10 % und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen)                                                                                                                                            | 0 36 (1) (h), 45, 46, 472 (10), 56 (c), 59, 60, 475 (4), 66 (c), 69, 70, 477 (4), |                   |
| 73                                                                                                 | Direkte und indirekte Positionen des Instituts in Instrumenten des harten Kernkapitals von Unternehmen der Finanzbranche, an denen das Institut eine wesentliche Beteiligung hält (weniger als 10 % und abzüglich anrechenbarer Verkaufspositionen)                                                                                                                            | 0 36 (1) (i), 45, 48, 470, 472 (11)                                               |                   |
| 74                                                                                                 | In der EU: leeres Feld                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                                                                                   |                   |
| 75                                                                                                 | Von der künftigen Rentabilität abhängige latente Steueransprüche, die aus temporären Differenzen resultieren (unter dem Schwellenwert von 10 %, verringert um entsprechende Steuerschulden, wenn die Bedingungen von Artikel 38 Absatz 3 erfüllt sind)                                                                                                                         | 0 36 (1) (c), 38, 48, 470, 472 (5)                                                |                   |
| <b>Anwendbare Obergrenzen für die Einbeziehung von Wertberichtigungen in das Ergänzungskapital</b> |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                                                                                   |                   |
| 76                                                                                                 | Auf das Ergänzungskapital anrechenbare Kreditrisikooanpassungen in Bezug auf Forderungen, für die der Standardansatz gilt (vor Anwendung der Obergrenze)                                                                                                                                                                                                                       | 0                                                                                 | 62                |
| 77                                                                                                 | Obergrenze für die Anrechnung von Kreditrisikooanpassungen auf das Ergänzungskapital im Rahmen des Standardansatzes                                                                                                                                                                                                                                                            | 0                                                                                 | 62                |

|                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                       |   |                          |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|--------------------------|
| 78                                                                                                                         | Auf das Ergänzungskapital anrechenbare Kreditrisikoanpassungen in Bezug auf Forderungen, für die der auf internen Beurteilungen basierende Ansatz gilt (vor Anwendung der Obergrenze) | 0 | 62                       |
| 79                                                                                                                         | Obergrenze für die Anrechnung von Kreditrisikoanpassungen auf das Ergänzungskapital im Rahmen des auf internen Beurteilungen basierenden Ansatzes                                     | 0 | 62                       |
| <b>Eigenkapitalinstrumente, für die die Auslaufregelungen gelten (anwendbar nur vom 1. Januar 2013 bis 1. Januar 2022)</b> |                                                                                                                                                                                       |   |                          |
| 80                                                                                                                         | Derzeitige Obergrenze für CET1-Instrumente, für die die Auslaufregelungen gelten                                                                                                      | 0 | 484 (3), 486 (2) und (5) |
| 81                                                                                                                         | Wegen Obergrenze aus CET1 ausgeschlossener Betrag (Betrag über Obergrenze nach Tilgungen und Fälligkeiten)                                                                            | 0 | 484 (3), 486 (2) und (5) |
| 82                                                                                                                         | Derzeitige Obergrenze für AT1 -Instrumente, für die die Auslaufregelungen gelten                                                                                                      | 0 | 484 (4), 486 (3) und (5) |
| 83                                                                                                                         | Wegen Obergrenze aus AT1 ausgeschlossener Betrag (Betrag über Obergrenze nach Tilgungen und Fälligkeiten)                                                                             | 0 | 484 (4), 486 (3) und (5) |
| 84                                                                                                                         | Derzeitige Obergrenze für T2-Instrumente, für die die Auslaufregelungen gelten                                                                                                        | 0 | 484 (5), 486 (4) und (5) |
| 85                                                                                                                         | Wegen Obergrenze aus T2 ausgeschlossener Betrag (Betrag über Obergrenze nach Tilgungen und Fälligkeiten)                                                                              | 0 | 484 (5), 486 (4) und (5) |

## 8. Abstimmung der Eigenmittelbestandteile mit dem geprüften Abschluss

Die Bank Vontobel Europe AG erstellt einen handelsrechtlichen Abschluss nach HGB.

Die Eigenmittelbestandteile der handelsrechtlichen Bilanz werden im Folgenden derart erweitert, dass alle Bestandteile so dargestellt sind wie in der „Tabelle 3: Eigenmittelstruktur“. Gleichzeitig wird eine Zuordnung mittels Verweis auf die entsprechende Zeilennummer in der obengenannten Tabelle 2 vorgenommen.

Der aufsichtsrechtliche Konsolidierungskreis entspricht dem handelsrechtlichen Konsolidierungskreis.

Tabelle 4: Aufgliederung der Eigenmittelbestandteile der handelsrechtlichen Bilanz und Zuordnung zur Eigenmittelstruktur

| 31.12.2019<br>(TEUR)                                                       | HANDELS-<br>RECHTLICHE<br>BILANZ | VERWEIS AUF<br>EIGENMITTEL-<br>STRUKTUR |
|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------|
| Aktiva                                                                     | 263.324                          |                                         |
| Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere                       | 0                                |                                         |
| Davon Instrumente des Ergänzungskapitals von Unternehmen der Finanzbranche | 0                                | 54                                      |
| Beteiligungen                                                              | 0                                |                                         |
| Davon Instrumente des harten Kernkapitals                                  | 0                                | 23                                      |
| Von Unternehmen der Finanzbranche                                          |                                  |                                         |
| Immaterielle Vermögensgegenstände                                          | 1.193                            | 8                                       |
| Passiva                                                                    | 263.324                          |                                         |
| Eigenkapital                                                               | 82.650                           |                                         |
| Davon gezeichnetes Kapital                                                 | 40.500                           | 1                                       |
| Davon Kapitalrücklagen                                                     | 32.391                           | 1                                       |
| Davon Gewinnrücklagen                                                      | 3.106                            | 2                                       |
| Fonds für allgemeine Bankrisiken                                           | 0                                | 3a                                      |
| Nachrangige Verbindlichkeiten                                              | 0                                |                                         |
| Davon Anleihen zusätzliches Kernkapital                                    | 0                                | 30, 32                                  |
| Davon Anleihen Ergänzungskapital                                           | 0                                | 46                                      |

Tabelle 4: Aufgliederung der Eigenmittelbestandteile der handelsrechtlichen Bilanz und Zuordnung zur Eigenmittelstruktur

## 9. Eigenmittelanforderungen

### 9.1. Angemessenheit des Internen Kapitals

Die Beurteilung der Angemessenheit des internen Kapitals erfolgt mittels des im Risikobericht des Lageberichts beschriebenen Risikotragfähigkeitskonzeptes.

### 9.2. Aufsichtsrechtliche Eigenmittelanforderung

Die Bank Vontobel Europe AG ermittelt die aufsichtsrechtliche Eigenmittelanforderung im Einklang mit den Regularien der CRR. Für das Adressenausfallrisiko erfolgt die Ermittlung nach dem **Kreditrisikostandardansatz** gemäß Teil 3, Titel II, Kapitel 2 der CRR, für das operationelle Risiko nach dem **Basisindikatoransatz** gemäß Teil 3, Titel III, Kapitel 2 der CRR.

