

Norddeutsche Landesbank Girozentrale

(Anstalt öffentlichen Rechts)

Geschäftsbericht 2019

Zusammengefasster Lagebericht	5
Verweis auf den zusammengefassten Lagebericht	7
Jahresabschluss	9
Bilanz	11
Gewinn- und-Verlust-Rechnung	15
Anhang	17
I. Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und Grundsätzen der Währungsumrechnung	19
II. Angaben und Erläuterungen zur Bilanz und Gewinn-und-Verlust-Rechnung	33
III. Sonstige Angaben	46
Berichte	75
Versicherung der gesetzlichen Vertreter	77
Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	79
Bericht des Aufsichtsrats	91
Bericht der Trägerversammlung	93

Zusammengefasster Lage- bericht

7

Verweis auf den zusammengefassten Lagebericht

Verweis auf den zusammengefassten Lagebericht

Der Lagebericht der NORD/LB Norddeutsche Landesbank Girozentrale (im Folgenden kurz: NORD/LB) und der Konzernlagebericht sind zur Verbesserung der Übersichtlichkeit nach § 315 Abs. 5 HGB in Verbindung mit § 298 Abs. 2 HGB zusammengefasst und im Geschäftsbericht 2019 der NORD/LB veröffentlicht.

Der Jahresabschluss der NORD/LB und der Konzernabschluss (mit dem zusammengefassten Lagebericht) für das Geschäftsjahr 2019 werden beim Betreiber des Bundesanzeigers eingereicht und im Bundesanzeiger veröffentlicht. Außerdem stehen der Jahresabschluss der NORD/LB sowie der Konzernabschluss im Internet unter www.nordlb.de zur Verfügung.

Jahresabschluss

- 11 Bilanz
- 15 Gewinn-und-Verlust-Rechnung

Aktivseite

Norddeutsche Landesbank Girozentrale

	€	€	€	2018 Tsd €
1. Barreserve				
a) Kassenbestand		52 804 373,79		54 806
b) Guthaben bei Zentralnotenbanken		2 932 609 236,03		992 699
			2 985 413 609,82	1 047 504
darunter: bei der Deutschen Bundesbank	€ 2 774 796 885,48			(140 458)
2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, zugelassen zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken				
a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schuldtitel öffentlicher Stellen		–		0
darunter: Bei der Deutschen Bundesbank refinanzierbar	€ 0,00			(0)
			–	0
3. Forderungen an Kreditinstitute				
a) Hypothekendarlehen		44 678 553,88		32 003
b) Kommunalkredite		18 396 394 617,82		19 456 788
c) andere Forderungen		7 157 910 174,27		8 437 687
			25 598 983 345,97	27 926 478
darunter: täglich fällig	€ 1 958 572 900,40			(2 703 252)
gegen Beleihung von Wertpapieren	€ 0,00			(0)
4. Forderungen an Kunden				
a) Hypothekendarlehen		5 927 140 378,61		6 186 487
b) Kommunalkredite		15 499 054 979,06		17 595 379
c) andere Forderungen		34 077 068 051,99		38 083 012
			55 503 263 409,66	61 864 878
darunter: gegen Beleihung von Wertpapieren	€ 0,00			(0)
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere				
a) Geldmarktpapiere				
aa) von öffentlichen Emittenten		–		10 210
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	€ 0,00			(–)
ab) von anderen Emittenten		300 641 479,69		374 492
			300 641 479,69	384 702
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	€ 0,00			(0)
b) Anleihen und Schuldverschreibungen				
ba) von öffentlichen Emittenten		5 034 109 147,09		6 363 023
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	€ 4 724 948 928,49			(5 987 970)
bb) von anderen Emittenten		10 051 944 010,61		12 147 487
			15 086 053 157,70	18 510 509
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	€ 9 011 026 943,84			(10 976 512)
c) eigene Schuldverschreibungen		206 819 897,89		213 907
Nennbetrag	€ 204 416 473,03			(213 935)
Übertrag			15 593 514 535,28	19 109 119
			99 681 174 900,73	109 947 978

Bilanz zum 31. Dezember 2019

Aktivseite

	€	€	€	2018 Tsd €
Übertrag			99 681 174 900,73	109 947 978
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere			95 353 332,10	1 288 540
6a. Handelsbestand			14 238 651 533,31	10 532 832
7. Beteiligungen			157 305 429,14	173 730
darunter:				
an Kreditinstituten	€	51 386 524,87		(61 125)
an Finanzdienstleistungsinstituten	€	218 430,00		(218)
8. Anteile an verbundenen Unternehmen			1 290 988 635,13	1 390 923
darunter:				
an Kreditinstituten	€	1 086 900 616,49		(1 086 901)
an Finanzdienstleistungsinstituten	€	511 291,88		(511)
9. Treuhandvermögen			2 885 804 091,27	3 200 819
darunter:				
Treuhandkredite	€	2 875 488 047,63		(3 190 503)
11. Immaterielle Anlagewerte				
a) Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte		44 994 856,19		40 431
b) Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten		52 741 615,56		62 700
c) Geleistete Anzahlungen		2 040 297,61		690
d) Finance Lease		1 183 271,20		2 276
			100 960 040,56	106 096
12. Sachanlagen			244 336 935,41	308 462
14. Sonstige Vermögensgegenstände			1 275 341 006,92	2 753 374
15. Rechnungsabgrenzungsposten				
a) aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft		561 860 466,45		662 456
b) andere		577 513 977,95		641 653
			1 139 374 444,40	1 304 110
Summe der Aktiva			121 109 290 348,97	131 006 864

Passivseite

Norddeutsche Landesbank Girozentrale

	€	€	€	2018 Tsd €
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten				
a) begebene Hypotheken-Namenspfandbriefe		28 138 260,32		30 214
b) begebene öffentliche Namenspfandbriefe		454 746 355,92		523 323
c) andere Verbindlichkeiten		33 226 693 161,83		40 703 262
			33 709 577 778,07	41 256 799
darunter:				
täglich fällig	€ 2 812 575 185,86			(5 598 943)
zur Sicherstellung aufgenommener Darlehen an den Darlehensgeber ausgehändigte Hypotheken-Namenspfandbriefe	€ 0,00			(0)
und öffentliche Namenspfandbriefe	€ 25 462 714,40			(34 819)
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden				
a) begebene Hypotheken-Namenspfandbriefe		807 403 540,90		1 414 738
b) begebene öffentliche Namenspfandbriefe		8 173 942 136,59		8 874 039
c) Spareinlagen				
ca) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten		1 046 434 896,53		1 132 116
cb) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten		13 232 450,55		16 078
			1 059 667 347,08	1 148 195
d) andere Verbindlichkeiten		37 524 624 330,69		38 332 597
			47 565 637 355,26	49 769 569
darunter:				
täglich fällig	€ 21 606 927 897,29			(19 376 233)
zur Sicherstellung aufgenommener Darlehen an den Darlehensgeber ausgehändigte Hypotheken-Namenspfandbriefe	€ 0,00			(0)
und öffentliche Namenspfandbriefe	€ 0,00			(0)
3. Verbriefte Verbindlichkeiten				
a) begebene Schuldverschreibungen				
aa) Hypothekenspfandbriefe		1 901 283 312,18		2 999 412
ab) öffentliche Pfandbriefe		3 995 489 843,65		6 912 178
ac) sonstige Schuldverschreibungen		9 063 976 526,47		10 787 979
			14 960 749 682,30	20 699 569
b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten		30 631 223,37		87 472
			14 991 380 905,67	20 787 041
darunter:				
Geldmarktpapiere	€ 22 340 223,37			(87 442)
3a. Handelsbestand			9 839 210 722,71	5 991 084
4. Treuhandverbindlichkeiten			2 885 804 091,27	3 200 819
darunter:				
Treuhandkredite	€ 2 875 488 047,63			(3 190 503)
5. Sonstige Verbindlichkeiten			1 382 512 996,04	1 572 942
Übertrag			110 374 123 849,02	122 578 254

Passivseite

Norddeutsche Landesbank Girozentrale

	€	€	€	2018 Tsd €
Übertrag			110 374 123 849,02	122 578 254
6. Rechnungsabgrenzungsposten				
a) aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft		544 040 440,06		565 474
b) andere		158 944 375,85		256 444
			702 984 815,91	821 918
7. Rückstellungen				
a) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		646 059 936,27		578 695
b) Steuerrückstellungen		55 332 733,49		63 167
c) andere Rückstellungen		1 056 093 681,40		664 459
			1 757 486 351,16	1 306 320
9. Nachrangige Verbindlichkeiten			2 490 776 966,14	2 808 505
10. Genußrechtskapital			0,00	0
darunter: vor Ablauf von zwei Jahren fällig	€	0,00		(0)
10a. Instrumente des zusätzlichen aufsichtsrechtlichen Kernkapitals			50 200 000,00	50 200
11. Fonds für allgemeine Bankrisiken			68 308 221,55	68 308
darunter: Sonderposten nach § 340e Abs. 4 HGB	€	68 308 221,55		(68 308)
12. Eigenkapital				
a) gezeichnetes Kapital				
aa) Stammkapital	2 835 000 000,00			1 607 258
ab) sonstige Kapitaleinlagen	238 834 109,78			261 723
		3 073 834 109,78		1 868 981
b) Kapitalrücklage				
ba) andere Rücklagen	2 581 079 214,67			3 324 314
		2 581 079 214,67		3 324 314
c) Gewinnrücklagen		530 556 494,01		530 557
d) Bilanzverlust / Bilanzgewinn		- 520 059 673,27		- 2 350 492
			5 665 410 145,19	3 373 359
Summe der Passiva			121 109 290 348,97	131 006 864
1. Eventualverbindlichkeiten				
a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechseln		0,00		0
b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen		10 491 104 301,92		11 388 974
c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten		0,00		0
			10 491 104 301,92	11 388 974
2. Andere Verpflichtungen				
a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften		0,00		0
b) Platzierungs- und Übernahmeverpflichtungen		0,00		0
c) Unwiderrufliche Kreditzusagen		6 853 819 808,23		7 156 250
			6 853 819 808,23	7 156 250

Gewinn- und Verlust-Rechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2019

	€	€	€	2018 Tsd €
1. Zinserträge aus				
a) Kredit- und Geldmarktgeschäften	1 965 368 093,31			2 315 738
b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen	193 527 252,61			250 398
c) laufende Erträge aus dem Handelsbestand	1 999 233 388,51			1 741 995
		4 158 128 734,43		4 308 131
2. Negative Zinserträge aus Kredit- und Geldmarktgeschäften		49 381 173,75		49 796
3. Zinsaufwendungen		3 332 315 512,60		3 238 664
4. Positive Zinsaufwendungen aus Kredit- und Geldmarktgeschäften		59 820 181,95		64 345
			836 252 230,03	1 084 016
5. Laufende Erträge aus				
a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren		302 589,76		231
b) Beteiligungen		5 997 012,24		5 315
c) Anteilen an verbundenen Unternehmen		19 535 895,22		39 305
			25 835 497,22	44 851
6. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen			62 603 813,17	69 592
7. Provisionserträge		294 941 200,98		283 873
8. Provisionsaufwendungen		180 694 038,76		202 127
			114 247 162,22	81 746
9. Nettoertrag/-aufwand des Handelsbestands			31 176 523,64	29 736
10. Sonstige betriebliche Erträge			128 051 171,82	66 215
11. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen				
a) Personalaufwand				
aa) Löhne und Gehälter	340 998 374,97			351 935
ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	148 440 695,07			98 357
		489 439 070,04		450 292
darunter: für Altersversorgung	€ 79 051 139,85			(16 610)
b) andere Verwaltungsaufwendungen		463 319 313,19		455 034
			952 758 383,23	905 325
12. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen			90 952 277,04	39 882
13. Sonstige betriebliche Aufwendungen			126 575 088,22	98 367
14. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft			154 274 626,60	2 763 346
Übertrag			126 393 976,99	2 430 765

Norddeutsche Landesbank Girozentrale

	€	€	€	2018 Tsd €
Übertrag			126 393 976,99	2 430 765
15. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere			0,00	0
16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere			51 325 120,74	9 170
17. Aufwendungen aus Verlustübernahme			3 813 273,43	12 504
18. Aufwendungen aus der Zuführung zum Fonds für allgemeine Bankrisiken			0,00	0
darunter: Zuführung Sonderposten nach § 340e Abs. 4 HGB	€		0,00	(0)
19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit			- 78 882 129,68	- 2 434 099
20. Außerordentliche Erträge		0,00		26 360
21. Außerordentliche Aufwendungen		451 952 389,04		222 713
22. Außerordentliches Ergebnis			- 451 952 389,04	- 196 353
23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		- 7 175 501,05		- 11 635
24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 13 ausgewiesen		- 4 938 485,85		7 406
			- 12 113 986,90	- 4 227
25. Erträge aus Verlustübernahme			22 888 832,35	199 071
26. Auf Grund einer Gewinngemeinschaft, eines Gewinnabführungs- oder eines Teilgewinnabführungsvertrags abgeführte Gewinne			0,00	0
27. Jahresfehlbetrag			- 520 059 673,27	- 2 435 608
28. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr			0,00	85 116
29. Verlustvortrag aus dem Vorjahr			- 2 350 492 046,09	0
30. Entnahmen aus der Kapitalrücklage			2 350 492 046,09	0
31. Ertrag aus der Kapitalherabsetzung			- 1 607 257 809,00	0
32. Einstellung in die Kapitalrücklage analog den Vorschriften über die vereinfachte Kapitalherabsetzung			1 607 257 809,00	0
33. Bilanzverlust			- 520 059 673,27	- 2 350 492

Anhang

19	Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie Grundsätzen der Währungsumrechnung
33	Angaben und Erläuterungen zur Bilanz und Gewinn- und Verlust-Rechnung
46	Sonstige Angaben

I. Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und Grundsätzen der Währungsumrechnung

(Im nachfolgenden Text sind Vorjahreszahlen für das Berichtsjahr 2019 bzw. den 31. Dezember 2018 in Klammern angegeben.)

Grundlagen zur Aufstellung des Jahresabschlusses

Die Norddeutsche Landesbank Girozentrale Hannover, Braunschweig, Magdeburg (NORD/LB) ist bei den Amtsgerichten Hannover (HRA 26247), Braunschweig (HRA 10261) und Stendal (HRA 22150) registriert.

Der Jahresabschluss der NORD/LB zum 31. Dezember 2019 wurde nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuchs (HGB), der Verordnung über die Rechnungslegung der Kreditinstitute und Finanzdienstleistungsinstitute (RechKredV) sowie des Pfandbriefgesetzes (PfandBG) erstellt.

Die Gliederung der Bilanz und Gewinn-und-Verlust-Rechnung basiert auf der RechKredV.

Die Bilanz ist gemäß § 268 Abs. 1 HGB unter Berücksichtigung der Verwendung des Jahresergebnisses aufgestellt worden.