Die nachfolgende Tabelle zeigt die Eigenmittelanforderungen nach Art. 438 CRR für die einzelnen Risikopositionen der Bank Vontobel Europe AG per 31. Dezember 2019:

| RISIKOPOSITIONEN<br>31.12.2019                                                         | EIGENKAPITAL-<br>ANFORDERUNGEN<br>(TEUR) |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------|
| <b>Kreditrisiken (Standardansatz)</b>                                                  | <b>42.096</b>                            |
| Zentralstaaten und Zentralbanken                                                       | 0                                        |
| Regionale und lokale Gebietskörperschaften                                             | 659                                      |
| Öffentliche Stellen                                                                    | 0                                        |
| Multilaterale Entwicklungsbanken                                                       | 0                                        |
| Internationale Organisationen                                                          | 0                                        |
| Institute                                                                              | 11.236                                   |
| Unternehmen                                                                            | 21.916                                   |
| Mengengeschäft                                                                         | 3.311                                    |
| Durch Immobilien besicherte Positionen                                                 | 0                                        |
| Ausgefallene Risikopositionen                                                          | 0                                        |
| Mit besonders hohen Risiken verbundene Risikopositionen                                | 0                                        |
| Gedeckte Schuldverschreibungen                                                         | 917                                      |
| Verbriefungspositionen                                                                 | 0                                        |
| Risikopositionen ggü. Instituten und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung | 0                                        |
| Risikopositionen in Form von Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA)       | 0                                        |
| Beteiligungspositionen                                                                 | 0                                        |
| Sonstige Posten                                                                        | 4.058                                    |
| Risiko einer Anpassung der Kreditbewertung (CVA-Risiko)(Standardansatz)                | 0                                        |
| <b>Operationelle Risiken (Basisindikatoransatz)</b>                                    | <b>65.348</b>                            |
| Markt Risiken des Handelsbuchs (Standardansatz)                                        | 0                                        |
| <b>Eigenkapitalanforderungen Gesamt)</b>                                               | <b>107.576</b>                           |

Tabelle 5: Aufsichtsrechtliche Eigenkapitalanforderung auf Institutsgruppenebene

Die Bank hat von der BaFin ihr Ergebnis im aufsichtsrechtlichen Überprüfungs- und Bewertungsprozess (Supervisory Review and Evaluation Process, SREP) erhalten. Unter Berücksichtigung dieser Anforderungen ergibt sich für die Bank eine harte Eigenmittelanforderung von 11,25%.

Zum 31. Dezember 2019 stellen sich unsere Kapitalquoten zusammenfassend wie folgt dar:

| <b>KAPITALQUOTEN</b>   | <b>31.12.2019</b> |
|------------------------|-------------------|
| Harte Kernkapitalquote | 68,96             |
| Kernkapitalquote       | 68,96             |
| Gesamtkapitalquote     | 68,96             |

Tabelle 6: Zusammenfassung zur Angemessenheit des Kapitals

Damit liegen die Kapitalquoten jeweils sehr deutlich über den aufsichtsrechtlichen Mindestanforderungen.

## 10. Antizyklischer Kapitalpuffer

Die nachfolgende Tabelle stellt die geografische Verteilung der maßgeblichen Risikopositionen sowie die Höhe des institutsspezifischen antizyklischen Kapitalpuffers der Bank Vontobel Europe AG dar.

|                   | Allgemeine<br>Kreditrisiko-<br>positionen | Risikoposi-<br>tionen im<br>Handelsbuch                             | Verbriefungs-<br>risikopositionen | Eigenmittelanforderungen  |                            |                                                                           |               |                                                            |                                                            |
|-------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| 31.12.2019 (TEUR) | RISIKOPOSITI<br>ONSWERT<br>(SA)           | SUMME DER<br>KAUF- UND<br>VERKAUFS-<br>POSITIONEN IM<br>HANDELSBUCH | RISIKO-<br>POSITIONS<br>WERT (SA) | DAVON:<br>ALLGE-<br>MEINE | DAVON:<br>HANDELS-<br>BUCH | DAVON:<br>RISIKOPO-<br>SITIONEN<br>IM<br>VERBRIE-<br>FUNGS-<br>POSITIONEN | SUMME         | GEWICH-<br>TUNG<br>EIGEN-<br>MITTEL-<br>ANFORDE-<br>RUNGEN | QUOTE<br>DES<br>ANTIZYKLI-<br>SCHEN<br>KAPITALP-<br>UFFERS |
| Deutschland       | 158.110                                   | 0                                                                   | 26.009                            | 26.009                    | 0                          | 0                                                                         | 26.009        | 0                                                          | 0,0                                                        |
| Frankreich        | 10.000                                    | 0                                                                   | 957                               | 957                       | 0                          | 0                                                                         | 957           | 0                                                          | 0,25                                                       |
| Schweiz           | 35.313                                    | 0                                                                   | 7.063                             | 7.063                     | 0                          | 0                                                                         | 7.063         | 0                                                          | 1,0                                                        |
| <b>Summe</b>      | <b>203.423</b>                            | <b>0</b>                                                            | <b>34.029</b>                     | <b>34.029</b>             | <b>0</b>                   | <b>0</b>                                                                  | <b>34.029</b> | <b>0</b>                                                   |                                                            |

Tabelle 7: Geografische Verteilung der für die Berechnung des antizyklischen Kapitalpuffers wesentlichen Kreditrisikopositionen

### 31.12.2019 (TEUR)

|     |                                                              |         |
|-----|--------------------------------------------------------------|---------|
| 010 | Gesamtforderungsbetrag                                       | 107.576 |
| 0   | Institutsspezifische Quote des antizyklischen Kapitalpuffers | 0,07    |
| 030 | Anforderung an den institutsspezifischen Kapitalpuffer       | 74      |

Tabelle 8: Höhe des institutsspezifischen antizyklischen Kapitalpuffers

## 11. Adressenausfallrisiken

Das Kreditvolumen ist nach CRR Art. 422 nach kreditrisiko-tragenden, geografischen Hauptgebieten, Hauptbranche und Restlaufzeiten zu unterteilen. Die nachfolgenden quantitativen Angaben für das gesamte Kreditportfolio bilden das maximale Kreditrisiko der Bank Vontobel Europe AG ab. Das maximale Kreditrisiko stellt einen Bruttowert dar. Die risikotragenden Finanzinstrumente werden ohne Anrechnung von Kreditrisikominderungstechniken und nach Ansatz von Wertberichtigungen ausgewiesen. Das Bruttokreditvolumen basiert bei Krediten und offenen Zusagen auf Buchwerten, bei Wertpapieren des Anlagebuchs auf Anschaffungskosten bzw. niedrigeren Marktwerten. Im Bruttokreditvolumen sind auch noch nicht in Anspruch genommene Kreditlinien erhalten.

| AUFSICHTSRECHTLICHE FORDERUNGSKLASSEN (TEUR)                                     | BRUTTOKREDITVOLUMEN 31.12.2019 | DURCHSCHNITTSBETRAG DES BRUTTO KREDITVOLUMENS |
|----------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------------------|
| Zentralregierungen oder Zentralbanken                                            | 57.710                         | 74.006                                        |
| Regionale oder lokale Gebietskörperschaften                                      | 3.296                          | 3.326                                         |
| Öffentliche Stellen                                                              | 8.758                          | 9.851                                         |
| Multilaterale Entwicklungsbanken                                                 | 0                              | 0                                             |
| Risikopositionen in Form von gedeckten Schuldverschreibungen                     | 9.166                          | 9.175                                         |
| Institute                                                                        | 56.178                         | 53.826                                        |
| Unternehmen                                                                      | 134.305                        | 128.005                                       |
| Mengengeschäft                                                                   | 55.591                         | 53.137                                        |
| Ausgefallene Risikopositionen                                                    | 0                              | 0                                             |
| Mit besonders hohen Risiken verbundene Risikopositionen                          | 0                              | 0                                             |
| Risikopositionen in Form von Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA) | 0                              | 0                                             |
| Beteiligungspositionen                                                           | 0                              | 0                                             |
| Sonstige Posten                                                                  | 54.058                         | 60.632                                        |
| <b>Gesamt</b>                                                                    | <b>379.061</b>                 | <b>391.956</b>                                |

Tabelle 9: Durchschnittliches Bruttokreditvolumen

Der Durchschnittsbetrag des Bruttokreditvolumens ergibt sich aus dem Durchschnitt der einzelnen Quartalsmeldungen des Jahres 2019.

Die drei folgenden Tabellen zeigen das Bruttokreditvolumen nach geografischen Hauptgebieten, Branchen und vertraglichen Restlaufzeiten dargestellt.

| AUFSICHTSRECHTLICHE FORDERUNGSKLASSEN (TEUR)                                     | DEUTSCHLAND 31.12.2019 | ANDERE MITGLIEDER DER EU | REST DER WELT |
|----------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------|---------------|
| Zentralregierungen oder Zentralbanken                                            | 57.710                 | 0                        | 0             |
| Regionale oder lokale Gebietskörperschaften                                      | 0                      | 0                        | 3.296         |
| Öffentliche Stellen                                                              | 8.758                  | 0                        | 0             |
| Multilaterale Entwicklungsbanken                                                 | 0                      | 0                        | 0             |
| Risikopositionen in Form von gedeckten Schuldverschreibungen                     | 0                      | 9.166                    | 0             |
| Institute                                                                        | 18.168                 | 15.519                   | 22.491        |
| Unternehmen                                                                      | 118.440                | 8.626                    | 7.239         |
| Mengengeschäft                                                                   | 54.126                 | 1.420                    | 45            |
| Ausgefallene Risikopositionen                                                    | 0                      | 0                        | 0             |
| Mit besonders hohen Risiken verbundene Risikopositionen                          | 0                      | 0                        | 0             |
| Risikopositionen in Form von Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA) | 0                      | 0                        | 0             |
| Beteiligungspositionen                                                           | 0                      | 0                        | 0             |
| Sonstige Posten                                                                  | 54.058                 | 0                        | 0             |
| <b>Gesamt</b>                                                                    | <b>311.259</b>         | <b>34.731</b>            | <b>33.071</b> |

Tabelle 10: Bruttokreditvolumen nach geografischer Verteilung

Der Darstellung ist zu entnehmen, dass der überwiegende Teil des Kreditportfolios in Deutschland lokalisiert ist und damit dort der Schwerpunkt der Kreditvergabe der Bank Vontobel Europe AG liegt.

| AUFSICHTSRECHTLICHE<br>FORDERUNGSKLASSEN (TEUR)                                     | BANKEN        | ÖFFENTLICHE<br>HAUSHALTE | PRIVATPERSONEN UND<br>UNTERNEHMEN | KEINER BRANCHE<br>ZUGEORDNET |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------|-----------------------------------|------------------------------|
| Zentralregierungen oder Zentralbanken                                               | 0             | 57.710                   | 0                                 | 0                            |
| Regionale oder lokale Gebietskörperschaften                                         | 0             | 3.296                    | 0                                 | 0                            |
| Öffentliche Stellen                                                                 | 0             | 8.758                    | 0                                 | 0                            |
| Multilaterale Entwicklungsbanken                                                    | 0             | 0                        | 0                                 | 0                            |
| Risikopositionen in Form von gedeckten<br>Schuldverschreibungen                     | 9.166         | 0                        | 0                                 | 0                            |
| Institute                                                                           | 56.178        | 0                        | 0                                 | 0                            |
| Unternehmen                                                                         | 0             | 0                        | 134.305                           | 0                            |
| Mengengeschäft                                                                      | 0             | 0                        | 55.591                            | 0                            |
| Ausgefallene Risikopositionen                                                       | 0             | 0                        | 0                                 | 0                            |
| Mit besonders hohen Risiken verbundene<br>Risikopositionen                          | 0             | 0                        | 0                                 | 0                            |
| Risikopositionen in Form von Anteilen an<br>Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA) | 0             | 0                        | 0                                 | 0                            |
| Beteiligungspositionen                                                              | 0             | 0                        | 0                                 | 0                            |
| Sonstige Posten                                                                     | 0             | 0                        | 0                                 | 54.058                       |
| <b>Gesamt</b>                                                                       | <b>65.344</b> | <b>69.763</b>            | <b>189.897</b>                    | <b>54.058</b>                |

Tabelle 11: Bruttokreditvolumen nach Branchen

Vom gesamten Bruttokreditvolumen entfallen zum 31. Dezember 2019 insgesamt ca. 50% auf die Forderungsklasse Unternehmen und Mengengeschäft. Auf die Forderungsklasse Öffentliche Haushalte entfallen ca. 18%.

| AUFSICHTSRECHTLICHE<br>FORDERUNGSKLASSEN<br>(TEUR)                 | KLEINER<br>1 JAHR | 1 JAHR<br>BIS 5<br>JAHRE | GRÖßER 5<br>JAHRE BIS<br>UNBEFRISTET | Mengengeschäft                                                                               | 55.591         | 0             | 0        |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------|--------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------|
| Zentralregierungen oder<br>Zentralbanken                           | 5.000             | 52.710                   | 0                                    | Ausgefallene<br>Risikopositionen                                                             | 0              | 0             | 0        |
| Regionale oder lokale<br>Gebietskörperschaften                     | 0                 | 3.296                    | 0                                    | Mit besonders hohen<br>Risiken verbundene<br>Risikopositionen                                | 0              | 0             | 0        |
| Öffentliche Stellen                                                | 0                 | 8.758                    | 0                                    | Risikopositionen in Form<br>von Anteilen an<br>Organismen für<br>Gemeinsame Anlagen<br>(OGA) | 0              | 0             | 0        |
| Multilaterale<br>Entwicklungsbanken                                | 0                 | 0                        | 0                                    | Beteiligungspositionen                                                                       | 0              | 0             | 0        |
| Risikopositionen in Form<br>von gedeckten<br>Schuldverschreibungen | 0                 | 9.166                    | 0                                    | Sonstige Posten                                                                              | 54.058         | 0             | 0        |
| Institute                                                          | 41.360            | 0                        | 0                                    | <b>Gesamt</b>                                                                                | <b>304.082</b> | <b>73.930</b> | <b>0</b> |
| Unternehmen                                                        | 148.073           | 0                        | 0                                    |                                                                                              |                |               |          |

Tabelle 12: Bruttokreditvolumen nach Restlaufzeiten

### **Risikovorsorge und Definition**

Alle Kreditengagements unterliegen einer regelmäßigen Überprüfung. Hierbei wird ermittelt, inwieweit eine teilweise oder vollständige Uneinbringlichkeit der ausstehenden Forderungen vorliegt. Eine außerordentliche Überprüfung der Forderung einschließlich Sicherheiten erfolgt, wenn dem Kreditinstitut Informationen bekannt werden, die auf eine negative Änderung der Risikoeinschätzung der Engagements oder der Sicherheiten hindeuten.

Die Bank Vontobel Europe AG unterscheidet zwischen folgenden Stufen einer Leistungsstörung:

- Eine Forderung gilt als gefährdet bzw. überfällig, wenn es unwahrscheinlich ist, dass der Schuldner seinen zukünftigen Verpflichtungen nachkommen kann. Die Verpflichtungen beinhalten auch Zinsen und Kapitalrückzahlungen. Die Wertberichtigung wird gebildet für den in der Höhe abschätzbaren Verlust (gegebenenfalls unter Berücksichtigung der verfügbaren Sicherheiten).
- Eine Forderung gilt als notleidend, wenn Zinsen oder Kapital(teil)rückzahlungen über 90 Tage ausstehend sind. Gilt eine notleidende Forderung als gefährdet, werden entsprechende Wertberichtigungen vorgenommen.

Die Risikovorsorge erfolgt gemäß den handelsrechtlichen Vorgaben nach dem strengen Niederstwertprinzip. Uneinbringliche Forderungen werden abgeschrieben. Für zweifelhaft einbringliche Forderungen werden Einzelwertberichtigungen (EWB)/-rückstellungen gebildet. Pauschalwertberichtigungen (PWB) für latente Ausfallrisiken werden nicht gebildet. Unterjährig ist sichergestellt, dass die Einzelwertberichtigungen/-rückstellungen umgehend erfasst werden. Eine Auflösung der Einzelrisikovorsorge wird erst dann vorgenommen, wenn sich die wirtschaftlichen Verhältnisse des Kreditnehmers erkennbar mit nachhaltiger Wirkung verbessert haben.

Derzeit müssen keine Kreditrisikoanpassungen durch die Bank Vontobel Europe AG gebildet werden.