Risikoabschirmung und Kapitalstärkungsmaßnahmen

Nachdem am 31. Januar 2019 das institutsbezogene Sicherungssystem der Sparkassen-Finanzgruppe den Stützungsfall bei der Bank feststellte, schlossen die Träger und die Bank mit dem Deutschen Sparkassen- und Giroverband e. V. (DSGV) am 21. Juni 2019 eine notariell beurkundete Grundlagenvereinbarung zur Kapitalstärkung der NORD/LB. In dieser Vereinbarung verständigten sich die Parteien auf die wesentlichen rechtlichen Rahmenbedingungen für eine Kapitalstärkung mit einem Gesamtkapitaleffekt von insgesamt rund 3,6 Mrd € und eine langfristige Restrukturierung der Bank. Aufbauend auf der Grundlagenvereinbarung wurden im zweiten Halbjahr 2019 intensive Verhandlungen zwischen Alt- und Neuträgern und der Bank über die Einzelheiten der Kapitalstärkung geführt.

Die finalen Regelungen wurden im sogenannten Stützungsvertrag festgehalten, der am 17. Dezember 2019 zwischen den Parteien geschlossen wurde. Der Stützungsvertrag enthält u. a. wesentliche Regelungen zur Kapitalstärkung durch eine Kombination aus einer Barkapitalerhöhung und risikoentlastenden Maßnahmen, zur Corporate Governance der Bank, zur Dividendenausschüttung, den Informations- und Monitoringrechten des DSGV, Restrukturierung und Sanierung der Bank und zur Beendigung der Stützungsmaßnahmen nach Erreichung von festgelegten Zielwerten.

Die Barkapitalerhöhung durch Einzahlung der Alt- und Neuträger von 2 835 Mio € führte zur nachfolgend dargestellten Zusammensetzung des Stammkapitals der NORD/LB:

	gezeichnetes Kapital (in Mio €)	Quote (in %)
Niedersachsen Invest GmbH (NIG) ¹⁾	1 275,8	45
Hannoversche Beteiligungsgesellschaft Niedersachsen mbH ¹⁾	226,2	8
Land Niedersachsen ²⁾	0,0	0
Land Sachsen-Anhalt	198,0	7
Sparkassenverband Niedersachsen	282,5	10
Sparkassenbeteiligungsverband Sachsen-Anhalt	56,5	2
Sparkassenbeteiligungszweckverband Mecklenburg-Vorpommern	39,2	1
FIDES Gamma GmbH	378,3	13
FIDES Delta GmbH	378,3	13
Gesamt	2 835,0	100

¹⁾ Die NIG und die Hannoversche Beteiligungsgesellschaft Niedersachsen mbH agieren für das Land Niedersachsen.

²⁾ Das Land Niedersachsen hält unmittelbar ein Gezeichnetes Kapital in Höhe von 1 000,59 €.

Neben der Barkapitalerhöhung von 2 835 Mio € sieht der Stützungsvertrag verschiedene risikoeutlastende Maßnahmen mit einer Gesamtkapitalwirkung von bis zu 800 Mio € zur Kapitalstärkung vor:

- Veräußerung der Beteiligung der Bank an der Fürstenberg Holding GmbH an die NIG als dem Land Niedersachsen zuzurechnende Beteiligungsgesellschaft nach Übertragung der Beteiligung der Bank an der Toto-Lotto Niedersachsen GmbH und der Porzellanmanufaktur Fürstenberg GmbH durch Einbringungs- bzw. Spaltungsvertrag zu einem Gesamtkaufpreis von 150 Mio €.
- Gewährung von drei Garantien des Landes Niedersachsen zur Abschirmung bestimmter Kreditportfolios aus den Segmenten Schiffskunden/Maritime Industrie-Kunden und Flugzeugkunden mit Wirkung ab dem Vollzugstag des Stützungsvertrags. Bei dem Segment Schiffskunden/Maritime Industrie-Kunden erstrecken sich die Garantien auf den Nettobuchwert eines Schiffsfiananzierungsportfolios mit wertgeminderten Forderungen in Höhe von insgesamt ca. 1,5 Mrd € zur Abschirmung des Gesamtgarantiebetrags in Höhe von maximal 1,0 Mrd € sowie ein weiteres Schiffsfiananzierungsportfolio zur Abschirmung des Bruttobuchwerts mit einem Gesamtgarantiebetrag in Höhe von ca. 1,4 Mrd €. Bei dem Segment Flugzeugkunden erfolgt die Absicherung eines Portfolios mit einem Gesamtgarantiebetrag in Höhe von circa 1,7 Mrd €. Die Garantiebeträge, die sich auf die Absicherung der Bruttobuchwerte beziehen, ergeben sich u.a. aus auf Fremdwährung lautenden Originaldarlehensbeträgen. ¹⁾
- Des Weiteren sieht der Stützungsvertrag eine Freistellung der Bank durch das Land Niedersachsen von Risiken im Zusammenhang mit ggf. erhöhten Gesundheitsbeihilfeleistungen der NORD/LB an ihre Pensionäre und Mitarbeiter bis zu einem Betrag von 200 Mio € vor.

Nachdem zuvor das finale Unterlagenpaket (Stützungsvertrag inkl. Anlagen sowie erläuternde Unterlagen zum Geschäftsplan und den Garantieverträgen) bei der Europäischen Kommission eingereicht wurde, bestätigte diese am 5. Dezember 2019 die Beihilfekonformität der im Stützungsvertrag vorgesehenen Maßnahmen.

¹⁾ Die Gesamtgarantiebeträge basieren auf IFRS-Werten.

Nach Zustimmung des Vorstands, der Träger sowie der Parlamente in Niedersachsen, Sachsen-Anhalt und Mecklenburg-Vorpommern gingen am 23. Dezember 2019 die Barkapitalbeiträge auf dem Konto der NORD/LB ein, womit die Kapitalmaßnahmen vollzogen wurden und die geänderte Satzung in Kraft trat (Vollzugstag).

Mit der Einzahlung des Kapitals und der Anerkennung der Aufsicht sind die materiellen Voraussetzungen für das Verlassen der Sanierungsphase gegeben. Der Vorstand hat auf Empfehlung des Recovery Plan Committees, eines internen Gremiums zur Beratung des Vorstands bezüglich Fragestellungen zum Sanierungsplan, am 21. Januar 2020 den Übergang von der Sanierungs- in die Frühwarnphase beschlossen.

Erläuterung der bilanziellen Auswirkungen der Garantieverträge im Jahr 2019

Im Rahmen der drei Garantieverträge übernimmt das Land Niedersachsen ab dem Vollzugstag 23. Dezember 2019 zu Gunsten der Norddeutschen Landesbank Girozentrale und der NORD/LB Luxemburg S.A. Covered Bond Bank die unbedingte, unwiderrufliche und nicht nachrangige Garantie zur Absicherung von Verlustrisiken bestimmter Schiffs- und Flugzeugfinanzierungsportfolios.

Die Garantieverträge umfassen zwei Referenzportfolios aus dem Segment Schiffskunden/Maritime Industrie-Kunden und ein Referenzportfolio aus dem Segment Flugzeugkunden mit entsprechenden Darlehen einschließlich der dazugehörigen Kundenderivate und einer Anzahl an Kreditzusagen, Avalen und Kontokorrentkrediten. Dabei ist die Gesamtsumme, bis zu der Zahlungsverpflichtung durch das Land Niedersachsen verbürgt werden, pro Vertrag individuell festgelegt. Das garantierte Schiffskunden/Maritime Industrie-Kunden Portfolio mit nicht notleidenden Forderungen umfasste per Bilanzstichtag Geschäfte mit einem Bruttobuchwert in Höhe von ca. 1,4 Mrd € zzgl. Eventualverbindlichkeiten von ca. 0,4 Mrd € zum Stichtag. Bei der Garantie für das Portfolio mit wertgeminderten Forderungen handelt es sich um ein Referenzportfolio mit einem abgesicherten Nettobuchwert in Höhe von ca. 0,9 Mrd. € zum Stichtag. Der Garantievertrag zur Absicherung eines Teilportfolios des Segments Flugzeugkunden bezieht sich auf einen anfänglichen Bruttobuchwert von ca. 1,7 Mrd € zzgl. Eventualverbindlichkeiten von ca. 150 Mio €. ²⁾

Durch die Garantieverträge entstehen bei Eintritt eines oder mehrerer Garantiefälle Zahlungsansprüche in Höhe des erwarteten Verlusts gegenüber dem Land Niedersachsen. Die Garantiefälle umfassen folgende Sachverhalte:

- Fehlbetrag aus ganz oder teilweise nicht per Fälligkeitstag geleisteter Beträge,
- Kapitalreduktion durch vertragsgemäße Reduktion des geschuldeten Nominalbetrags ohne entsprechende Ausgleichszahlung und/oder
- Verlust aus vorzeitiger Tilgung von Kapitalbeträgen bzw. eines negativen Marktwerts bei vorzeitiger Veräußerung eines Kundenderivats.

Bei den Garantietransaktionen handelt es sich um schwebende Geschäfte in Form von Derivaten des Anlagebuchs, da die Garantietransaktionen keine eigenständige Wertentwicklung aufweisen, sondern in dieser wesentlich abhängig von der Entwicklung des jeweiligen zugrundeliegenden Kreditportfolios

²⁾ Die Bruttobuchwerte basieren auf IFRS-Werten.

sind. Außerdem fallen derivatetypisch der Zeitpunkt des Vertragsabschlusses und der Zeitpunkt der Erfüllung zeitlich auseinander. Eine Zuordnung der Derivate zum Handelsbuch kommt aufgrund der fehlenden kurzfristigen Wiederverkaufsabsicht und der nicht beabsichtigten Ergebniserzielung aus Preisschwankungen nicht in Betracht. Derivate des Anlagebuchs sind bilanzunwirksam, weil nach HGB – im Unterschied zu den IFRS – für diese Derivate grundsätzlich keine Zeitwertbilanzierung vorgesehen ist und die Anschaffungskosten in der Regel null betragen.

Diese Derivate können in der Bilanzierung unter Berücksichtigung des Einzelbewertungsgrundsatzes nicht bereits risikovorsorgemindernd als Sicherheiten für die in den abgesicherten Portfolios enthaltenen Geschäfte angesetzt werden. Darum unterliegen alle Geschäfte in den Garantieportfolios auch nach Abschluss der Garantieverträge unverändert der Risikovorsorgebildung. Durch den unverändert ablaufenden EWB-Prozess erfolgt eine Kompensation der Bewertungseffekte erst auf oberster GuV-Ebene. Dabei erfolgt erst bei Abrechnung eines Garantiefalls die GuV-wirksame Erfassung der erwarteten Garantieleistungsforderung sowie ggf. die Verrechnung mit einer bereits erhaltenen Abschlagszahlung. Ein zur Risikovorsorge gegenläufiger GuV-Effekt wird damit erst später wirksam und sichtbar. Der Risikovorsorgebestand, der auf den abgesicherten Nettobuchwert des Portfolios mit den wertgeminderten Forderungen entfiel, bezifferte sich per Ende 2019 auf 1 415,1 Mio €.

Als Gegenleistung für die Gewährung der Garantien zahlt die NORD/LB an das Land Niedersachsen jeweils eine Provision. Diese bestimmt sich bei der Garantie für das Portfolio mit den wertgeminderten Forderungen variabel in Höhe von 7,15% p.a. des im Rahmen des Portfolioabbaus abschmelzenden Gesamtgarantiebetrages und ist monatlich zu berechnen. Für die beiden Garantien ist jeweils eine fixe Garantiegebühr festgelegt, die in feststehenden quartärlchen Raten zu zahlen ist (vgl. Ausführungen zu den Sonstigen finanziellen Verpflichtungen). Für das Jahr 2019 betrug der Provisionsaufwand für das Schiffsfinanzierungsportfolio mit den wertgeminderten Forderungen 1,4 Mio €, für das sonstige Schiffsfinanzierungsportfolio 10,7 Mio € sowie für das Portfolio im Segment Flugzeuge 2,8 Mio €. Die Garantieverträge enden frühestens entweder in dem Zeitpunkt, zu dem das jeweilige Garantieportfolio vollständig abgewickelt und alle offenen Zahlungsverpflichtungen beglichen worden sind (variables Laufzeitende), oder zum 31. Dezember 2024 (fixes Laufzeitende; gilt nicht für die Garantie für die wertgeminderten Forderungen). Es gilt pro Garantievertrag der frühere Zeitpunkt. Das fixe Laufzeitende kann jeweils innerhalb der ersten zehn Geschäftstage eines Jahres um ein weiteres Jahr verlängert werden, sofern Inkongruenzen zwischen der Restlaufzeit der Garantieverträge und der besicherten Forderungen bestehen. Die Verlängerungsoption wurde im Jahr 2020 erstmalig in Anspruch genommen.

Bedienung und Wertentwicklung von Kapitalinstrumenten

Anders als auf Konzernebene mit einem leicht negativen Ergebnis nach Steuern gemäß IFRS weist die NORD/LB im Berichtsjahr auf Einzelinstitutsebene gemäß HGB ein deutlich negatives Ergebnis nach Steuern aus. Dieses negative Ergebnis nach Steuern gemäß HGB hat Auswirkungen auf die Bedienung und den Wertansatz bestimmter in der NORD/LB vorhandener Kapitalinstrumente.

Für vorhandene Instrumente, die gemäß der CRR dauerhaft als zusätzliches Kernkapital (AT1) anrechenbar sind, entfällt die Bedienung aus dem Ergebnis 2019. Dieser Entfall resultiert vertraglich aus nicht ausreichenden sog. verfügbaren ausschüttungsfähigen Posten (ADI).

Für bestehende Einlagen stiller Gesellschafter ergeben sich folgende Auswirkungen:

Das negative Ergebnis nach Steuern gemäß HGB hat zum Berichtsstichtag auch einen Bilanzverlust gemäß HGB verursacht. Als eine Konsequenz daraus entfällt für das Jahr 2019 die vertraglich vereinbarte Verzinsung für die Einlagen stiller Gesellschafter. Außerdem nahmen gemäß HGB die Einlagen stiller

Gesellschafter zum Berichtsstichtag vertraglich entsprechend ihrem relativen Anteil an allen zum Berichtsstichtag vorhandenen Haftkapitalien am entstandenen Bilanzverlust gemäß HGB teil. In Höhe des jeweiligen Verlustanteils wurde deshalb zum Berichtsstichtag der bilanzielle Wert der einzelnen Einlagen stiller Gesellschafter herabgesetzt. Die aus dem Entfall der Verzinsung und den Herabschreibungen resultierenden Beträge wurden im Gegenzug ergebniswirksam vereinnahmt.

Die Buchwerte der stillen Einlagen waren bereits zum 31. Dezember 2018 aufgrund eines damals entstandenen deutlichen Bilanzverlusts gemäß HGB herabgesetzt worden. Die weitere Herabsetzung der Buchwerte der stillen Einlagen zum Berichtsstichtag erfolgte entsprechend ausgehend von diesem bereits herabgesetzten Niveau.