Die nachfolgenden Tabellen zeigen die Risikopositionen der Bank zum Stichtag 31. Dezember 2019.

| ZUM 01.01.2019<br>(TEUR) | ANFANGS-<br>BESTAND-<br>ZUM<br>01.01.2019 | FORT-<br>SCHREIBUNG | UMGLIE-<br>DERUNG | AUF-<br>LÖSUNG | VER-<br>BRAUCH | WECHSELKURS-<br>BEDINGTE UND<br>SONSTIGE<br>ÄNDERUNGEN | ENDBESTAND<br>ZUM 31.12.2019 |
|--------------------------|-------------------------------------------|---------------------|-------------------|----------------|----------------|--------------------------------------------------------|------------------------------|
| Einzelwert-              | 0                                         | 0                   | 0                 | 0              | 0              | 0                                                      | 0                            |
| berichtigungen           |                                           |                     |                   |                |                |                                                        |                              |
| Rückstellungen           | 0                                         | 0                   | 0                 | 0              | 0              | 0                                                      | 0                            |
| Zwischensumme            | 0                                         | 0                   | 0                 | 0              | 0              | 0                                                      | 0                            |
| Pauschalwert-            | 0                                         | 0                   | 0                 | 0              | 0              | 0                                                      | 0                            |
| berichtigungen           |                                           |                     |                   |                |                |                                                        |                              |
| <b>Gesamt</b>            | <b>0</b>                                  | <b>0</b>            | <b>0</b>          | <b>0</b>       | <b>0</b>       | <b>0</b>                                               | <b>0</b>                     |

Tabelle 13: Entwicklung der bilanziellen Risikovorsorge

| ZUM 31.12.2019<br>(TEUR)                                          | BANK | ÖFFENTLICHE<br>HAUSHALTE | UNTERNEHMEN UND<br>PRIVATPERSONEN | KEINER BRANCHE<br>ZUGEORDNET | GESAMT |
|-------------------------------------------------------------------|------|--------------------------|-----------------------------------|------------------------------|--------|
| Kredite in Verzug ohne<br>Wertberichtigungsbedarf                 | 0    | 0                        | 0                                 | 0                            | 0      |
| Gesamtbetrag wertgeminderter<br>Forderungen (notleidende Kredite) | 0    | 0                        | 0                                 | 0                            | 0      |
| Bestand EWB und Rückstellungen                                    | 0    | 0                        | 0                                 | 0                            | 0      |
| Bestand PWB                                                       | 0    | 0                        | 0                                 | 0                            | 0      |
| Nettozuführung oder Auflösung                                     | 0    | 0                        | 0                                 | 0                            | 0      |
| Abschreibung                                                      | 0    | 0                        | 0                                 | 0                            | 0      |
| Eingänge auf abgeschriebene Forderungen                           | 0    | 0                        | 0                                 | 0                            | 0      |

Tabelle 14: Notleidende Kredite und Kredite in Verzug nach Hauptbranchen

| ZUM 31.12.2019 (TEUR)                                             | DEUTSCHLAND | ANDERE MITGLIEDER<br>DER EU | REST DER<br>WELT | GESAMT |
|-------------------------------------------------------------------|-------------|-----------------------------|------------------|--------|
| Kredite in Verzug ohne Wertberichtigungsbedarf                    | 0           | 0                           | 0                | 0      |
| Gesamtbetrag wertgeminderter Forderungen<br>(notleidende Kredite) | 0           | 0                           | 0                | 0      |
| Bestand EWB und Rückstellungen                                    | 0           | 0                           | 0                | 0      |
| Bestand PWB                                                       | 0           | 0                           | 0                | 0      |
| Nettozuführung oder Auflösung                                     | 0           | 0                           | 0                | 0      |
| Abschreibungen                                                    | 0           | 0                           | 0                | 0      |
| Eingänge auf abgeschriebene Forderungen                           | 0           | 0                           | 0                | 0      |

Tabelle 15: Notleidende Kredite und Kredite in Verzug nach geographischen Hauptgebieten

### Inanspruchnahme von nominierten Ratingagenturen (ECAI)

Zur Ermittlung der Eigenkapitalanforderungen im Kreditrisikostandardansatz wird für alle relevanten Forderungskategorien auf Ratings von Standard & Poor's (S&P) zurückgegriffen.

| GESAMTSUMME DER AUSSTEHENDEN FORDERUNGSBETRÄGE |                            |                             |
|------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|
| Bonitätsstufe                                  | VOR KREDITRISIKO-MINDERUNG | NACH KREDITRISIKO-MINDERUNG |
| 1                                              | 181.865                    | 181.865                     |
| 2                                              | 3.296                      | 3.296                       |
| 3                                              | 192.852                    | 178.035                     |
| 4                                              | 0                          | 0                           |
| 5                                              | 0                          | 0                           |
| 6                                              | 0                          | 0                           |
| <b>Gesamt</b>                                  | <b>378.012</b>             | <b>363.196</b>              |

Tabelle 16: Mit ECAIs bewertete Forderungen eingeteilt nach aufsichtsrechtlichen Bonitätsstufen

### Kreditrisikominderung

Der Risikopositionswert nach CRR Art. 111 CRR beschreibt die Höhe des ausfallgefährdeten Betrags und bildet damit die Grundlage zur Bestimmung der risikogewichteten Positionsbeträge sowie der Eigenkapitalunterlegung.

Die wichtigsten Sicherheiten der Bank Vontobel Europe AG sind finanzielle Sicherheiten im Sinne des Art. 197 CRR. Die Bewertung und Verwaltung basiert auf der umfassenden Methode zur Berücksichtigung finanzieller Sicherheiten gemäß Art. 223 CRR. Darüber hinaus werden Garantien der Bank Vontobel AG, Zürich, als Sicherheiten akzeptiert.

Voraussetzung für die Anerkennung von finanziellen Sicherheiten ist zudem eine ausreichende Diversifikation. Nennenswerte Markt- oder Kreditrisikokonzentrationen innerhalb der Kreditrisikominderung bestehen nicht.

Nachfolgende Tabelle zeigt den Risikopositionswert vor und nach Sicherheiten im KSA:

| FORDERUNGSKLASSE<br>31.12.2019                                                               | POSITIONSWERT<br>VOR KREDIT-<br>RISIKOMINDERUNG<br>(TEUR) | POSITIONSWERT<br>NACH KREDIT-<br>RISIKOMINDERUNG<br>(TEUR) |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| Zentralregierungen<br>oder Zentralbanken                                                     | 57.710                                                    | 57.710                                                     |
| Regionale oder lokale<br>Gebietskörperschaften                                               | 3.296                                                     | 3.296                                                      |
| Öffentliche Stellen                                                                          | 8.758                                                     | 8.758                                                      |
| Multilaterale<br>Entwicklungsbanken                                                          | 0                                                         | 0                                                          |
| Institute                                                                                    | 41.360                                                    | 41.360                                                     |
| Unternehmen                                                                                  | 148.074                                                   | 134.306                                                    |
| Mengengeschäft                                                                               | 55.591                                                    | 54.542                                                     |
| Ausgefallene<br>Risikopositionen                                                             | 0                                                         | 0                                                          |
| Mit besonders hohen<br>Risiken verbundene<br>Risikopositionen                                | 0                                                         | 0                                                          |
| Gedekte<br>Schuldverschreibungen                                                             | 9.166                                                     | 9.166                                                      |
| Verbriefungspositionen                                                                       | 0                                                         | 0                                                          |
| Institute und<br>Unternehmen mit<br>kurzfristiger<br>Bonitätsbeurteilung                     | 0                                                         | 0                                                          |
| Risikopositionen in<br>Form von Anteilen an<br>Organismen für<br>Gemeinsame Anlagen<br>(OGA) | 0                                                         | 0                                                          |
| Beteiligungspositionen                                                                       | 0                                                         | 0                                                          |
| Sonstige Posten                                                                              | 54.058                                                    | 54.058                                                     |
| <b>Gesamt</b>                                                                                | <b>378.012</b>                                            | <b>363.196</b>                                             |