Transformationsprogramm NORD/LB 2024

Die Bank hat sich mit den bisherigen Trägern, der Sparkassen-Finanzgruppe (SFG) und der Bankenaufsicht auf die Grundzüge eines neuen Geschäftsmodells verständigt. Dies bedeutet eine wesentliche Verkleinerung der Bank. Das daraus abgeleitete Ziel für die Mitarbeiterzahl im Jahr 2024 beläuft sich nach derzeitigem Stand auf rund 2 800 bis 3 000 aktive Mitarbeiter. Bei den Verwaltungskosten soll eine Reduzierung von rund 1 Mrd € auf jährlich 625 Mio € im Jahr 2024 erreicht werden.

Um dieses mit den Trägern und der Aufsicht vereinbarte Zielbild für 2024 zu erreichen, ist eine tiefgreifende und umfassende Transformation mit einer erheblichen weiteren Vereinfachung der Prozesse und Strukturen der Bank erforderlich. Vor diesem Hintergrund wurde eine Neuorganisation der wichtigsten Bankprojekte beschlossen. Die beiden Programme Blossom (Rekapitalisierung und Geschäftsmodell der NORD/LB) und One Bank (Optimierung der Konzernstrukturen und -prozesse) wurden dazu mit zusätzlichen Inhalten zur Transformation in eine gemeinsame neue Projektstruktur überführt. Das neue Programm trägt den Namen NORD/LB 2024.

Der Lenkungsausschuss des Transformationsprogramms hat Leitplanken für die Neuausrichtung der NORD/LB und insbesondere für die Erarbeitung des neuen Geschäfts- und Betriebsmodells festgelegt. Im Fokus stehen die Standardisierung, Automatisierung und Zentralisierung von Prozessen mit dem Ziel, die Komplexität in der NORD/LB zu reduzieren. Die quantitativen Leitplanken beinhalten jeweils die Zielgrößen zu den Verwaltungskosten, der Mitarbeiterzahl und der Bilanzsumme von rund 95 Mrd €, die es bis 2024 zu erreichen gilt. Konzeptionelle und übergeordnete Leitplanken bilden den Rahmen, diese Zielvorgaben umzusetzen bzw. zu operationalisieren.

Nach der EU-Zusage zur Kapitalstärkung wurde die Programmstruktur optimiert und richtet sich in der Umsetzungsphase auf die Wertschöpfungsketten im neuen Geschäftsmodell aus:

- Wertschöpfungskette Financial Markets
- Wertschöpfungskette Retail (inkl. Braunschweigische Landessparkasse und Kreditservice Nord)
- Wertschöpfungskette Wholesale
- Banksteuerung und Datenmanagement
- Stabs- und Managementfunktionen
- IT (IT-Plattform)
- Auslandsniederlassungen und Töchter

Weiterhin wurden nach der positiven Votierung durch die EU-Kommission in der Lenkungsausschuss-Sitzung am 16. Dezember 2019 Freigaben zu den Zielbildern der künftigen Bereiche und Maßnahmenpaketen, die in den Bereichen umgesetzt werden sollen, erteilt. In den kommenden drei Jahren müssen alle Zielvorgaben mit Maßnahmen unterlegt und deren Realisierung sichergestellt werden, so dass bis 2024 alle Maßnahmen umgesetzt und sämtliche Ziele erfüllt werden.

Angewandte Bilanzierungs-und Bewertungsmethoden – Handelsbestand

Finanzinstrumente des Handelsbestands werden gemäß § 340e Abs. 3 Satz 1 HGB zum beizulegenden Zeitwert abzüglich eines Risikoabschlags bewertet. Die Veränderung des beizulegenden Zeitwerts im Vergleich zum letzten Bilanzstichtag bzw. zu den Anschaffungskosten – das Bewertungsergebnis – wird im Posten Nettoertrag oder Nettoaufwand des Handelsbestands erfasst. Bezüglich der Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte wird auf das Kapitel „Ermittlung von Zeitwerten“ verwiesen.

Die laufenden Zinserträge und –aufwendungen aus dem Handelsgeschäft werden im Zinsergebnis gezeigt. Die Dividendenerträge aus dem Handelsgeschäft werden im Posten "Laufende Erträge aus Aktien und anderen nicht fest verzinslichen Wertpapieren" erfasst.

Da es bei der NORD/LB derzeit keine bestandsmäßige Abweichung zwischen dem bilanziellen Handelsbestand und dem aufsichtsrechtlichen Handelsbuch gibt, hat die NORD/LB den für bankaufsichtsrechtliche Zwecke ermittelten Value at Risk (VaR), bereinigt um aufsichtrechtliche Verrechnungen mit korrelierendem Fremdwährungs-VaR des Anlagebuches gemäß Internem Modell auf Grundlage der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (ehemals SolvV), im Sinne von § 340e Abs. 3 Satz 1 HGB verwendet, d. h. den entsprechend ermittelten VaR-Betrag von den Handelsaktiva abgesetzt. Die verwendete VaR-Berechnungsmethode ist die Historische Simulation.

Die bankaufsichtsrechtlich verwendeten und damit auch für die handelsrechtliche Bilanzierung maßgeblichen VaR-Parameter sind:

- Verwendung eines korrelierten VaR für die folgenden Risikoarten:
 - Allgemeines Zinsrisiko,
 - Besonderes Zinsrisiko (emittentenspezifisches Credit Spread-Risiko, kein Ausfallrisiko),
 - Währungsrisiko,
 - Aktienkursrisiko,
 - Optionspreissrisiko
- Konfidenzniveau: 99 %
- Haltedauer: 10 Tage
- Beobachtungszeitraum: 1 Jahr.

Die Bewertung des Handelsbestands erfolgt zum Mittelkurs. Darüber hinaus werden die Effekte aus der Einbeziehung der kontrahentenspezifischen Ausfallrisiken bei OTC-Derivaten als Credit Valuation Adjustment (CVA) bzw. Debt Valuation Adjustment (DVA) erfasst. Die CVA/DVA-Kennzahlen werden mittels Exposuresimulation und marktimpliziten Kreditdaten berechnet. Zudem wendet die Bank bei der Bewertung der besicherten OTC-Derivate, bei denen sich OIS Discounting zum aktuellen Marktstandard entwickelt hat, OIS Discounting an.

Darüber hinaus wird in der NORD/LB AöR seit dem Geschäftsjahr 2016 ein Funding Valuation Adjustment (FVA) berücksichtigt, welches die marktimplizierten Refinanzierungskosten für nicht besicherte derivative Positionen darstellt. Zur Ermittlung wird ein Diskontierungsansatz verwendet. Der Anwendungsbereich umfasst die wesentlichen unbesicherten OTC-Zinsderivate.

Angewandte Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – Nicht-Handelsbestand (Bankbuch)

Die Barreserve wird zum Nennwert bilanziert.

Forderungen an Kunden und Kreditinstitute werden zum Nennwert bzw. zu fortgeführten Anschaffungskosten bilanziert. Soweit bei Hypothekendarlehen und anderen Forderungen Unterschiedsbeträge zwischen Nennbeträgen und Anschaffungskosten bestehen, die Zinscharakter haben, erfolgt die Bilanzierung gemäß § 340e Abs. 2 HGB zum Nennbetrag. Die Unterschiedsbeträge werden unter den Rechnungsabgrenzungsposten ausgewiesen und planmäßig aufgelöst.

Minder- oder unverzinsliche Forderungen werden mit dem Barwert angesetzt, gegebenenfalls korrigiert um Einzel- und Pauschalwertberichtigungen.

Erkennbare Risiken im Kreditgeschäft werden im Rahmen der turnusmäßigen bzw. anlassbezogenen Kreditüberwachung durch Bildung von Einzelwertberichtigungen und Rückstellungen ausreichend Rechnung getragen. Dabei werden signifikante Kredite (Forderungsvolumen je Einzelkreditnehmer ab 1,5 Mio €) einzeln bevorsorgt, für die objektive Hinweise auf Wertminderungen identifiziert wurden. Die Höhe bemisst sich nach dem Unterschiedsbetrag zwischen dem Buchwert der Forderung und dem Barwert der erwarteten künftigen Zahlungseingänge aus Zins, Tilgung und Sicherheitenverwertungserlösen. Die Vereinnahmung von Zinsen auf wertgeminderte Forderungen wird bilanziell durch barwertige Zuschreibung des Buchwerts als Zinsertrag der wertgeminderten Forderung erfasst. Die ehemalige Bremer Landesbank hat von der Ausübung dieses faktischen Bilanzierungswahlrechts in der Vergangenheit insofern Gebrauch gemacht, dass sie die Zinserträge Risikovorsorge-mindernd in den Erträgen aus Zuschreibungen zu Forderungen und bestimmten Wertpapieren sowie aus der Auflösung von Rückstellungen im Kreditgeschäft erfasst hat. Bei nicht signifikanten Krediten erfolgt der Ansatz einer pauschalieren Einzelwertberichtigung je Einzelkreditnehmer durch Verwendung statistisch ermittelter Ausfallhöhen. Zudem werden Länderrisiken in Form des Staatsausfallrisikos und des Transferrisikos auf Basis eines Bonitätseinstufungssystems zur Bewertung länderspezifischer Hemmnisse berücksichtigt und ggf. für grenzüberschreitende Engagements gegenüber bestimmten Staaten nach vorsichtigen Maßstäben Vorsorgen gebildet. Die Berücksichtigung von Länderrisiken erfolgt dabei unter Prüfung der Einhaltung der Länderlimite (Ratingverfahren für Länder- und Transferrisiken). Für sonstige allgemeine Kreditrisiken bestehen angemessene Pauschalwertberichtigungen. Die Berechnung der Pauschalwertberichtigung erfolgt weiterhin in Anlehnung an die Verlautbarungen des BFA 1/1990 und des BMF-Rundschreibens vom 10. Januar 1994. Sofern das Kreditrisiko entfällt oder sich vermindert, werden die genannten Arten der Risikovorsorge in entsprechender Höhe aufgelöst. Damit kommt die NORD/LB dem steuer- und handelsrechtlichen Wertaufholungsgebot nach. Stellt die Bank fest, dass eine Forderung vollständig oder teilweise als uneinbringlich eingestuft werden muss, wird die Abschreibung veranlasst.

Wertpapiere der Liquiditätsreserve werden nach dem strengen Niederstwertprinzip bewertet. Wertpapiere des Anlagevermögens werden gemäß dem gemilderten Niederstwertprinzip zu Anschaffungskosten bewertet, soweit keine voraussichtlich dauernden Wertminderungen vorliegen.

Strukturierte Produkte werden gemäß IDW RS HFA 22 in ihre Bestandteile (Basisinstrument sowie eingebettete Derivate) zerlegt und getrennt bilanziert. Für die Bestandteile werden die jeweils maßgeblichen Bilanzierungsmethoden angewendet. Die getrennten Derivate werden bei der verlustfreien Bewertung des Bankbuchs berücksichtigt oder in Bewertungseinheiten einbezogen. Bei strukturierten Produkten, die zum beizulegenden Zeitwert oder zum strengen Niederstwertprinzip bewertet werden, wird keine getrennte Bilanzierung vorgenommen.

Optionsprämien und Future-Margin-Zahlungen aus noch nicht fälligen Geschäften sowie anteilige Zinsen aus Zinsswapgeschäften werden unter den Sonstigen Vermögensgegenständen bzw. Sonstigen Verbindlichkeiten ausgewiesen. Noch nicht amortisierte Beträge aus Zinsbegrenzungsvereinbarungen bzw. noch nicht amortisierte Upfront- Beträge aus Zinsswapgeschäften sind in den Rechnungsabgrenzungsposten enthalten.

Für Credit Default Swaps (CDS), bei denen die Bank in der Sicherungsgeber-Position ist, erfolgt die bilanzielle Behandlung analog der Verfahrensweise bei Eventualforderungen und -verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungen. Ist mit einer Inanspruchnahme aus dem CDS zu rechnen, werden Rückstellungen gebildet. Erfolgskomponenten aus CDS in der Sicherungsgeber-Position werden im Provisionsergebnis ausgewiesen. Wurden CDS zur Sicherung von Wertpapieren (die Bank ist in der Sicherungsnehmer-Position) abgeschlossen, wird die Sicherungswirkung des CDS bei der Bemessung des Abschreibungsbedarfs für das Wertpapier berücksichtigt. Dem Risiko einer zweifelhaften Bonität des Sicherungsgebers (Gegenpartei des CDS-Kontrakts) ist gesondert Rechnung zu tragen; dies erfolgt entsprechend der Vorgehensweise wie bei einer Garantie. Erfolgskomponenten aus CDS in der Sicherungsnehmer-Position werden im Zinsergebnis ausgewiesen.

In den Fällen, in denen Risiken aus dem Nicht-Handelsbestand in den Handelsbestand transferiert werden, erfolgt eine handelsrechtliche Berücksichtigung der internen Geschäfte im Rahmen des Stellvertreterprinzips analog zu externen Geschäften.

Beteiligungen und Anteile an verbundenen Unternehmen werden mit den Anschaffungskosten oder im Falle einer dauernden Wertminderung zum niedrigeren beizulegenden Wert ausgewiesen. Wenn die Gründe für eine außerplanmäßige Abschreibung nicht mehr bestehen, erfolgt eine Zuschreibung bis höchstens zu den Anschaffungskosten.

Sachanlagen werden zu Anschaffungskosten bilanziert und bei zeitlich begrenzter Nutzungsdauer planmäßig abgeschrieben. Dabei werden die Nutzungsdauern in Anlehnung an die wirtschaftlichen Möglichkeiten zu Grunde gelegt. Soweit voraussichtlich dauernde Wertminderungen eingetreten sind, nimmt die NORD/LB außerplanmäßige Abschreibungen vor. Bestehen die Gründe hierfür nicht mehr, werden Zuschreibungen bis höchstens zu den fortgeführten Anschaffungs- oder Herstellungskosten vorgenommen. Außerplanmäßige Abschreibungen nach § 253 Abs. 3 Satz 5 HGB sind im Berichtsjahr in Höhe von 51,9 Mio € (0,0 Mio €) angefallen. Vermögensgegenstände, deren Anschaffungskosten zwischen 250 € und 1 000 € liegen, werden als Sammelposten aktiviert und über fünf Jahre pauschal mit jeweils 20 Prozent pro Jahr abgeschrieben. Geringwertige Wirtschaftsgüter, deren Anschaffungskosten 250 € nicht übersteigen, werden entsprechend der steuerrechtlichen Vorgehensweise im Jahr der Anschaffung voll abgeschrieben.

Die NORD/LB hat von dem Wahlrecht gemäß § 248 Abs. 2 HGB Gebrauch gemacht und weist selbst geschaffene Immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens aus. Hierbei werden die auf die Entwicklungsphase anfallenden externen Kosten und internen Entwicklungsleistungen zum Ansatz gebracht. Die Nutzungsdauer für selbsterstellte Software wird grundsätzlich auf fünf Jahre festgelegt.

Erworbene Software wird planmäßig, sofern vertraglich nicht anderweitig geregelt, über drei Jahre abgeschrieben.

Soweit voraussichtlich dauernde Wertminderungen eingetreten sind, nimmt die NORD/LB außerplanmäßige Abschreibungen vor. Bestehen die Gründe hierfür nicht mehr, werden Zuschreibungen bis höchstens zu den fortgeführten Anschaffungs- oder Herstellungskosten vorgenommen.