Tabelle 17: Risikopositionen vor und nach Kreditrisikominderung

Die nachfolgende Übersicht zeigt die berücksichtigungsfähigen Sicherheiten in Form von Garantien, Bürgschaften und Kreditderivaten nach Risikopositionsklassen.

| FORDERUNGSKLASSE 31.12.2019                                                      | GARANTIE/<br>BÜRGschaften | FINANZIELLE<br>SICHERHEITEN | SONSTIGE<br>SICHERHEITEN | GESAMT         |
|----------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------|--------------------------|----------------|
| Zentralregierungen oder Zentralbanken                                            | 0                         | 0                           | 0                        | 0              |
| Regionale oder lokale Gebietskörperschaften                                      | 0                         | 0                           | 0                        | 0              |
| Öffentliche Stellen                                                              | 0                         | 0                           | 0                        | 0              |
| Multilaterale Entwicklungsbanken                                                 | 0                         | 0                           | 0                        | 0              |
| Institute                                                                        | 0                         | 0                           | 0                        | 0              |
| Unternehmen                                                                      | 13.850                    | 86.420                      | 0                        | 100.270        |
| Mengengeschäft                                                                   | 4.612                     | 32.740                      | 0                        | 37.352         |
| Ausgefallene Risikopositionen                                                    | 0                         | 0                           | 0                        | 0              |
| Mit besonders hohen Risiken verbundene Risikopositionen                          | 0                         | 0                           | 0                        | 0              |
| Gedckte Schuldverschreibungen                                                    | 0                         | 0                           | 0                        | 0              |
| Verbriefungspositionen                                                           | 0                         | 0                           | 0                        | 0              |
| Institute und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung                  | 0                         | 0                           | 0                        | 0              |
| Risikopositionen in Form von Anteilen an Organismen für Gemeinsame Anlagen (OGA) | 0                         | 0                           | 0                        | 0              |
| Beteiligungspositionen                                                           | 0                         | 0                           | 0                        | 0              |
| Sonstige Posten                                                                  | 0                         | 0                           | 0                        | 0              |
| <b>Gesamt</b>                                                                    | <b>18.462</b>             | <b>119.160</b>              | <b>0</b>                 | <b>137.622</b> |

Tabelle 18: Gesamtbetrag der gesicherten Positionswerte (ohne Verbriefungen)

Innerhalb der Kreditrisikominderung bestehen keine wesentlichen Konzentrationen auf Sicherungsgeber.

## 12. Unbelastete Vermögenswerte

Die folgenden Tabellen geben einen Überblick über den Grad der Belastung der Vermögenswerte und hieraus abgeleitet eine Einschätzung über die Zahlungsfähigkeit der Bank. Vermögenswerte gelten dann als belastet bzw. gebunden, wenn sie für das Institut nicht frei verfügbar sind. Dies ist immer dann der Fall, wenn Sie verpfändet bzw. verliehen sind oder zur Absicherung eigener Kredite und zur Besicherung potentieller Verpflichtungen aus dem Derivategeschäft oder zur Bonitätsverbesserung im Rahmen von bilanziellen oder außerbilanziellen Transaktionen genutzt werden. Die folgenden Ausführungen basieren auf den in den EBA-Leitlinien enthaltenden Vorgaben zur Offenlegung belasteter und unbelasteter Vermögenswerte (EBA/GL/2014/03).

| BUCHWERT<br>31.12.2019<br>(TEUR)             | BELASTETE<br>VERMÖGNESWERTE | BEIZULEGENDER ZEITWERT<br>DER BELASTETEN<br>VERMÖGNESWERTE | UNBELASTETE<br>VERMÖGNESWERTE | BEIZULEGENDER ZEITWERT<br>DER UNBELASTETEN<br>VERMÖGNESWERTE |
|----------------------------------------------|-----------------------------|------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------------|
| Vermögenswerte des<br>berichtenden Instituts | 2.130                       | 2.117                                                      | 260.002                       | 60.015                                                       |
| Aktieninstrumente                            | 0                           | 0                                                          | 0                             | 0                                                            |
| Schuldtitel                                  | 2.130                       | 2.117                                                      | 60.015                        | 60.015                                                       |

Tabelle 19: Buchwert der belasteten und unbelasteten Vermögenswerte

| 31.12.2019<br>(TEUR)                                                                                           | BEIZULEGENDER ZEITWERT DER<br>BELASTETEN ERHALTENEN SICHERHEITEN<br>BZW. AUSGEGEBENEN EIGENEN<br>SCHULDITITEL | BEIZULEGENDER ZEITWERT DER<br>ERHALTENEN SICHERHEITEN BZW.<br>AUSGEGEBENEN EIGENEN SCHULDITITEL,<br>DIE ZUR BELASTUNG IN FRAGE KOMMEN |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Erhaltene Sicherheiten insgesamt                                                                               | 2.130                                                                                                         |                                                                                                                                       |
| Aktieninstrumente                                                                                              |                                                                                                               |                                                                                                                                       |
| Schuldtitel                                                                                                    |                                                                                                               |                                                                                                                                       |
| Sonstige erhaltene Sicherheiten                                                                                |                                                                                                               |                                                                                                                                       |
| Begebene eigene Schuldtitel außer<br>eigenen gedeckten Schuldtiteln oder<br>forderungsunterlegten Wertpapieren |                                                                                                               |                                                                                                                                       |

Tabelle 20: Erhaltene Sicherheiten für belastete und unbelastete Vermögenswerte

| IN TEUR<br>VERBUNDENE VERBINDLICHKEITEN<br>ZUM 31.12.2019 | DECKUNG DER VERBINDLICHKEITEN,<br>EVENTUALVERBINDLICHKEITEN ODER<br>AUSGELIEHENEN WERTPAPIERE | VERMÖGNESWERTE, ERHALTENE<br>SICHERHEITEN UND ANDERE AUSGEGEBENE<br>EIGENE SCHULDITITEL ALS BELASTETE<br>PFANDBRIEFE UND ABS |
|-----------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Buchwert ausgewählter Verbindlichkeiten                   |                                                                                               | 2.130                                                                                                                        |

Tabelle 21: Belastete Vermögenswerte/ erhaltene Sicherheiten und damit verbundene Verbindlichkeiten

Die Bank Vontobel Europe hat Wertpapiere in geringem Umfang für die Abwicklung von Eurex-Geschäften für Kunden verpfändet.

### 13. Marktrisiko

In Bezug auf die Risikotragfähigkeit und die Angemessenheit der Eigenkapitalunterlegung für Marktpreisrisiken verweisen wir auf die Ausführungen unter dem Abschnitt „Angemessenheit des internen Kapitals“.

### 14. Operationelles Risiko

Wir verweisen auf die Darstellung der Eigenkapitalanforderungen für operationelle Risiken unter dem Punkt „Angemessenheit des internen Kapitals“. Die Eigenmittelanforderungen für

das operationelle Risiko wird nach dem Basisindikatoransatz gemäß CRR Art. 315 ermittelt.

### 15. Zinsänderungsrisiken im Anlagebuch

Folgende Zinsänderungsrisiken hat die Bank Vontobel Europe AG identifiziert:

#### a) Zinsänderungsrisiko/ Zinsspannenrisiko

Das Zinsergebnis der Bank spielt geschäftspolitisch sowie betragsmäßig eine untergeordnete Rolle. Die Bank strebt in

keinem Geschäftsfeld die Erzielung von kurzfristigen Handelserfolgen an. Positionen werden zu keiner Zeit mit der Absicht erworben, mit diesen zu spekulieren oder einen Gewinn durch Ausnutzung einer Marge zu erwirtschaften. Investitionen erfolgen ausschließlich in festverzinsliche Wertpapiere von Emittenten mit gutem Rating (Investmentgrade). Die Anleihen werden bis zur Endfälligkeit gehalten. Eine vorzeitige Veräußerung erfolgt nur bei einem signifikanten Rating-Downgrade. Alle Positionen des Portfolios werden der Liquiditätsreserve zugerechnet. Daher resultiert aus den Investments in festverzinsliche Wertpapiere grundsätzlich die Gefahr von Kursverlusten durch Abschreibungen bei steigendem Zinsniveau.