Verbindlichkeiten gegenüber Kunden und Kreditinstituten sind mit ihren Erfüllungsbeträgen passiviert worden. Unterschiedsbeträge zwischen Aufnahme- und Rückzahlungsbeträgen mit Zinscharakter werden unter den Abgrenzungsposten ausgewiesen und planmäßig aufgelöst.

Zerobonds werden mit dem Kursbetrag bei Ausgabe zuzüglich Aufzinsung gemäß ihrer Kaufrendite bilanziert.

Rückstellungen werden mit dem nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendigen Erfüllungsbetrag bewertet. Rückstellungen mit einer Laufzeit von mehr als einem Jahr werden mit dem ihrer Restlaufzeit entsprechenden, von der Deutschen Bundesbank nach Maßgabe der Rückstellungsabzinsungsverordnung (RückAbzinsV) ermittelten und bekannt gegebenen durchschnittlichen Marktzinssatz abgezinst. Erträge und Aufwendungen aus der Abzinsung von Rückstellungen werden in den Sonstigen betrieblichen Erträgen bzw. Aufwendungen ausgewiesen. Die Auswirkungen aus der Änderung der zugrundegelegten Abzinsungssätze werden ebenfalls in den Sonstigen betrieblichen Erträgen bzw. Aufwendungen gezeigt.

Die Bank macht vom Wahlrecht zur Aufrechnung von Aufwendungen und Erträgen gem. § 340 f Abs. 3 HGB Gebrauch.

Negative Zinserträge sowie positive Zinsaufwendungen werden gesondert in der Gewinn- und Verlustrechnung ausgewiesen. Die negativen Zinserträge resultieren aus Forderungen an Kreditinstituten und Forderungen an Kunden (inkl. Pensionsgeschäfte). Die positiven Zinsaufwendungen resultieren aus Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten und Verbindlichkeiten gegenüber Kunden (inkl. Pensionsgeschäfte).

Ermittlung von Zeitwerten

Beizulegende Zeitwerte sind zum einen für bilanzielle Zwecke (Bewertung von originären und derivativen Finanzinstrumenten des Handelsbestands zum beizulegenden Zeitwert) und zum anderen für Offenlegungszwecke (Angabe des beizulegenden Zeitwerts für derivative Finanzinstrumente des Nicht-Handelsbestands) zu ermitteln. Für beide Verwendungszwecke werden die beizulegenden Zeitwerte gleichermaßen wie folgt ermittelt.

Für in einem aktiven Markt gehandelte Finanzinstrumente entspricht der beizulegende Zeitwert unmittelbar dem Börsen- bzw. Marktpreis, d. h. es werden in diesem Fall keine Anpassungen oder Barwertberechnungen vorgenommen, um den beizulegenden Zeitwert zu ermitteln. Sofern öffentlich notierte Börsenpreise oder Quotierungen in liquiden Märkten verfügbar sind, werden diese verwendet. Andernfalls wird auf andere Preisquellen zurückgegriffen (z. B. Quotierungen von Market Makern). Beispiele für in einem aktiven Markt gehandelte Finanzinstrumente sind bei der NORD/LB börsengehandelte Wertpapiere sowie Futures.

In allen übrigen Fällen ist der beizulegende Zeitwert durch Anwendung allgemein anerkannter Bewertungsmethoden zu bestimmen. Zu den allgemein anerkannten und von der NORD/LB eingesetzten Bewertungsmethoden zählen im Bereich der originären und derivativen Handelsgeschäfte folgende Methoden:

Bewertungsmethode	Anwendungsbereich	Wesentliche Einflussgrößen (Input-Parameter)
Discounted Cashflow-Methode	Illiquide verzinsliche Wertpapiere	Swapkurven, Credit-Spreads
	Credit Default Swaps	Swapkurven, Credit-Spreads
	Zinsswaps, FRAs	Swapkurven
	Wertpapiertermingeschäfte	konkrete Wertpapierterminkurse, Swapkurven
	Zins-Währungsswaps, Devisentermingeschäfte	Swapkurven in den gehandelten Währungen, Basiswap-Spreads, Devisenkurs
Hull & White-Modell für Optionen	Bermudan Swaptions	Volatilität des zugrundeliegenden Marktpreises / Kurses, risikoloser Zins, Swapkurven, Mean Reversion
Black-Scholes Modell	FX-Optionen	Wechselkurse, Volatilität des zugrundeliegenden Wechselkurses, risikoloser Zins beider Währungen
	OTC-Aktienoptionen (europäisch)	Volatilität des Underlyings, risikoloser Zins, Underlying (Aktie), Dividende
Barone-Adesi, Whaley-Modell	OTC-FX-Optionen (amerikanisch), OTC-Aktienoptionen (amerikanisch)	Wechselkurse, Volatilität des zugrundeliegenden Marktpreises, risikoloser Zins, Underlying (Aktie), Dividende
Normal Black Modell	Caps und Floors Swaptions	Volatilität des zugrundeliegenden Marktpreises / Kurses, risikoloser Zins
CVA/DVA (mit Simulationsverfahren bzw. Current Exposure Methode)	alle kreditrisikobehafteten Derivate	Marktwerte, Ratings, Creditspreads, Swapkurven, Netting- und Collateralinformationen
FVA (mit Diskontierungsansatz)	unbesicherte Zinsswaps und -Swaptions	Marktwerte, Swapkurven, CCY-Basis spreads

Die wesentlichen Einflussgrößen konnten für alle anhand der oben genannten Bewertungsmethoden bewerteten Handelsgeschäfte verlässlich ermittelt werden, sodass bei der NORD/LB keine Fälle auftraten, in denen die Bestimmung des beizulegenden Zeitwerts nicht möglich war.

Bilanzierung von Wertpapierleihe

Die NORD/LB ordnet bei Wertpapierleihgeschäften das wirtschaftliche Eigentum dem Verleiher zu. Dies hat zur Folge, dass verliehene Wertpapiere in der Bilanz der NORD/LB verbleiben und nach Bewertungsregeln der jeweiligen Wertpapierkategorie bewertet werden. Entleiht sich die NORD/LB Wertpapiere, so werden die Wertpapiere nicht durch die NORD/LB ausgewiesen, da das wirtschaftliche Eigentum nicht auf sie übergegangen ist.

Pensionsverpflichtungen

Die NORD/LB AöR hat die Durchführung der bestehenden Altersversorgungsverpflichtungen im Jahr 2015 teilweise auf die Unterstützungskasse Norddeutsche Landesbank Girozentrale Hannover/Braunschweig e. V., Hannover, übertragen. Gleiches wurde von der Bremer Landesbank durch die Einbindung der bestehenden Unterstützungseinrichtung der Bremer Landesbank Kreditanstalt Oldenburg GmbH (U-Kasse) realisiert. Aufgrund des Verbrauchs der Initialdotierung durch Zahlungen an die Leistungsempfänger und der Beiträge zur Rückdeckungsversicherung für die Anwärter wurde im Jahr 2019 wieder eine Dotierung der Unterstützungskassen vorgenommen. Das Dotierungsvolumen belief sich auf insgesamt 55,0 Mio €. Unter Berücksichtigung von Weiterverrechnungen verbleibt durch die Dotierung eine Ergebnisbelastung in Höhe von 51,0 Mio €. Bedingt durch diese Übertragungen bestehen Versorgungsansprüche aus unmittelbaren Zusagen sowie aus mittelbaren Zusagen. Die unmittelbaren und mittelbaren Pensionsverpflichtungen der NORD/LB werden mit dem Anwartschaftsbarwertverfahren, der Projected-Unit-Credit-Methode, bewertet. Bei diesem Verfahren werden die am Stichtag laufenden Renten und der auf die bisherige Dienstzeit entfallende, erdiente Teil der Anwartschaften bewertet. Zusätzlich berücksichtigt werden die hierauf entfallenden, künftig zu erwartenden Erhöhungen durch Gehaltssteigerungen oder Rentenanpassungen. Der versicherungsmathematische Verpflichtungsbarwert wird ermittelt, indem die erwarteten zukünftigen Versorgungsleistungen (der Erfüllungsbetrag im Sinne von § 253 Abs. 1 Satz 2 HGB) gemäß des zum Bilanzstichtag geltenden § 253 Abs. 2 HGB mit dem durchschnittlichen Marktzinssatz der letzten zehn Geschäftsjahre abgezinst werden. Bei der Ermittlung des versicherungsmathematischen Verpflichtungsbarwertes wird von der Vereinfachungsregelung nach § 253 Abs. 2 Satz 2 HGB Gebrauch gemacht und pauschal der Zinssatz für eine Restlaufzeit von 15 Jahren angesetzt. Für die Ermittlung der Pensionsrückstellungen wurden zum Bilanzstichtag die Richttafeln 2018 G der Heubeck AG verwendet.

Die Rückstellung Bank Inland betrug zum 31. Dezember 2019 645,9 Mio € (578,4 Mio €). Von der Rückstellung entfallen 400,4 Mio € (333,0 Mio €) auf die unmittelbaren Verpflichtungen. Der Unterschiedsbetrag zu einem Ansatz der Altersversorgungsverpflichtungen nach den durchschnittlichen Marktzinssatz aus den vergangenen sieben Geschäftsjahren beträgt für die Bank Inland 71,7 Mio € (73,3 Mio €). Die mittelbaren Pensionsverpflichtungen in Höhe von 245,5 Mio € (245,5 Mio €) ergeben sich aus der Unterdeckung (Differenz zwischen dem notwendigen Erfüllungsbetrag der Altersversorgungsverpflichtung nach § 253 Abs. 1 Satz 2, Abs. 2 HGB und dem auf die Unterstützungskasse übertragenen Vermögen) zum Zeitpunkt des Wechsels des Durchführungsweges, da insoweit ein Wegfall des Rückstellungsgrunds im Sinne von § 249 Abs. 2 Satz 2 HGB nicht vorliegt. Entsprechend werden die Veränderungen der mittelbaren Pensionsrückstellungen nicht mehr erfolgswirksam; insbesondere Veränderungen des Diskontierungszinssatzes wirken sich weder bilanziell noch erfolgsrechnerisch aus. Der Fehlbetrag wegen nicht bilanzierter Versorgungsverpflichtungen im Sinne von Art. 28 Abs. 2 EGHGB beläuft sich auf 889,8 Mio € (737,3 Mio €).

Bei der Ermittlung der unmittelbaren und mittelbaren Pensionsverpflichtungen wurden folgende Annahmen für Bank Inland verwendet:

	2019	2018
Rechnungszins (10-Jahres-Durchschnitt)	2,71%	3,21%
Rechnungszins (7-Jahres-Durchschnitt) ¹⁾	1,97%	2,32%
Gehaltstrend p.a.	2,00%	2,00%
Rententrend p.a.	2,75%	2,75%
Fluktuation	3,00%	3,00%

¹⁾ Der durchschnittliche Marktzinssatz, der sich aus den vergangenen sieben Geschäftsjahren ergibt, wurde bis zum Jahr 2015 zur Bewertung der Altersversorgungsverpflichtung der NORD/LB verwendet. Ab dem Jahr 2016 dient er zur Ermittlung des Unterschiedsbetrags nach § 253 Abs. 6 HGB.

Die Bewertung der unmittelbaren und mittelbaren Pensionsrückstellungen der NORD/LB erfolgte auf Basis der „Richttafeln 2018 G“ von Dr. Klaus Heubeck.

Der Erfüllungsbetrag des in New York bestehenden Pensionsplans beträgt umgerechnet 0,2 Mio € (0,3 Mio €).

Für mittelbare Pensionsverpflichtungen der Niederlassung London bestand zum 31. Dezember 2019 eine Unterdeckung von 1,5 Mio € (3,2 Mio €).

Für die Mitarbeiter der NORD/LB besteht auf Grundlage einer Dienstvereinbarung die Möglichkeit, durch Zeitguthaben und Entgeltumwandlung Wertguthaben auf langfristige Zeitwertkonten einzubringen, die über einen Treuhänder in einem Spezialfonds angelegt werden.

Hierbei handelt es sich um eine wertpapiergebundene Zusage, sodass gemäß § 253 Abs. 1 HGB die entsprechende Rückstellung in Höhe des Zeitwertes des Fondsvermögens anzusetzen und mit dem Deckungsvermögen zu saldieren ist.

Zum 31. Dezember 2019 beträgt der Zeitwert des Spezialfonds 11,1 Mio € (9,8 Mio €), bestimmt nach der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung (KARBV), bei Anschaffungskosten in Höhe von 11,1 Mio € (9,8 Mio €). Der Erfüllungsbetrag beläuft sich auf 10,9 Mio € (9,8 Mio €).

Die Aufwendungen und Erträge aus dem Deckungsvermögen und den korrespondierenden Rückstellungen werden im Sonstigen betrieblichen Ergebnis verrechnet. Im Berichtsjahr belaufen sich die verrechneten Aufwendungen und Erträge auf 90 430,13 € (44 246,16 €).

Währungsumrechnung

Die Währungsumrechnung erfolgt im Nicht-Handelsbestand nach den Grundsätzen des § 256a i.V.m. § 340h HGB („besondere Deckung“) und der Stellungnahme des IDW RS BFA 4, da die Bank das Währungsrisiko über separate Währungspositionen steuert und die einzelnen Währungsposten in die Währungspositionen übernimmt. Die besondere Deckung umfasst somit alle Vermögensgegenstände, Verbindlichkeiten und schwebenden Geschäfte, die nicht dem Handelsbestand zugeordnet sind, Finanzinstrumente sind und auf fremde Währung lauten.

Die Umrechnung von Vermögenswerten und Verpflichtungen sowie die Bewertung von Devisentermingeschäften und noch nicht abgewickelten Kassageschäften erfolgt zum Devisenkassamittelkurs (EZB-Referenzkurs) bzw. zu Kursen aus sonstigen zuverlässigen Quellen des Bilanzstichtags.

Für Termingeschäfte im Nicht-Handelsbestand wird eine Bewertung der anteiligen, noch nicht amortisierten Swapaufschläge bzw. -abschläge mit den aktuellen Swapsätzen für die Restlaufzeit der Geschäfte durchgeführt (Reststellenbewertung).

Die Ergebnisse aus der Reststellenbewertung werden je Währung aufgerechnet, Verluste zurückgestellt. Verbleibende positive Ergebnisse, wie unrealisierte Gewinne aus offenen Positionen, werden nicht berücksichtigt.

Für Finanzinstrumente des Handelsbestands erfolgt die Währungsumrechnung im Einklang mit entsprechenden Bewertungs- und Bilanzierungsgrundsätzen. Die Ergebnisse aus Währungsumrechnungen werden im Posten Nettoertrag oder Nettoaufwand des Handelsbestands ausgewiesen.

Die Ergebnisse aus Währungsumrechnungen bei Finanzinstrumenten des Nicht-Handelsbestands werden saldiert in den Sonstigen betrieblichen Erträgen ausgewiesen.

Insgesamt beläuft sich der Betrag der auf fremde Währung lautenden Vermögensgegenstände und Verpflichtungen der NORD/LB auf 29,1 Mrd € (33,6 Mrd €) bzw. 28,6 Mrd € (34,7 Mrd €).

Die Bilanzierungsleitwährung der ausländischen Niederlassungen London, Shanghai und Singapur ist Euro. Hingegen ist die Leitwährung der Niederlassung New York USD. Alle Geschäftsvorfälle werden in Originalwährungen gebucht. Die Umrechnung der Vermögensgegenstände und Schulden sowie der außerbilanziellen Geschäfte in die Leitwährung erfolgt zum jeweiligen EZB-Referenzkurs des Bilanzstichtages. Aufwendungen und Erträge in Fremdwährung werden täglich zum EZB-Referenzkurs in die Leitwährung umgerechnet. Die Konvertierung der Bilanz und Gewinn- und Verlust-Rechnung der Niederlassung New York von der Leitwährung USD in die Berichtswährung Euro erfolgt mit dem EZB-Referenzkurs des Bilanzstichtages.

Bildung und Bilanzierung von Bewertungseinheiten

Bei der NORD/LB werden in folgenden Fällen ökonomische Sicherungsbeziehungen durch die Bildung von Bewertungseinheiten auch bilanziell nachvollzogen:

- Einzelgeschäftsbezogene Zinssicherungen von festverzinslichen Wertpapieren der Liquiditätsreserve durch Zinsswaps (2019: 410,01 Mio €; 2018: 1 087,3 Mio €);
- Einzelgeschäftsbezogene Sicherungen der bestimmten strukturierten Emissionen zugrundeliegenden Aktienpreis- oder Währungskursrisiken durch aktienpreis- oder währungskursbezogene Derivate (2019: 118,8 Mio €; 2018: 276,7 Mio €);
- Einzelgeschäftsbezogene Weitergabe des gegenüber Kunden abgesicherten Inflationsrisikos an den Markt (2019: 104,6 Mio €; 2018: 104,8 Mio €).

Neben den vorgenannten als Bewertungseinheiten abgebildeten Sicherungsbeziehungen bestehen folgende wirtschaftliche Sicherungszusammenhänge, die nicht durch Bildung von Bewertungseinheiten, sondern durch die im Folgenden genannten Maßnahmen bilanziell nachvollzogen werden:

- Währungssicherungen im Bankbuch. Der wirtschaftliche Sicherungszusammenhang wird durch die Umrechnung der Fremdwährungs-Aktiva, Fremdwährungs-Passiva und schwebenden Währungsgeschäften gemäß § 256a HGB i.V.m. § 340h HGB bilanziell nachvollzogen.

- Absicherung des allgemeinen Zinsänderungsrisikos im Bankbuch im Rahmen der Aktiv-/Passivsteuerung (Gesamtbanksteuerung).
Der wirtschaftliche Steuerungszusammenhang fließt unter Einbeziehung aller zinstragenden Bankbuch-Aktiva und -Passiva sowie aller Zinsderivate des Bankbuchs in eine Einwertung der Erfüllung der Voraussetzungen zur verlustfreien Bewertung des Bankbuchs ein.
- Absicherung des Ausfallrisikos aus Bankbuch-Aktiva durch CDS-Kontrakte. Der wirtschaftliche Sicherungszusammenhang wird bilanziell abgebildet, indem die Sicherungswirkung der CDS-Kontrakte bei der Bemessung des Wertberichtigungsbedarfs für die gesicherten Aktiva wie eine Kreditsicherheit berücksichtigt wird.

Soweit handelsbilanzielle Bewertungseinheiten gebildet werden, kommt bei der NORD/LB die Einfrierungsmethode zur Anwendung.

Verlustfreie Bewertung von zinsbezogenen Geschäften des Bankbuchs (Zinsbuchs)

Zinsbezogene Finanzinstrumente des Bankbuchs (Zinsbuchs) werden nach Maßgabe von IDW RS BFA 3 n.F. einer verlustfreien Bewertung unterzogen. Übersteigt der Wert der Leistungsverpflichtung aus dem zinstragenden Geschäft den Wert seines Gegenleistungsanspruchs, ist eine Drohverlustrückstellung in Höhe des Verpflichtungsüberschusses zu bilden.

Im Rahmen der barwertigen Betrachtungsweise stellt die NORD/LB die zum Abschlussstichtag abgezinsten Zahlungsströme aller bilanziellen und außerbilanziellen zinsbezogenen Finanzinstrumente außerhalb des Handelsbestands unter Berücksichtigung der erwarteten Refinanzierungs-, Risiko- und Verwaltungskosten ihren Buchwerten gegenüber. Zum Bilanzstichtag liegt ein Verpflichtungsüberschuss nicht vor.

II. Angaben und Erläuterungen zur Bilanz und Gewinn-und-Verlust-Rechnung

Die nachfolgenden Erläuterungen zu den einzelnen Positionen der Bilanz und Gewinn-und-Verlust-Rechnung erfolgen gemäß §284 Abs. 1 Satz 1 HGB entsprechend der Reihenfolge der Ausweispositionen:

Erläuterungen zur Bilanz	Aktiva	
(in Tsd €)	31.12.2019	31.12.2018
3. Forderungen an Kreditinstitute		
Bilanzausweis	25 598 983	27 926 478
darunter		
mit einer Restlaufzeit von		
täglich fällig	8 027 061	9 232 186
bis 3 Monaten	6 269 692	6 839 267
mehr als 3 Monaten bis 1 Jahr	1 267 565	1 630 204
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahren	3 457 195	3 242 726
mehr als 5 Jahren	6 577 470	6 982 095
darunter		
Forderungen an verbundene Unternehmen	3 465 087	2 513 282
Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	191 123	13 739
nachrangige Forderungen	95 116	195 116
In den gesamten Forderungen an Kreditinstitute sind enthalten:		
Forderungen an angeschlossene Sparkassen	8 414 359	8 368 628
4. Forderungen an Kunden		
Bilanzausweis	55 503 263	61 864 878
darunter		
mit einer Restlaufzeit von		
bis 3 Monaten	7 484 958	8 624 487
mehr als 3 Monaten bis 1 Jahr	4 883 482	5 427 517
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahren	19 218 488	22 099 049
mehr als 5 Jahren	23 916 336	25 713 825
darunter		
Forderungen an verbundene Unternehmen	268 314	430 968
Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	180 165	160 769
nachrangige Forderungen	174 691	214 113
als Deckung des Altbestandes verwendet	804 857	967 495
mit unbestimmter Laufzeit	2 371 686	2 588 549
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		
a) Geldmarktpapiere		
aa) von öffentlichen Emittenten		
Bilanzausweis	-	10 210
darunter		
im Folgejahr fällig	-	10 210
börsenfähige und börsennotierte Geldmarktpapiere	-	10 210

Erläuterungen zur Bilanz	Aktiva	
(in Tsd €)	31.12.2019	31.12.2018
ab) von anderen Emittenten		
Bilanzausweis	300 641	374 492
darunter		
im Folgejahr fällig	300 641	374 483
börsenfähige und börsennotierte Geldmarktpapiere	278 382	360 982
b) Anleihen und Schuldverschreibungen		
ba) von öffentlichen Emittenten		
Bilanzausweis	5 034 109	6 363 023
darunter		
im Folgejahr fällig	640 661	1 253 181
börsenfähige und börsennotierte Schuldverschreibungen	4 835 830	6 159 212
börsenfähige, nicht börsennotierte Schuldverschreibungen	198 279	203 810
bb) von anderen Emittenten		
Bilanzausweis	10 051 944	12 147 487
darunter		
im Folgejahr fällig	1 299 971	1 903 136
börsenfähige und börsennotierte Anleihen und Schuldverschreibungen	9 562 328	11 583 950
börsenfähige, nicht börsennotierte Anleihen und Schuldverschreibungen	489 616	563 537
Wertpapiere von verbundenen Unternehmen	2 830 664	3 319 258
nachrangige Schuldverschreibungen	216 542	228 297
c) eigene Schuldverschreibungen		
Bilanzausweis	206 820	213 907
darunter		
im Folgejahr fällig	18 123	5 764
börsenfähige und börsennotierte Anleihen und Schuldverschreibungen	203 370	213 907
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		
Bilanzausweis	95 353	1 288 540
darunter		
börsenfähige und börsennotierte Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	–	–
börsenfähige, nicht börsennotierte Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	847	1 071
6a. Handelsbestand		
Bilanzausweis	14 238 652	10 532 832
darunter		
derivative Finanzinstrumente	9 895 763	5 812 796
Forderungen	2 518 804	2 826 477
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	1 831 808	1 901 046
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	–	3 052
Risikoabschlag	– 7 723	– 10 539

Erläuterungen zur Bilanz

Aktiva

(in Tsd €)	31.12.2019	31.12.2018
7. Beteiligungen		
Bilanzausweis	157 305	173 730
darunter		
börsenfähige, nicht börsennotierte Anteile	–	–
Der Anteilsbesitz ist unter III. Ziff. 11 aufgeführt.		
8. Anteile an verbundenen Unternehmen		
Bilanzausweis	1 290 989	1 390 923
darunter		
börsenfähige, nicht börsennotierte Anteile	1 089 941	1 098 845
Der Anteilsbesitz ist unter III. Ziff. 11 aufgeführt.		
9. Treuhandvermögen		
Bilanzausweis	2 885 804	3 200 819
darunter		
Forderungen an Kreditinstitute	515 308	554 190
Forderungen an Kunden	2 370 496	2 646 629
11. Immaterielle Anlagewerte		
Bilanzausweis	100 960	106 096
darunter		
selbst erstellte Software ¹⁾	44 995	40 431
Finance Lease	1 183	2 276
12. Sachanlagen		
Bilanzausweis	244 337	308 462
darunter		
Grundstücke und Gebäude	210 164	269 257
Betriebs- und Geschäftsausstattung	34 173	39 205
14. Sonstige Vermögensgegenstände		
Bilanzausweis	1 275 341	2 753 374
darunter		
als wesentliche Positionen werden ausgewiesen:		
Optionsprämien und Margins	756 179	827 030
anteilige und fällige Zinsen aus Zinstauschgeschäften	395 373	472 055
Ausgleichsposten aus der Devisenbewertung	24 093	52 743
nicht umgegliederte Posten auf Zwischenkonten	13 721	1 284 326
Forderungen an Finanzbehörden	14 462	31 288
anteilige Zinsansprüche aus flat gehandelten Wertpapieren des Handelsbestands	8 646	11 815
unwiderrufliche Zahlungsverpflichtungen	58 386	40 762
15. Rechnungsabgrenzungsposten		
Bilanzausweis	1 139 374	1 304 110
darunter		
aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft	561 860	662 456
Andere	577 514	641 653

¹⁾ Im Berichtsjahr 2019 sind bei der Erstellung von Software Entwicklungskosten in Höhe 7,3 Mio € (6,0 Mio €) angefallen, Forschungskosten dagegen keine.

Aktiva

Die Entwicklung des Anlagevermögens ist aus der nachfolgenden Tabelle ersichtlich:

	Anschaffungs-/Herstellungskosten	Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	kumulierte Abschreibungen	Bilanzausweis 2019	Bilanzausweis 2018	Abschreibungen des Berichtsjahres
<i>(in Tsd €)</i>								
Immaterielle Anlagewerte								
Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	321 863	17 514	28 300	-	188 120	100 960	106 096	21 997
Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	131 946	7 347	-	3 922	91 515	44 995	40 431	6 705
Geleistete Anzahlungen	690	1 818	468	-	-	2 040	690	-
Finance Lease	5 461	-	-	-	3 186	1 183	2 276	1 092
Sachanlagen	602 805	6 352	36 610	-	259 455	244 337	308 462	68 756
Grundstücke und Gebäude	368 145	550	44	- 19	98 888	210 164	269 257	59 580
Betriebs- und Geschäftsausstattung	234 660	5 803	36 566	19	160 567	34 173	39 205	9 175
		Veränderung ¹⁾						
Beteiligungen								
Anteile an verbundenen Unternehmen			- 16 424			157 305	173 730	
Wertpapiere des Anlagevermögens		702	- 97 956			1 821 112	1 918 366	
darunter:								
Anleihen und Schuldverschreibungen			- 97 956			1 815 542	1 913 498	
Aktien		702				5 570	4 868	

¹⁾ Von der nach § 34 Abs. 3 RechKredV möglichen Zusammenfassung wurde Gebrauch gemacht.

Erläuterungen zur Bilanz

Passiva

(in Tsd €)	2019	2018
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		
Bilanzausweis	33 709 578	41 256 799
darunter		
a) täglich fällig	2 798 060	5 633 258
darunter		
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	629	33 173
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	416	–
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	30 911 518	35 623 541
darunter mit einer Restlaufzeit von		
bis 3 Monaten	9 518 328	12 400 824
mehr als 3 Monaten bis 1 Jahr	2 636 170	3 444 617
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahren	7 215 281	7 965 838
mehr als 5 Jahren	11 541 739	11 812 262
darunter		
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	469 756	586 096
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	60 130	159 198
als Sicherheit übertragene Vermögensgegenstände ¹⁾	18 877 858	21 104 266
In den gesamten Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind enthalten:		
Verbindlichkeiten gegenüber angeschlossenen Sparkassen	1 455 896	2 222 107
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden		
Bilanzausweis	47 565 637	49 769 569
darunter		
a) Spareinlagen		
aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist bis 3 Monaten	1 046 435	1 132 116
ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als 3 Monaten	13 232	16 078
darunter mit einer Restlaufzeit von		
bis 3 Monaten	3 117	253
mehr als 3 Monaten bis 1 Jahr	1 792	885
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahren	8 067	13 840
mehr als 5 Jahren	257	1 099
b) übrige Verbindlichkeiten		
ba) täglich fällig	21 758 594	19 012 608
darunter		
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	104 828	68 251
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	148 691	133 139

¹⁾ Die Sicherheitenstellung erfolgte für Geldaufnahmen im Rahmen echter Pensionsgeschäfte (Repos). Darüber hinaus wurden Sicherheiten für zweckgebundene Refinanzierungsmittel und Offenmarktgeschäfte bei der Deutschen Bundesbank gestellt.

Erläuterungen zur Bilanz	Passiva	
(in Tsd €)	2019	2018
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	24 747 376	29 608 767
darunter mit einer Restlaufzeit von		
bis 3 Monaten	3 897 621	4 463 510
mehr als 3 Monaten bis 1 Jahr	3 741 481	5 196 092
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahren	4 720 707	5 542 774
mehr als 5 Jahren	12 387 567	14 406 391
darunter		
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	–	–
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	222 488	217 283
als Sicherheit übertragene Vermögensgegenstände	115 944	388 433
3. Verbriefte Verbindlichkeiten		
a) begebene Schuldverschreibungen		
Bilanzausweis	14 960 750	20 699 569
darunter		
im Folgejahr fällig	3 089 575	6 093 824
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	500 000	1 006 163
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	–	25 808
b) andere verbrieft Verbindlichkeiten		
Bilanzausweis	30 631	87 472
darunter mit einer Restlaufzeit von		
bis 3 Monaten	22 340	87 442
mehr als 3 Monaten bis 1 Jahr	–	–
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahren	30	–
mehr als 5 Jahren	8 261	30
3a. Handelsbestand		
Bilanzausweis	9 839 211	5 991 084
darunter		
derivative Finanzinstrumente	9 776 051	5 631 343
Verbindlichkeiten (aus Wertpapier-Short-Positionen)	63 160	359 741
4. Treuhandverbindlichkeiten		
Bilanzausweis	2 885 804	3 200 819
darunter		
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten ¹⁾	817 932	975 560
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	2 067 872	2 225 259

¹⁾ Darin ist das Eigenkapital der Investitionsbank Sachsen-Anhalt in Höhe von 189,7 Mio € (182,8 Mio €) enthalten.