Handelsgeschäfte im eigenem Namen und für eigene Rechnung werden nur in Form von Geldmarktgeschäften im Rahmen des bilanziellen Aktiv-/ Passivmanagements und zur Liquiditätssteuerung getätigt. Weitere Handelsgeschäfte im eigenem Namen und für eigene Rechnungen werden nicht betrieben.

Da die Eigenanlagen der Bank Vontobel Europe AG ausschließlich „long“ investiert sind, besteht ein Zinsänderungsrisiko bei steigenden Zinsen.

Für die Ermittlung des Zinsänderungsrisikos wird der von der Bankenaufsicht vorgegebene Zinsschock von aktuell +/- 200 Basispunkten verwendet. Als zusätzliche Stresskomponente erfolgen Shifts der Credit Spreads. Die sich hieraus ergebenden quantitativen Auswirkungen eines aufsichtsrechtlichen Zinsschocks gemäß BaFin-Rundschreiben 06/2019 sind wie folgt:

| QUARTAL | BARWERTÄNDERUNG<br>(IN TEUR) BEI EINEM<br>ZINSSCHOCK VON<br>+200 BASISPUNKTEN | BARWERTÄNDERUNG<br>(IN TEUR) BEI EINEM<br>ZINSSCHOCK VON<br>-200 BASISPUNKTEN |
|---------|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| 1       | -5.078                                                                        | 5.509                                                                         |
| 2       | -3.542                                                                        | 3.600                                                                         |
| 3       | -3.248                                                                        | 3.003                                                                         |
| 4       | -2.881                                                                        | 2.563                                                                         |

Tabelle 22: Auswirkungen aufsichtlicher Zinsschock

Bei der Bank Vontobel Europe AG bestehen keine für das Zinsrisiko relevanten Fremdwährungspositionen. Daher erfolgt kein separater Ausweis der Auswirkungen des Zinsschocks auf einzelne Währungen.

## 16. Unternehmensführungsregeln

Anzahl der von Mitgliedern des Vorstands bekleideten Leitungs- oder Aufsichtsfunktionen zum 31. Dezember 2019:

|                   | ANZAHL DER<br>LEITUNGS-<br>FUNKTIONEN | ANZAHL DER<br>AUF SICHTS-<br>FUNKTIONEN |
|-------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| Stefan Armbruster | 2                                     | 0                                       |
| Thomas Fischer    | 1                                     | 0                                       |
| Andreas Heinrichs | 1                                     | 1                                       |
| Jürgen Kudszus    | 1                                     | 1                                       |
| Dr. Bernd Heye    | 1                                     | 1                                       |

Anzahl der von Mitarbeitern des Aufsichtsrates bekleideten Leitungs- und Aufsichtsfunktionen zum 31. Dezember 2019:

|                  | ANZAHL DER<br>LEITUNGS-<br>FUNKTIONEN | ANZAHL DER<br>AUF SICHTS-<br>FUNKTIONEN |
|------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------|
| Dr. Martin Sieg  | 3                                     | 11                                      |
| Castagnola       |                                       |                                         |
| Felix Lenhard    | 2                                     | 4                                       |
| Daniela Diethelm | 1                                     | 1                                       |
| Roger Studer     | 0                                     | 9                                       |

Die Bestellung der Vorstände erfolgt - im Einklang mit den Regelungen des AktG und KWG - durch den Aufsichtsrat. Dabei spielen Sachverstand sowie Ausgewogenheit und Unterschiedlichkeit der Kenntnisse, Fähigkeiten und Erfahrungen eine wesentliche Rolle. Die Trennung zwischen Markt und Marktfolge ist sichergestellt. Ein separater Risikoausschuss ist derzeit nicht eingerichtet.

Das Risikocontrolling informiert den Vorstand regelmäßig über wesentliche risikorelevante Sachverhalte, insbesondere im Rahmen der vierteljährlichen Risikoberichterstattung. Darüber hinaus hat die Bank ein umfangreiches Management-Informationssystem im Einsatz, über das wesentliche Informationen wöchentlich, monatlich oder bei Bedarf ad hoc adressatengerecht verteilt werden.

## 17. Vergütungspolitik

gemäß § 16 Abs. 1 InsitutsVergV i.V.m. Artikel 450 CRR für das Geschäftsjahr 2019

Die Bank Vontobel Europe AG („Bank“) hat in der am 19. Oktober 2017 vom Vorstand und am 3. November 2017 vom Aufsichtsrat verabschiedeten Fassung mit einer Anpassung der Vergütungsrichtlinie durch den Vorstand am 29. Juni 2018 die Vergütungsgrundsätze der Bank festgelegt.

Die Vergütungspolitik der Bank steht mit der Geschäftsstrategie, den Zielen, Werten und der langfristigen Ausrichtung der Bank in Einklang und beinhaltet u.a. Vorkehrungen zur Vermeidung von Interessenskonflikten.

Der Vorstand und der Aufsichtsrat haben am 28. Februar 2019 geprüft, ob die regulatorischen Vorgaben und die Vergütungsrichtlinie der Bank eingehalten wurden und haben über die Höhe der variablen Vergütung der Mitarbeiter entschieden.

Die Vergütungsstruktur der Bank basiert auf fixen und variablen Vergütungsbestandteilen:

- Die fixe Vergütung besteht aus der Grundvergütung und Nebenleistungen. Die Grundvergütung wird dem Mitarbeiter für die pflichtgemäße und ordentliche Erfüllung seiner individuellen Aufgaben/Funktion gewährt und reflektiert daneben auch das Senioritätslevel des Mitarbeiters. Sie ist im Arbeitsvertrag fixiert und wird monatlich zur Auszahlung gebracht. Die in Abhängigkeit vom Beschäftigungsstandort und Status der Mitarbeiters gewährte Nebenleistungen reflektieren nicht die individuelle Kompensation von Leistungen.
- Die Höhe der variablen Vergütung ist abhängig vom Geschäftserfolg der Bank, der Gruppe und vom individuellen Erfolg des Mitarbeiters. Die Anforderungen an die Tätigkeit/Stelle spiegeln sich auch in der individuellen Zielvereinbarung wider. Die Erfüllung dieser individuellen Ziele und der u.a. hieran gemessenen Leistungserreichung ist ein entscheidender Parameter für die Bemessung der variablen Vergütung.

Die variable Vergütung eines Mitarbeiters kann sich aus einer oder mehreren der nachfolgenden Komponenten zusammensetzen:

- Cash Bonus
- Bonus Aktien (inklusive Uplift)<sup>1</sup>
- Performance Aktien<sup>1</sup>

Es können projektbezogene Boni zur Würdigung besonderer Projektleistungen bzw. besonderes Engagement der Mitarbeiter in einem Projekt bezahlt werden. Zudem können an einzelne Mitarbeiter Prämien bezahlt werden, die die Mitarbeiter an das Unternehmen langfristig binden sollen.

Die variablen Bestandteile der Vergütung dienen dem Zweck, besondere Leistungen der Mitarbeiter und ihren Beitrag zum langfristigen und nachhaltigen finanziellen Erfolg zu honorieren. Ein Anspruch auf den Bezug variabler Vergütungsbestandteile besteht grundsätzlich nicht. Insofern stehen Vereinbarungen über variable Vergütungsbestandteile stets unter dem Vorbehalt der freiwilligen Gewährung.

Der Gesamtbetrag der auszahlenden variablen Vergütung darf nicht die Fähigkeit der Bank einschränken, eine angemessene Eigenmittel- und Liquiditätsausstattung dauerhaft aufrechtzuerhalten oder wiederherzustellen. Bei der Ermittlung des Gesamtbetrages werden sowohl die Risikotragfähigkeit, die mehrjährige Kapitalplanung und die Ertragslage der Bank berücksichtigt.

Garantierte Bonuszahlungen sind nur im Rahmen der Aufnahme eines Dienst- oder Arbeitsverhältnisses möglich, für längstens ein Jahr zulässig und nur unter der Bedingung möglich, dass das Institut zum Zeitpunkt der Auszahlung über eine angemessene Eigenkapital- und Liquiditätsausstattung sowie hinreichend Kapital zur Sicherstellung der Risikotragfähigkeit verfügt. Hierunter fällt auch ein sogenannter „Sign-On-Bonus“ („Neueinstellungsprämie“), der den Verlust des Vorarbeitgeberbonus ausgleichen soll. Dieser wird für die Kalkulation der Bonus-Berechnung nicht dem variablen Bestandteil zugeordnet, wenn die Zusage auf einen Garantie- oder Sign-On-Bonus vor Arbeitsantritt erfolgt und von der Performance des Mitarbeiters unabhängig ist.

Die variable Vergütung darf dabei grundsätzlich 100 Prozent der fixen Vergütung nicht überschreiten. In Einzelfällen sind jedoch Überschreitungen bis zu 200% der fixen Vergütung möglich.

Die Mitglieder des Aufsichtsrates erhalten für Ihre Tätigkeit keine Vergütung.

Aufgeschlüsselt nach Geschäftsbereichen wurden für das Geschäftsjahr 2019 folgende Vergütungen an die Mitarbeiter (einschließlich der Geschäftsleiter) als Vergütungsaufwand gebucht:

| <b>GESCHÄFTSBEREICHE</b> | <b>MIT-<br/>ARBEITER</b> | <b>GESAMT-<br/>BETRAG DER<br/>VERGÜTUNG<br/>SUMME (TEUR)</b> | <b>HIERVON:<br/>GESAMT-<br/>BETRAG DER<br/>VARIABLEN<br/>VERGÜTUNG<br/>SUMME (TEUR)</b> |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| Wealth Management        | 23,76                    | 4.145                                                        | 921                                                                                     |
| Investment Banking       | 37,76                    | 7.512                                                        | 2.411                                                                                   |
| Asset Management         | 9,42                     | 2.825                                                        | 1.397                                                                                   |
| Corporate Center         | 21,10                    | 2.531                                                        | 615                                                                                     |

Aufgeschlüsselt nach Geschäftsleitung und Mitarbeitern wurde für das Geschäftsjahr 2019 folgende Vergütung als Vergütungsaufwand gebucht:

<sup>1</sup> Im Rahmen eines deferred-compensation-programms

|                                         | ANZAHL DER<br>LEISTUNGS-<br>EMPFÄNGER | FIXE<br>VERGÜTUNG<br>(TEUR) | VARIABLE<br>VERGÜTUNG<br>(TEUR) | ZURÜCK-<br>BEHALTENE, FÜR<br>DREI JAHRE<br>AUFGESCHOBENE<br>VERGÜTUNG | NEUEIN-<br>STELLUNGS-<br>PRÄMIE | ABFINDUNGEN |
|-----------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|---------------------------------|-------------|
| Geschäftsleitung                        | 4                                     | 1.209                       | 1.280                           | 71                                                                    | 0                               | 0           |
| Andere Mitarbeiter                      | 88,04                                 | 11.670                      | 5.494                           | 403                                                                   | 115                             | 1.455       |
| Höchster Betrag an eine<br>Einzelperson |                                       |                             |                                 |                                                                       |                                 | 140         |
| Zahl der Begünstigten                   |                                       |                             |                                 |                                                                       |                                 | 2           |

Vergütungen in Höhe von EUR 1 Mio oder mehr wurden nicht ausbezahlt.

#### 18. Verschuldungsquote

Die nachfolgenden Angaben entsprechen den Bestimmungen der neuen Delegierten Verordnung (EU) 2015/62 und der Durchführungsverordnung 2016/200 für die Offenlegung der Verschuldungsquote.

Unter Anwendung der Bestimmungen der neuen Delegierten Verordnung ergibt sich für die Bank Vontobel Europe AG zum 31. Dezember 2019 eine Verschuldungsquote von 24,35%.

| BILANZWIRKSAME RISIKOPOSITIONEN (OHNE DERIVATE UND SFT)             |                                                                                                                                                                          | TEUR           |
|---------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 1                                                                   | Bilanzwirksame Posten (ohne Derivate, SFT und Treuhandvermögen, aber einschließlich Sicherheiten)                                                                        | 262.132        |
| 2                                                                   | (Bei der Ermittlung des Kernkapitals abgezogene Aktivabeträge)                                                                                                           | - 1.812        |
| 3                                                                   | <b>Summe der bilanzwirksamen Risikopositionen (ohne Derivate, SFT und Treuhandvermögen)</b><br>(Summe der Zeilen 1 und 2)                                                | <b>260.320</b> |
| <b>RISIKOPOSITIONEN AUS DERIVATEN</b>                               |                                                                                                                                                                          |                |
| 4                                                                   | Wiederbeschaffungswert <i>aller</i> Derivatgeschäfte (d. h. ohne anrechenbare, in bar erhaltene Nachschüsse)                                                             | 0              |
| 5                                                                   | Aufschläge für den potenziellen künftigen Wiederbeschaffungswert in Bezug auf <i>alle</i> Derivatgeschäfte (Marktbewertungsmethode)                                      | 0              |
| EU-5a                                                               | Risikoposition gemäß Ursprungsrisikomethode                                                                                                                              | 0              |
| 6                                                                   | Hinzurechnung des Betrags von im Zusammenhang mit Derivaten gestellten Sicherheiten, die nach dem geltenden Rechnungslegungsrahmen von den Bilanzaktiva abgezogen werden | 0              |
| 7                                                                   | (Abzüge von Forderungen für in bar geleistete Nachschüsse bei Derivatgeschäften)                                                                                         | 0              |
| 8                                                                   | (Ausgeschlossener ZGP-Teil kundengeclearter Handelsrisikopositionen)                                                                                                     | 0              |
| 9                                                                   | Angepasster effektiver Nominalwert geschriebener Kreditderivate                                                                                                          | 0              |
| 10                                                                  | (Aufrechnungen der angepassten effektiven Nominalwerte und Abzüge der Aufschläge für geschriebene Kreditderivate)                                                        | 0              |
| 11                                                                  | <b>Summe der Risikopositionen aus Derivaten</b><br>(Summe der Zeilen 4 bis 10)                                                                                           | <b>0</b>       |
| <b>RISIKOPOSITIONEN AUS WERTPAPIERFINANZIERUNGSGESCHÄFTEN (SFT)</b> |                                                                                                                                                                          |                |
| 12                                                                  | Brutto-Aktiva aus SFT (ohne Anerkennung von Netting), nach Bereinigung um als Verkauf verbuchte Geschäfte                                                                | 0              |