Erläuterungen zur Bilanz

Passiva

(in Tsd €)	2019	2018
5. Sonstige Verbindlichkeiten		
Bilanzausweis	1 382 513	1 572 942
darunter		
als wesentliche Posten werden ausgewiesen:		
Ausgleichsposten aus der Devisenbewertung	491 635	556 195
erhaltene Prämien für Optionsgeschäfte	595 061	613 949
Zinsverpflichtungen aus Zinstauschgeschäften	207 180	257 098
Zinsverpflichtungen für Genußscheine, nachrangige Verbindlichkeiten und Kapitaleinlagen	26 233	28 426
nicht umgliederte Posten auf Zwischenkonten	21 304	58 841
Verbindlichkeiten aus erhaltenen Lieferungen und Leistungen	22 639	37 993
Verbindlichkeiten gegenüber dem Finanzamt	1 777	1 751
6. Rechnungsabgrenzungsposten		
Bilanzausweis	702 985	821 918
darunter		
Aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft	544 040	565 474
Andere	158 944	256 444
7. Rückstellungen		
darunter		
Andere Rückstellungen	1 056 094	664 459
Die NORD/LB bildet Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen, Steuerrückstellungen und andere Rückstellungen für ungewisse Verbindlichkeiten.		
Unter den anderen Rückstellungen werden im Wesentlichen folgende Posten ausgewiesen:		
Personalkosten - Sonstige	312 435	289 738
Restrukturierungsrückstellungen "Transformationsprogramm"	496 575	194 039
Rechtsrisiken	21 223	32 942
Personalkosten - Umstrukturierungsrückstellungen (Effizienzsteigerungsprogramm)	13 951	22 641
Risiken aus dem Kreditgeschäft	77 175	38 610
Drohende Verluste aus schwebenden Geschäften	38 192	1 718
9. Nachrangige Verbindlichkeiten		
Bilanzausweis	2 490 777	2 808 505
darunter		
vor Ablauf von fünf Jahren fällig gemäß CRR	1 276 577	1 131 600

Bezüglich der Restrukturierungsrückstellungen „Transformationsprogramm“ verweisen wir auf die entsprechenden Ausführungen in Kapitel I des Anhangs. Die drohenden Verluste aus schwebenden Geschäften sind in Höhe von 36,2 Mio € auf bonitätsinduzierte Risiken aus Kreditderivaten zurückzuführen.

Für die ausgewiesenen Verbindlichkeiten wurden von der NORD/LB Zinsen in Höhe von 127,3 Mio € (128,2 Mio €) aufgewandt.

Die Mittelaufnahmen, die jeweils 10% des Gesamtbetrages übersteigen, sind wie folgt ausgestaltet:

Währungsbetrag	Zinssatz	fällig am
350 Mio €	6,00 % p.a.	29.6.2020
500 Mio USD	6,25 % p.a.	10.4.2024

Die Bedingungen der Nachrangigkeit dieser Mittel entsprechen den geltenden gesetzlichen Rechtsvorschriften. Eine Umwandlung in Kapital oder in eine andere Schuldform ist nicht vereinbart oder vorgesehen.

(in Tsd €)	2019	2018
10a Instrumente der zusätzlichen aufsichtsrechtlichen Kernkapitals		
Bilanzausweis	50 200	50 200

Die Additional Tier-1-Anleihe wurde zu den folgenden Bedingungen begeben:

Währungsbetrag	Zinssatz	fällig am
50,2 Mio €	8,50% p.a.	bis zur Endfälligkeit

(in Tsd €)	2019	2018
11. Fonds für allgemeine Bankrisiken		
Bilanzausweis	68 308	68 308

12. Eigenkapital

Im Bilanzverlust des Jahres 2019 ist der Verlustvortrag des Vorjahres in Höhe von 2 350 492 046,09 € durch Entnahme aus den Kapitalrücklagen vollständig ausgeglichen worden. Außerdem wurde der Ertrag aus der Kapitalherabsetzung in Höhe von 1 607 257 809,00 € vollständig zur Einstellung in die Kapitalrücklage gemäß Beschluss der Trägerversammlung vom 6. Dezember 2019 verwendet.

1. Eventualverbindlichkeiten

Innerhalb der Eventualverbindlichkeiten bestehen zum 31. Dezember 2019 neun Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen aus dem Kreditgeschäft von wesentlicher Bedeutung. Die Einzelbeträge umfassen eine Spanne zwischen 89,0 Mio € (72,9 Mio €) und 228,2 Mio € (198,4 Mio €).

Gegenüber Kunden bestehen für die NORD/LB maximale Verpflichtungen aus Avalen bis zur Höhe von 9 808,9 Mio € (7 982,2 Mio €) und Akkreditiven bis zur Höhe von 115,2 Mio € (119,3 Mio €).

Das Risiko der Inanspruchnahme aus Eventualverbindlichkeiten wird als gering eingeschätzt, da die Verpflichtungen kreditmäßig beordnet und überwacht werden. Eine Risikovorsorge wurde in Höhe von 31,7 Mio € (15,3 Mio €) dotiert.

2. Andere Verpflichtungen

Die unwiderruflichen Kreditzusagen teilen sich im Berichtsjahr 2019 wie folgt auf:

(in Mio €)	2019	2018
Wirtschaftsunternehmen	6 180	6 449
Kreditinstitute	446	526
Öffentliche Haushalte	50	47
Privatpersonen	330	151
gesamt	7 006	7 173

Innerhalb der anderen Verbindlichkeiten bestehen zum 31. Dezember 2019 unwiderrufliche Kreditzusagen von wesentlicher Bedeutung, deren Einzelbeträge sich in einer Spanne zwischen 56,7 Mio € (87,3 Mio €) und 154,7 Mio € (282,3 Mio €) bewegen.

Aufgrund durchgeführter Bonitätsanalysen der kreditmäßigen Beordnung und Überwachung der anderen Verpflichtungen ist im Wesentlichen davon auszugehen, dass die Kreditnehmer ihren Verpflichtungen nachkommen werden. Risiken können sich aus der Verschlechterung der Bonität der Kunden ergeben, für die eine entsprechende Rückstellung gebildet wird. Die Rückstellung beträgt 13,0 Mio € (19,3 Mio €).

3. Harte Patronatserklärungen

Die NORD/LB trägt dafür Sorge, dass die nachfolgend genannten Gesellschaften ihre Verpflichtungen erfüllen können:

- Deutsche Hypothekenbank (Actien-Gesellschaft), Hannover,
- Nieba GmbH, Hannover,
- Norddeutsche Landesbank Luxembourg S.A. Covered Bond Bank, Luxemburg-Findel/Luxemburg,
- Skandifinanz AG, Zürich/Schweiz.

Aufgrund der wirtschaftlichen Lage der genannten Gesellschaften geht die NORD/LB nicht davon aus, aus den genannten Patronatserklärungen in Anspruch genommen zu werden. Entsprechend entfällt zum gegenwärtigen Zeitpunkt die Notwendigkeit, mögliche Verpflichtungen aus den Patronatserklärungen ihrer Höhe nach zu beziffern.

Erläuterungen zur Gewinn-und-Verlust-Rechnung

Der Gesamtsaldo aus den GuV-Posten 1., 4., 5., 7., 9. und 10. verteilt sich auf die folgenden Regionen:

	Bundes- republik Deutschland	Europa (ohne Bundes- republik Deutschland)	Nordamerika	Asien	Gesamtsaldo
(in Tsd €)					
1. Zinserträge	3 956 275	-	129 006	72 848	4 158 129
	(4 088 249)	(-)	(135 929)	(83 954)	(4 308 131)
4. Positive Zinsaufwendungen aus Kredit- und Geld- marktgeschäften	59 820	-	-	-	59 820
	(64 345)	(-)	(-)	(-)	(64 345)
5. Laufende Erträge	25 835	-	-	-	25 835
	(44 851)	(-)	(-)	(-)	(44 851)
7. Provisionserträge	252 300	8 387	19 321	14 933	294 941
	(238 995)	(5 285)	(25 024)	(14 570)	(283 873)
9. Nettoertrag des Handelsbestands	32 918	- 16	578	- 2 304	31 177
	(29 463)	(- 51)	(1 393)	(- 1 069)	(29 736)
10. Sonstige betrieb- liche Erträge	127 660	312	22	57	128 051
	(65 709)	(205)	(185)	(117)	(66 215)
GuV-Posten	4 454 808	8 683	148 928	85 535	4 697 953
	(4 531 611)	(5 439)	(162 530)	(97 571)	(4 797 151)

(in Tsd €)	31.12.2019	31.12.2018
9. Nettoertrag/-aufwand des Handelsbestands		
Als wesentliche Posten sind zu nennen:		
Nettoertrag aus Wertpapieren	77 039	–
Nettoaufwand aus Wertpapieren	–	6 701
Nettoertrag aus Forderungen (Namenspapiere)	132 086	–
Nettoaufwand aus Forderungen (Namenspapiere)	–	3 877
Nettoertrag aus Derivaten	–	34 609
Nettoaufwand aus Derivaten	187 133	–
Ertrag aus der Veränderung des Value-at-Risk-Abschlags	2 816	–
Aufwand aus der Veränderung des Value-at-Risk-Abschlags	–	5 642
Devisenergebnis	6 627	13 899
10. Sonstige betriebliche Erträge		
Als wesentliche Posten sind zu nennen:		
Ertrag aus Beihilfeforderung gem. Stützungsvertrag Land Niedersachsen	57 206	–
Auflösungen von Rückstellungen	24 864	25 347
Kursgewinne aus Schuldscheindarlehen und Namenspapieren	7 339	–
Grundstückserträge	6 232	5 662
Leistungsverrechnung mit Förderinstituten	3 841	3 575
Zinserträge aus Steuererstattung	2 695	1 600
Erträge aus dem Abgang der Fürstenberg Holding	2 500	–
Gewinne aus Hedge-Derivaten Eigene Emissionen	1 427	9 084
13. Sonstige betriebliche Aufwendungen		
Als wesentliche Posten sind zu nennen:		
Zinsaufwendungen aus der Bewertung von Rückstellungen	79 330	72 673
Devisenaufwand des Anlagebuches	18 546	–
Aufwendungen für Leistungen der KSN	13 161	12 517
Kursverluste aus Rückkauf Schuldscheindarlehen und Namenspapiere	6 261	18 334
Zinsaufwendungen aus Steuernachzahlungen	4 459	685
Aufwendungen für den Weiterverkauf erworbener Hard- und Software sowie Dienstleistungen	2 421	465
Zuführung zur Rückstellung für Regressrisiken	–	1 600

22. Außerordentliches Ergebnis

Der in den außerordentlichen Aufwendungen enthaltene Reorganisationsaufwand in Höhe von insgesamt 122,3 Mio € (83,7 Mio €) umfasst Aufwendungen mit nicht wiederkehrenden Charakter, die nicht der operativen Geschäftstätigkeit der NORD/LB zuzuordnen sind. Darunter fallen Beratungsdienstleistungen zur Strategie-, IT-, und Rechtsberatung für die Redimensionierung des Kreditgeschäft, die geplante Kapitalstärkung und weitere Maßnahmen zur Neuausrichtung der Bank.

Weiterhin sind im außerordentlichen Ergebnis Aufwendungen aus der Zuführung zur Restrukturierungsrückstellung in Höhe von 329,6 Mio € (135,5 Mio €) enthalten, die bereits durch Diskontierungen in Höhe von 15,1 Mio € (13,1 Mio €) gemindert worden sind.

Sonstige finanzielle Verpflichtungen

Mit der Restrukturierungsfonds-Verordnung (RstruktFV) ist die NORD/LB verpflichtet, eine Bankenabgabe zu leisten. Am 1. Januar 2015 ist die Delegierte Verordnung (EU) 2015/63 der Kommission vom 21. Oktober 2014 im Hinblick auf im Voraus erhobene Beiträge zu Abwicklungsfinanzierungsmechanismen in Kraft getreten. Die Verordnung ergänzt die EU-Richtlinie zur Sanierung und Abwicklung von Finanzinstituten (Bank Recovery and Resolution Directive, BRRD; Richtlinie 2014/59/EU).

Die NORD/LB hat auch im aktuellen Geschäftsjahr von der Möglichkeit Gebrauch gemacht, einen Teil des festgesetzten Jahresbeitrags als unwiderrufliche Zahlungsverpflichtung zu erbringen. Diese Zahlungsverpflichtungen, welche nunmehr 30,1 Mio € (21,8 Mio €) betragen, sind durch Barsicherheiten abgedeckt.

Als Mitglied der institutsbezogenen Sicherungsreserve der Landesbanken, die zum Sicherungssystem der S-Finanzgruppe gehört, und aufgrund der europäischen Bankenabgabe ist die NORD/LB zur Zahlung von jährlichen Beiträgen verpflichtet. Über die bereits geleisteten Beiträge hinaus bestehen Nachschusspflichten in Höhe von 156,4 Mio € (106,1 Mio €). Sofern ein Stützungsfall eintritt, können die Nachschüsse sofort eingefordert werden.

Für das Berichtsjahr wurde für die institutsbezogene Sicherungsreserve ein Jahresbeitrag in Höhe von 21,9 Mio € (12,4 Mio €) fällig, der in den anderen Verwaltungsaufwendungen gezeigt wird.

Einen Teil des festgesetzten Jahresbeitrags der Sicherungsreserve wurde als unwiderrufliche Zahlungsverpflichtung erbracht. Diese Zahlungsverpflichtungen, welche nunmehr 28,3 Mio € (18,9 Mio €) betragen, sind durch Barsicherheiten abgedeckt.

Die NORD/LB tritt für die Verpflichtungen des Sparkassenverbands Niedersachsen (SVN) ein, die aus dessen Mitgliedschaft gegenüber dem Deutschen Sparkassen- und Giroverbandes Körperschaft des öffentlichen Rechts und der DekaBank Deutsche Girozentrale entstehen. Daneben besteht gemeinsam mit den anderen Gesellschaftern der DekaBank Deutsche Girozentrale für diese eine Haftung für bis zum 18. Juli 2005 begründete Altverbindlichkeiten im Rahmen der Trägerfunktion.

Des Weiteren übt die NORD/LB zusammen mit dem Sparkassenverband Niedersachsen (SVN) und der Landesbank Berlin Holding AG die Trägerfunktion bei der LBS Norddeutsche Landesbausparkasse Berlin-Hannover aus.

Die NORD/LB ist zu 100 Prozent an der Deutschen Hypothekbank (Actien-Gesellschaft) beteiligt. Sie verpflichtet sich, dem Deutschen Sparkassen- und Giroverband e.V. als Träger der Sicherungsreserve der Landesbanken und Girozentralen, alle Aufwendungen einschließlich Zinsen und Zinsentgang für Hilfsmaßnahmen gemäß der Vereinbarung vom 19. Dezember 2008 zwischen dem Deutschen Sparkassen- und Giroverband e.V. und der Deutschen Hypothekbank (Actien-Gesellschaft), die nicht aus Mitteln des für die Deutsche Hypothekbank (Actien-Gesellschaft) gebildeten Fonds bestritten werden können, zu ersetzen.

Die NORD/LB hatte sich gegenüber dem Bundesverband deutscher Banken e.V. verpflichtet, ihn von allen Verlusten freizustellen, die durch Maßnahmen gemäß § 2 Absatz 2 des Statuts des Einlagensicherungsfonds zu Gunsten der Deutschen Hypothekbank (Actien-Gesellschaft) entstehen. Die Mitwirkung der Deutschen Hypothekbank (Actien-Gesellschaft) am Einlagensicherungsfonds deutscher Banken wurde zum 31. Dezember 2008 gekündigt. Gemäß § 6 Nr. 8 des Statuts des Einlagensicherungsfonds besteht für die NORD/LB eine eventuelle Haftung für zuvor eingegangene Verbindlichkeiten der Deutschen Hypothekbank (Actien-Gesellschaft) fort.

Gegenüber der NORD KB Dachfonds II Beteiligungsgesellschaft mbH besteht für die NORD/LB die Verpflichtung zur Gewährung von Gesellschafterdarlehen in Höhe von insgesamt rund 1,8 Mio € (1,8 Mio €).

Außerdem ist die NORD/LB zusammen mit anderen Kommanditisten an der Immobilien Development und Beteiligungsgesellschaft Niedersachsen mbH IDB & Co. - Objekt Zietenterrassen - KG beteiligt. Eine Kommanditistin hat die Komplementärin von der Haftung freigestellt. Im Innenverhältnis übernimmt die NORD/LB 50 Prozent der möglichen Verpflichtungen aus dieser Haftungserklärung.

Gemäß der Rechtsform haftet die NORD/LB unbeschränkt gegenüber den Gläubigern der Gesellschaft GLB GmbH & Co. OHG. Sämtliche Gesellschafter sind entweder juristische Personen des öffentlichen Rechts (Landesbanken) oder aber Gesellschaften des privaten Rechts, bei denen die Mehrheit der Gesellschaftsanteile unmittelbar oder mittelbar von Personen des öffentlichen Rechts gehalten wird. Nach Verkauf und Abtretung der vormals gehaltenen Direktbeteiligung und der atypisch stillen Beteiligung an der DekaBank im Jahr 2011 betreibt die Gesellschaft keine aktive Geschäftstätigkeit mehr. Wesentliche materielle Risiken aus der abschließenden Abrechnung entnahmefähiger Gewinnanteile aus Vorjahren nach materieller Bestandskraft der Steuerbescheinigungen der DekaBank bestehen nicht.

Die NORD/LB hat zusammen mit den anderen Kommanditisten der Braunschweig Grund Objektgesellschaft Driebergen mbH & Co. KG die Komplementärin von der Haftung freigestellt.

Im Zusammenhang mit der Einziehung der Geschäftsanteile an der FinanzIT GmbH haben sich die ausscheidenden Gesellschafter NORD/LB, Bremer Landesbank und Landesbank Saar verpflichtet, gemeinsam mit den verbleibenden Gesellschaftern der FinanzIT für Risiken der Gesellschaft aus der Zeit bis zu ihrem Ausscheiden aufzukommen, sofern diese tatsächlich eingetreten und nicht durch bereits gebildete Rückstellungen abgedeckt sind.

Zum Jahresende bestanden Einzahlungsverpflichtungen für Aktien und sonstige Anteile in Höhe von 6,6 Mio € (6,7 Mio €).

Im Rahmen der normalen Geschäftstätigkeit hat die NORD/LB Sicherheiten in Form von Wertpapieren in Höhe von nominal 50,2 Mio € (142,8 Mio €) gestellt.

Die NORD/LB hat mehrere Verbriefungstransaktionen zum Zweck der Entlastung des regulatorischen Eigenkapitals abgeschlossen.

Dies betrifft die Verbriefung eines Kreditportfolios in Höhe von 6,0 Mrd € per 31. Dezember 2019. Mittels einer externen Garantie wird die Mezzanine-Tranche in Höhe von 315,0 Mio € gegen Ausfallrisiken abgesichert. Verluste, die auf die Erstverlusttranche entfallen, trägt die NORD/LB selbst.

Zudem sind weitere Kreditportfolios in Höhe von 1,5 Mrd € per 31. Dezember 2019 verbrieft worden. Durch eine externe Finanzgarantie wird die Mezzanine-Tranche in Höhe von 85,0 Mio € abgesichert. Verluste, die auf die Erstverlusttranche entfallen, trägt die NORD/LB selbst.

Weitere Verbrieferungen in Höhe von insgesamt 8,9 Mrd € wurden für das Jahr 2019 gekündigt, eine davon rückwirkend im Jahr 2020 mit Wirkung zum 31. Dezember 2019.

Solange und soweit die jeweilige Garantie noch nicht durch abgerechnete Verluste, die den von der NORD/LB zu tragenden jeweiligen Selbstbehalt übersteigen, in Anspruch genommen werden kann, besteht gegenüber dem jeweiligen Garantiegeber kein aktivierbarer Ausgleichsanspruch.

Die jährlichen Prämien für die Garantiestellungen werden im Provisionsaufwand erfasst und betragen für das laufende Geschäftsjahr 109,4 Mio € und für das Folgejahr voraussichtlich 46,5 Mio €.

Auf Basis der in der Grundlagenvereinbarung zur Kapitalstärkung abgestimmten Maßnahmen hat die NORD/LB mit Wirksamkeit des Stützungsvertrags am 23. Dezember 2019 drei Garantieverträge zur Absicherung von Verlustrisiken und zur Entlastung des regulatorischen Eigenkapitals mit dem Land Niedersachsen abgeschlossen. Die Garantieportfolios umfassen zwei Referenzportfolios aus dem Segment Schiffskunden/Maritime Industrie-Kunden (Absicherung des Nettobuchwerts eines Schiffsfinanzierungsportfolios mit wertgeminderten Forderungen sowie des Bruttobuchwerts eines Schiffsfinanzierungsportfolios mit nicht wertgeminderten Forderungen) und ein Referenzportfolio aus dem Segment Flugzeugkunden. Als Gegenleistung für die Gewährung der Garantien zahlt die NORD/LB an das Land Niedersachsen jeweils eine Provision. Diese bestimmt sich bei der Garantie für das Non-Performing Schiffsfinanzierungsportfolio variabel in Höhe von 7,15% p.a. (voraussichtlich 58,5 Mio €) des im Rahmen des Portfolioabbaus abschmelzenden Garantiebetrages abzüglich vereinnahmter Verwertungserlöse. Für die Garantie für das Performing Loan Schiffsfinanzierungsportfolio fällt eine fixe Garantiegebühr von insgesamt 222,2 Mio € bzw. für das Referenzportfolio aus dem Segment Flugzeugkunden 59,5 Mio € an, die in feststehenden quartärlchen Raten zu zahlen ist.

Die NORD/LB hat mit der Firma Wincor Nixdorf International GmbH, Paderborn, einen Rahmenvertrag zur Regelung der Zusammenarbeit auf dem Gebiet der Informationstechnologie abgeschlossen. Der Vertrag, der die IT-Infrastrukturleistungen bei einem Service Provider bündelt, begann mit Wirkung zum 1. Juli 2013 und ist befristet bis zum 30. Juni 2020. Die jährlichen Kosten sind mengenabhängig; das Gesamtvolumen des Vertrages über die restliche Laufzeit beträgt ca. 7,0 Mio € (20,4 Mio €).

Die NORD/LB hat Verpflichtungen aus langfristigen Miet- und Leasingverträgen für Grundstücke und Gebäude bis in das Jahr 2044 in Höhe von nominal 312,3 Mio € (340,2 Mio €), davon 186,9 Mio € (204,6 Mio €) gegenüber verbundenen Unternehmen.

Somit weist die NORD/LB einen Gesamtbetrag von 920,9 Mio € (658,8 Mio €) als sonstige finanzielle Verpflichtungen aus.

III. Sonstige Angaben

1. Mitglieder des Vorstands

Thomas S. Bürkle
(Vorsitzender)

Dr. Hinrich Holm
(stv. Vorsitzender)
(bis 31. Januar 2020)

Christoph Dieng

Günter Tallner

Christoph Schulz

Olof Seidel
(seit 1. Januar 2020)

2. Mitglieder des Aufsichtsrats

(Der jeweils aktuelle Stand der Mitglieder des Aufsichtsrates ist auf der Homepage der NORD/LB hinterlegt: www.nordlb.de/die-nordlb/investor-relations/gremien-und-organe/)

Reinhold Hilbers (Vorsitzender) Minister, Niedersächsisches Finanzministerium	Ulrich Mädge Oberbürgermeister, Hansestadt Lüneburg (bis 22. Dezember 2019)
Dr. Matthias Berger (Erster stv. Vorsitzender) Geschäftsführer, FIDES Delta GmbH (seit 23. Dezember 2019)	Ulrich Markurth Oberbürgermeister, Stadt Braunschweig
Thomas Mang (Zweiter stv. Vorsitzender) Präsident, Sparkassenverband Niedersachsen	Ludwig Momann Vorstandsvorsitzender, Sparkasse Emsland (bis 22. Dezember 2019)
André Schröder (Zweiter stv. Vorsitzender) Finanzminister, Land Sachsen-Anhalt (bis 20. Juni 2019)	Frank Oppermann Bankangestellter, NORD/LB Norddeutsche Landesbank Girozentrale
Frank Berg Vorstandsvorsitzender, OstseeSparkasse Rostock	Freddy Pedersen Gewerkschaftssekretär, ver.di Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft
Frank Doods Staatssekretär, Niedersächsisches Ministerium für Umwelt, Energie und Klimaschutz	Jörg Reinbrecht Gewerkschaftssekretär, ver.di Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft
Edda Döpke Bankangestellte, NORD/LB Norddeutsche Landesbank Girozentrale	Michael Richter Minister, Ministerium der Finanzen des Landes Sachsen-Anhalt (seit 20. Juni 2019)
Dr. Jürgen Fox, Vorstandsvorsitzender, Saalesparkasse	Stefanie Rieke Bankangestellte, NORD/LB Norddeutsche Landesbank Girozentrale
Astrid Hamker Unternehmensberaterin	Felix von Nathusius Unternehmer, Inteb-M GmbH
Frank Hildebrandt Bankangestellter, NORD/LB Norddeutsche Landesbank Girozentrale	Matthias Wargers Diplom-Volkswirt, FIDES Gamma GmbH (seit 23. Dezember 2019)
Prof. Dr. Susanne Knorre Unternehmensberaterin	

3. Angaben zu Mandaten

Zum 31. Dezember 2019 wurden folgende Mandate gemäß § 340a Abs. 4 Nr. 1 HGB von Angehörigen der NORD/LB wahrgenommen:

Name	Gesellschaft / Firma ¹⁾
Thomas Bürkle	Deutsche Hypothekenbank (Actien-Gesellschaft), Hannover Norddeutsche Landesbank Luxembourg S.A.Covered Bond Bank, Luxemburg-Findel VHV Holding AG, Hannover (seit 3. Juli 2019)
Dr. Hinrich Holm	VHV Vereinigte Hannoversche Versicherung a.G., Hannover (seit 3. Juli 2019) Warburg Invest AG, Hannover (bis 30. Juni 2019) Investitionsbank Sachsen-Anhalt, Magdeburg (bis 31. Januar 2020) LBS Norddeutsche Landesbausparkasse Berlin-Hannover, Berlin und Hannover (bis 31. Januar 2020) BÖAG Börsen AG (bis 31. Januar 2020) caplantic GmbH, Hannover (bis 31. Januar 2020) ÖSA - Öffentliche Lebensversicherung Sachsen-Anhalt AöR (bis 31. Januar 2020) ÖSA - Öffentliche Feuerversicherung Sachsen-Anhalt AöR (bis 31. Januar 2020)
Christoph Dieng	Deutsche Hypothekenbank (Actien-Gesellschaft), Hannover Norddeutsche Landesbank Luxembourg S.A.Covered Bond Bank, Luxemburg-Findel
Christoph Schulz	LBS Norddeutsche Landesbausparkasse Berlin-Hannover, Berlin und Hannover Toto-Lotto Niedersachsen GmbH, Hannover (bis 31. Januar 2019) ÖVB - Öffentliche Lebensversicherung Braunschweig AöR ÖVB - Öffentliche Sachversicherung Braunschweig AöR ÖSA - Öffentliche Lebensversicherung Sachsen-Anhalt AöR ÖSA - Öffentliche Feuerversicherung Sachsen-Anhalt AöR
Günter Tallner	Deutsche Hypothekenbank (Actien-Gesellschaft), Hannover Norddeutsche Landesbank Luxembourg S.A.Covered Bond Bank, Luxemburg-Findel

¹⁾ Kreditinstitute werden großen Kapitalgesellschaften gleichgestellt.

Name	Gesellschaft / Firma ¹⁾
Gudrun Clausen	Sparkasse Hannover, Hannover (bis 1. Februar 2019)
Dr. Rüdiger Fuhrmann	Niedersächsische Landgesellschaft mbH, Hannover
Frank Herzberg	Bürgschaftsbank Sachsen-Anhalt GmbH, Magdeburg
Mike Kattner	Bürgschaftsbank Sachsen-Anhalt GmbH, Magdeburg
Christoph Kerber	Niedersächsische Bürgschaftsbank (NBB) GmbH, Hannover
Thomas Mühlenkamp	Toto-Lotto Niedersachsen GmbH, Hannover (bis 23. Dezember 2019) LBS Norddeutsche Landesbausparkasse Berlin-Hannover, Hannover
Christian Overbeck	GSG OLDENBURG Bau- und Wohngesellschaft mbH, Oldenburg (seit 1. Februar 2019)
Werner Schilli	ÖVB - Öffentliche Sachversicherung Braunschweig, Braunschweig ÖVB - Öffentliche Lebensversicherung Braunschweig, Braunschweig
Marc Schwambach	Öffentliche Versicherung Bremen, Bremen (bis 8. Juli 2019) GSG OLDENBURG Bau- und Wohngesellschaft mbH, Oldenburg
Axel Seidenschwarz	GSG OLDENBURG Bau- und Wohngesellschaft mbH, Oldenburg
Christian Veit	Öffentliche Versicherung Bremen, Bremen (bis 8. Juli 2019) LBS Norddeutsche Landesbausparkasse Berlin-Hannover, Hannover
Olaf-Alexander Wiedemann	caplantic GmbH, Hannover
Thomas Wreesmann	GSG OLDENBURG Bau- und Wohngesellschaft mbH, Oldenburg
Ingo Wünsche	Niedersächsische Bürgschaftsbank (NBB) GmbH, Hannover Bürgschaftsbank Bremen GmbH (seit 1. Januar 2019)
Berit Zimmermann	Bürgschaftsbank Mecklenburg-Vorpommern GmbH, Schwerin Bürgschaftsbank Sachsen-Anhalt GmbH, Magdeburg
Jörn Zimmermann	Bürgschaftsbank Mecklenburg-Vorpommern GmbH, Schwerin

¹⁾ Kreditinstitute werden großen Kapitalgesellschaften gleichgestellt.