|                                                                                                                                                             |                                                                                                                                                                  |                |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|
| 13                                                                                                                                                          | (Aufgerechnete Beträge von Barverbindlichkeiten und -forderungen aus Brutto-Aktiva aus SFT)                                                                      | 0              |
| 14                                                                                                                                                          | Gegenparteiausfallrisikoposition für SFT-Aktiva                                                                                                                  | 0              |
| EU-14a                                                                                                                                                      | Abweichende Regelung für SFT: Gegenparteiausfallrisikoposition gemäß Artikel 429b Absatz 4 und Artikel 222 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013                      | 0              |
| 15                                                                                                                                                          | Risikopositionen aus als Beauftragter getätigten Geschäften                                                                                                      | 0              |
| EU-15a                                                                                                                                                      | (Ausgeschlossener ZGP-Teil von kundengeclearten SFT-Risikopositionen)                                                                                            | 0              |
| 16                                                                                                                                                          | <b>Summe der Risikopositionen aus Wertpapierfinanzierungsgeschäften</b><br>(Summe der Zeilen 12 bis 15a)                                                         | 0              |
| <b>SONSTIGE AUßERBILANZIELLE RISIKOPOSITIONEN</b>                                                                                                           |                                                                                                                                                                  |                |
| 17                                                                                                                                                          | Außerbilanzielle Risikopositionen zum Bruttonominalwert                                                                                                          | 44.344         |
| 18                                                                                                                                                          | (Anpassungen für die Umrechnung in Kreditäquivalenzbeträge)                                                                                                      | 0              |
| 19                                                                                                                                                          | <b>Sonstige außerbilanzielle Risikopositionen</b><br>(Summe der Zeilen 17 und 18)                                                                                | <b>44.344</b>  |
| <b>(BILANZIELLE UND AUßERBILANZIELLE) RISIKOPOSITIONEN, DIE NACH ARTIKEL 429 ABSATZ 14 DER VERORDNUNG (EU) NR. 575/2013 UNBERÜCKSICHTIGT BLEIBEN DÜRFEN</b> |                                                                                                                                                                  |                |
| EU-19a                                                                                                                                                      | (Gemäß Artikel 429 Absatz 7 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 nicht einbezogene (bilanzielle und außerbilanzielle) gruppeninterne Risikopositionen (Einzelbasis)) | 0              |
| EU-19b                                                                                                                                                      | (Bilanzielle und außerbilanzielle) Risikopositionen, die nach Artikel 429 Absatz 14 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 unberücksichtigt bleiben dürfen             | 0              |
| <b>EIGENKAPITAL UND GESAMTRISIKOPOSITIONSMESSGRÖßE</b>                                                                                                      |                                                                                                                                                                  |                |
| 20                                                                                                                                                          | <b>Kernkapital</b>                                                                                                                                               | <b>74.185</b>  |
| 21                                                                                                                                                          | <b>Gesamtrisikopositionsmessgröße der Verschuldungsquote (Summe der Zeilen 3, 11, 16, 19, EU-19a und EU-19b)</b>                                                 | <b>304.664</b> |
| <b>VERSCHULDUNGSQUOTE</b>                                                                                                                                   |                                                                                                                                                                  |                |
| 22                                                                                                                                                          | <b>Verschuldungsquote</b>                                                                                                                                        | <b>24,35</b>   |
| <b>GEWÄHLTE ÜBERGANGSREGELUNG UND BETRAG AUSGEBUCHTER TREHHANDPOSITIONEN</b>                                                                                |                                                                                                                                                                  |                |
| EU-23                                                                                                                                                       | Gewählte Übergangsregelung für die Definition der Kapitalmessgröße                                                                                               | 0              |
| EU-24                                                                                                                                                       | Betrag des gemäß Artikel 429 Absatz 11 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 ausgebuchten Treuhandvermögens                                                           | 0              |

Tabelle 23. Einheitliche Offenlegung der Verschuldungsquote per 31. Dezember 2019

**TEUR**

|       |                                                                                                                                                                                                                                                                       |         |
|-------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| 1     | Summe der Aktiva laut veröffentlichtem Abschluss                                                                                                                                                                                                                      | 263.324 |
| 2     | Anpassung für Unternehmen, die für Rechnungslegungszwecke konsolidiert werden, aber nicht dem aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreis angehören                                                                                                                     | 0       |
| 3     | (Anpassung für Treuhandvermögen, das nach dem geltenden Rechnungslegungsrahmen in der Bilanz angesetzt wird, aber gemäß Artikel 429 Absatz 13 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 bei der Gesamtrisikopositionsmessgröße der Verschuldungsquote unberücksichtigt bleibt) | 0       |
| 4     | Anpassungen für derivative Finanzinstrumente                                                                                                                                                                                                                          | 0       |
| 5     | Anpassung für Wertpapierfinanzierungsgeschäfte (SFT)                                                                                                                                                                                                                  | 0       |
| 6     | Anpassung für außerbilanzielle Posten (d. h. Umrechnung außerbilanzieller Risikopositionen in Kreditäquivalenzbeträge)                                                                                                                                                | 44.344  |
| EU-6a | (Anpassung für gruppeninterne Risikopositionen, die gemäß Artikel 429 Absatz 7 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 bei der Gesamtrisikopositionsmessgröße der Verschuldungsquote unberücksichtigt bleiben)                                                               | 0       |
| EU-6b | (Anpassung für Risikopositionen, die gemäß Artikel 429 Absatz 14 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 bei der Gesamtrisikopositionsmessgröße der Verschuldungsquote unberücksichtigt bleiben)                                                                             | 0       |

|   |                                                              |                |
|---|--------------------------------------------------------------|----------------|
| 7 | Sonstige Anpassungen                                         | 0              |
| 8 | <b>Gesamtrisikopositionsmessgröße der Verschuldungsquote</b> | <b>313.206</b> |

Tabelle 24. Summarische Abstimmung zwischen bilanzierten Aktiva und Risikopositionen für die Verschuldungsquote

TEUR

|       |                                                                                                                                                                                                                            |         |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| EU-1  | Gesamtsumme der bilanzwirksamen Risikopositionen (ohne Derivate, SFT und ausgenommene Risikopositionen), davon:                                                                                                            | 262.132 |
| EU-2  | Risikopositionen im Handelsbuch                                                                                                                                                                                            | 0       |
| EU-3  | Risikopositionen im Anlagebuch, davon                                                                                                                                                                                      | 316.546 |
| EU-4  | Gedekte Schuldverschreibungen                                                                                                                                                                                              | 9.166   |
| EU-5  | Risikopositionen, die wie Risikopositionen gegenüber Staaten behandelt werden                                                                                                                                              | 66.467  |
| EU-6  | Risikopositionen gegenüber regionalen Gebietskörperschaften, multilateralen Entwicklungsbanken, internationalen Organisationen und öffentlichen Stellen, die nicht wie Risikopositionen gegenüber Staaten behandelt werden | 57.710  |
| EU-7  | Institute                                                                                                                                                                                                                  | 56.178  |
| EU-8  | Durch Grundpfandrechte auf Immobilien besichert                                                                                                                                                                            | 0       |
| EU-9  | Risikopositionen aus dem Mengengeschäft                                                                                                                                                                                    | 15.199  |
| EU-10 | Unternehmen                                                                                                                                                                                                                | 57.768  |
| EU-11 | Ausgefallene Positionen                                                                                                                                                                                                    | 0       |
| EU-12 | Sonstige Risikopositionen (z. B. Beteiligungen, Verbriefungen und sonstige Aktiva, die keine Kreditverpflichtungen sind)                                                                                                   | 54.058  |

Tabelle 25: Aufgliederung der bilanzwirksamen Risikopositionen (ohne Derivate, SFT und ausgenommene Risikopositionen):

### Offenlegung qualitativer Angaben

Die Bank Vontobel Europe AG überwacht und analysiert ihre Bilanzentwicklung laufend und analysiert hierzu auch die wesentlichen Bilanzkennzahlen, darunter auch die Verschuldungsquote. Im Rahmen der Überwachung des Risikoprofils und der regulatorischen Kapitalausstattung ist die Verschuldungsquote integrativer Bestandteil der Gesamtbanksteuerung. Während des Berichtszeitraums hatte vor allem die Reduzierung der Risiken gegenüber Kreditinstituten einen positiven Einfluss auf die Verschuldungsquote der Bank.

**19. Schlusserklärung**

Der Vorstand der Bank Vontobel Europe AG erklärt mit seiner Unterschrift, dass die in der Bank eingesetzten Methoden und Verfahren des Risikomanagements geeignet sind, stets ein umfassendes Bild über das Risikoprofil der Bank abzugeben. Mithilfe der eingesetzten Modelle wird insbesondere ermöglicht, die Risikotragfähigkeit der Bank nachhaltig sicherzustellen.

Der Vorstand

München, 26. März 2020

Ort, Datum

Thomas Fischer

München, 26. März 2020

Ort, Datum

Dr. Bernd Heye

München, 26. März 2020

Ort, Datum

Andreas Heinrichs