4. Aufwendungen für Organe und Organkredite

(in Tsd €)	31.12.2019	31.12.2018
Gesamtbezüge der aktiven Organmitglieder		
Vorstand	3 226	3 461
Aufsichtsrat	380	377
	3 606	3 838
Gesamtbezüge früherer Organmitglieder und deren Hinterbliebenen		
Vorstand	6 318	6 062
Gewährte Vorschüsse und Kredite		
Vorstand	1 302	285
Aufsichtsrat	36	45
Im Geschäftsjahr zurückgezahlte Vorschüsse und Kredite		
Vorstand	224	49
Aufsichtsrat	9	13
Im Geschäftsjahr erlassene Vorschüsse und Kredite		
Vorstand	–	–
Aufsichtsrat	–	–

Die Pensionsverpflichtungen gegenüber früheren Organmitgliedern und ihren Hinterbliebenen bestehen aus Direktzusagen der NORD/LB und mittelbaren Versorgungsverpflichtungen. Für die unmittelbaren Pensionsverpflichtungen wurden 54,7 Mio € (43,6 Mio €) zurückgestellt. Die mittelbaren Versorgungsverpflichtungen gemäß Artikel 28 Abs. 2 EGHGB gegenüber diesem Personenkreis betragen 51,0 Mio € (52,8 Mio €).

5. Honorare für Abschlussprüfer

Die NORD/LB hat von dem Wahlrecht gemäß § 285 Nr. 17 HGB Gebrauch gemacht, das Abschlussprüferhonorar im Konzernabschluss auszuweisen.

Die KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft hat zusätzlich zu der Prüfung des Konzernabschlusses und des Jahresabschlusses der Norddeutschen Landesbank – Girozentrale – sowie verschiedener Jahresabschlussprüfungen der Tochterunternehmen einschließlich gesetzlicher Auftrags Erweiterungen und mit dem Aufsichtsrat vereinbarten Prüfungsschwerpunkte folgende wesentliche erlaubte Leistungen im Geschäftsjahr 2019 erbracht:

- Freiwillige Jahresabschlussprüfungen, Prüferische Durchsicht von Jahresabschlüssen und Halbjahresfinanzberichten, Prüfungen nach IDW PS 490,
- Projektbegleitende Qualitätssicherungen mit direktem inhaltlichem Bezug zur Abschlussprüfung. Hierunter fallen Projekte im Zusammenhang mit der IT Compliance,
- Bestätigungsleistungen auf Grundlage gesetzlicher oder vertraglicher Verpflichtungen. Dies umfasst unter anderem Bestätigungsleistungen für Sparkassenorganisationen sowie Bestätigungsleistungen nach FinDAG und Bestätigungsleistungen nach § 89 WpHG,
- Bestätigungsleistungen im Zusammenhang mit der Begebung von Schuldtiteln (Comfort Letter),
- Sonstige Leistungen mit Bezug zum Aufsichtsrecht oder auf Grundlage vertraglicher Verpflichtungen. Dies umfasst unter anderem Berichtspflichten aus Onsite Inspections gegenüber dem Aufsichtsrat, die Evaluierung der Aufsichtsratsaktivität, die Qualitätssicherung des Abwicklungsplans (voluntary wind down plan) sowie eine gutachterliche Stellungnahme zu den Kapitalmaßnahmen.

6. Vorgänge nach dem Abschlussstichtag

Änderungen der strategischen Geschäftsfelder

Im Rahmen des jährlichen Strategieprozesses wurde die Geschäftsstrategie der NORD/LB Gruppe auf den Businessplan zur Kapitalstärkung und der Neuausrichtung der NORD/LB, welcher der Europäischen Kommission (EUC) vorgelegt wurde, ausgerichtet.

Infolgedessen wurde das bisherige achtsäulige Geschäftsmodell der NORD/LB auf ein dem EUC-Businessplan zugrundeliegende Geschäftsmodell mit fünf strategischen Geschäftsfeldern angepasst. Diese Anpassung berücksichtigt die angestrebte Redimensionierung der NORD/LB und würdigt ihre zukünftige Fokussierung auf ausgewählte Geschäftsbereiche und Kundengruppen. Das neue fünfsäulige Geschäftsmodell wurde in der Strategieklausur des Vorstandes am 29. Oktober 2019 final beschlossen und ist parallel zur geplanten Umstellung der Segmentberichterstattung des Finanzcontrollings zum 1. Januar 2020 in Kraft getreten.

Im neuen Geschäftsmodell wurden die ehemaligen strategischen Geschäftsfelder „Privat- und Geschäftskunden“ und „Verbundkunden“ zum strategischen Geschäftsfeld „Privat- und Geschäftskunden sowie Verbundkunden“ zusammengeführt. Aus den strategischen Geschäftsfeldern „Energie- und Infrastrukturkunden“ und „Flugzeugkunden“ wurde das neue strategische Geschäftsfeld „Spezialfinanzierungen“ gebildet, in dem das Strukturierungs-Know-How der NORD/LB im Bereich Cash-Flow- und objektbasierte Finanzierungen gebündelt wird. Das bisherige strategische Geschäftsfeld „Schiffskunden / Kunden der maritimen Industrie“ wurde auf Basis der geschäftspolitischen Entscheidung zum Ausstieg aus dem Bereich Schiffsfinanzierungen aufgelöst und das entsprechende Schiffsportfolio in die interne Abbaueinheit „Strategic Portfolio Optimization“ (SPO) überführt, um den angestrebten wertschonenden Portfolio-Abbau gebündelt vornehmen zu können.

Übergang von der Sanierungs- in die Frühwarnphase

Mit der Einzahlung des Kapitals und der Anerkennung der Aufsicht sind die materiellen Voraussetzungen für das Verlassen der Sanierungsphase gegeben. Der Vorstand hat auf Empfehlung des Recovery Plan Committee daher am 21. Januar 2020 den Übergang von der Sanierungs- in die Frühwarnphase beschlossen.

Änderungen in der Zusammensetzung des Vorstands

Herr Olof Seidel ist mit Wirkung zum 1. Januar 2020 in den Vorstand der NORD/LB berufen worden. Zum 31. Januar 2020 ist Herr Dr. Hinrich Holm aus dem Vorstand der NORD/LB ausgeschieden.

Finanzielle Auswirkungen des Coronavirus

Zum Zeitpunkt der Aufstellung des Abschlusses hat die Verbreitung des Coronavirus erkennbar teilweise erheblichen Einfluss auf die wirtschaftliche Tätigkeit vieler Märkte. Die konkreten Auswirkungen auf die Konjunktur, einzelne Märkte und Branchen ist zum Zeitpunkt der Aufstellung nicht abschließend beurteilbar. Die im Lagebericht enthaltenden Prognosen sind in Anbetracht der sich entfaltenden Dynamik von hoher Unsicherheit geprägt.

Es ist daher nicht auszuschließen, dass die weiteren Entwicklungen zur Corona-Krise zu erheblichen negativen Auswirkungen auf die für das Geschäftsjahr 2020 und darüber hinaus geplanten Ergebnisgrößen für die einzelnen Geschäftsbereiche und die NORD/LB insgesamt führen werden. Negative Auswirkun-

gen können sich insbesondere bei der Risikovorsorge, auf das Zinsergebnis und das Ergebnis aus der Bewertung von zum beizulegenden Zeitwert bewerteten Vermögensgegenständen mit entsprechenden Folgewirkungen auf das bilanzielle und aufsichtsrechtliche Kapital sowie die aufsichtsrechtlichen Kennziffern ergeben. Ferner können hieraus erhebliche Liquiditätsrisiken entstehen.

7. Durchschnittliche Anzahl der Arbeitnehmer

	Männlich	Weiblich	Gesamt	Männlich	Weiblich	Gesamt
	2019	2019	2019	2018	2018	2018
Mitarbeiter	2 289	2 309	4 598	2 510	2 501	5 011

Auf die Investitionsbank Sachsen-Anhalt und das Landesförderinstitut Mecklenburg-Vorpommern entfällt zusätzliches Personal von 639 Personen (626).

8. Weitere Angaben

Unterbliebene Abschreibungen auf niedrigeren beizulegenden Wert

In den Posten „Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere“ und „Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere“ sind wie Anlagevermögen bewertete Wertpapiere enthalten, bei denen eine Abschreibung auf den niedrigeren beizulegenden Wert unterblieben ist. Es handelt sich um folgende Wertpapiere (Angabe von Buchwerten und Zeitwerten jeweils ohne aufgelaufene Zinsen):

	Buchwerte	Zeitwerte	unterb. Abschr	Buchwerte	Zeitwerte	unterb. Abschr
	2019	2019	2019	2018	2018	2018
(in Tsd €)						
Anleihen und Schuldverschreibungen	758 845	749 142	9 703	926 048	907 989	18 059
Aktien	–	–	–	3 966	3 828	137

Die NORD/LB geht bei allen Anleihen und Schuldverschreibungen davon aus, dass die Wertminderungen nicht von Dauer sind, da die Wertpapiere bis zur Endfälligkeit gehalten werden und es sich bei den Emittenten ausschließlich um Emittenten mit erstklassiger Bonität handelt. Soweit am Bilanzstichtag wirkungsvolle handelsbilanzielle Bewertungseinheiten zwischen bestimmten zinstragenden Wertpapieren und Zinsswaps bestehen, ist in die vorstehende Tabelle der Netto-Zeitwert aus Wertpapier und Zinsswap als Zeitwert des Wertpapiers eingegangen.

Für die Aktien besteht eine langfristige Halteabsicht. Abschreibungen sind entsprechend nur bei einer voraussichtlich dauernden Wertminderung vorzunehmen. Gründe für eine Abschreibung auf den niedrigeren beizulegenden Wert am Bilanzstichtag lagen nicht vor.

Bei folgenden Wertpapieren des Anlagevermögens bestehen stille Reserven, d. h. liegt der Zeitwert über dem Buchwert (Angabe von Buchwerten und Zeitwerten jeweils ohne aufgelaufene Zinsen):

	Buchwerte	Zeitwerte	Buchwerte	Zeitwerte
	2019	2019	2018	2018
(in Tsd €)				
Anleihen und Schuldverschreibungen	1 007 780	1 116 624	927 116	1 010 345
Aktien	5 570	5 734	903	921

Nicht zum Niederstwert bewertete börsenfähige Wertpapiere

In den Posten „Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere“ und „Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere“ sind in folgendem Umfang nicht zum Niederstwert bewertete - d. h. wie Anlagevermögen behandelte - börsenfähige Wertpapiere enthalten (Buchwerte ohne aufgelaufene Zinsen):

(in Tsd €)	2019	2018
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	1 808 122	1 904 859
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	-	-

Die nicht zum Niederstwert bewerteten, börsenfähigen Wertpapiere wurden von den zum Niederstwert bewerteten, börsenfähigen Wertpapieren anhand der am Bestand hinterlegten Vermögensart und der gewählten Bewertungsmethode abgegrenzt.

Die folgenden Übersichten beinhalten auch die Angaben nach § 36 RechKredV zu den am Bilanzstichtag noch nicht abgewickelten fremdwährungs-, zinsabhängigen und sonstigen Termingeschäften.

Nicht zum Zeitwert bewertete Derivate im Außenverhältnis (Derivate des Nicht-Handelsbestands)

	Nominal- werte	Positive Zeitwerte	Negative Zeitwerte	Buchwerte	Erfasst in Bilanz- positionen
(in Mio €)	2019	2019	2019	2019	2019
Zinsrisiken					
Zinsswaps	2 499	816	- 82	120	Aktiva 15/ Passiva 6.
FRAs	-	-	-	-	
Zinsoptionen					
Käufe	5 041	1 124	-	575	Aktiva 14.
Verkäufe	456	-	- 456	- 154	Passiva 5.
Caps, Floors	3 008	24	- 55	- 19	Aktiva 15/ Passiva 6.
Börsenkontrakte	-	-	-	-	
sonstige Zinstermingeschäfte	21	0	-	-	-
Zinsrisiken insgesamt	11 025	1 964	- 593	521	
Währungsrisiken					
Devisentermingeschäfte	554	2	- 6	- 1	Aktiva 14/ Passiva 5.
Währungsswaps / Zins-Währungsswaps	-	-	-	-	Aktiva 14/ Passiva 5.
Devisenoptionen					
Käufe	-	-	-	-	-
Verkäufe	-	-	-	-	-
Währungsrisiken insgesamt	554	2	- 6	- 1	
Aktien- und sonstige Preisrisiken					
Termingeschäfte	-	-	-	-	-
Aktienswaps	-	-	-	-	-
Aktioptionen					
Käufe	-	-	-	-	-
Verkäufe	-	-	-	-	-
Börsenkontrakte	-	-	-	-	-
Aktien- und sonstige Preisrisiken insgesamt	-	-	-	-	
Kreditderivate					
Sicherungsnehmer	3 780	24	- 36	- 36	Aktiva 15/ Passiva 6.+7.
Sicherungsgeber	847	23	- 0	9	Aktiva 15/ Passiva 6.
Kreditderivate insgesamt	4 627	48	- 37	- 27	
nicht zum Zeitwert bewertete Derivative insgesamt	16 206	2 014	- 636	494	

Bei den Derivaten handelt es sich im Wesentlichen um Geschäfte, die zur Deckung von Zins-, Wechselkurs- oder sonstigen Marktpreisrisikopositionen im Anlagebestand abgeschlossen wurden.

Die Nominalwerte stellen das Bruttovolumen aller Käufe und Verkäufe bzw. Long- und Short-Positionen dar. Bei Aktioptionen wird zur Berechnung des Nominalwerts der Stichtagskurs des Underlyings mit der Stückzahl multipliziert. Für alle Kontrakte werden Zeitwerte und Buchwerte exklusive Stückzinsen gezeigt. Eine Verrechnung positiver und negativer Zeitwerte von Kontrakten mit der gleichen Gegenpartei wurde nicht vorgenommen.

Alle in der vorstehenden Tabelle enthaltenen Zeitwerte ließen sich verlässlich ermitteln. Bezüglich der angewandten Bewertungsmethoden wird auf den Abschnitt „Ermittlung von Zeitwerten“ verwiesen.

Zum Zeitwert bewertete Derivate im Außenverhältnis (Derivate des Handelsbestands)

Zum Zeitwert bewertete Derivate – Gliederung nach Risikoart und Geschäftstyp:

(in Mio €)	Nominalwerte 2019
Zinsrisiken	
Zinsswaps	261 273
FRAs	2 450
Zinsoptionen	
Käufe	3 766
Verkäufe	7 412
Caps, Floors	8 554
Börsenkontrakte	119
sonstige Zinstermingeschäfte	990
Zinsrisiken insgesamt	284 564
Währungsrisiken	
Devisentermingeschäfte	13 351
Währungsswaps / Zins-Währungsswaps	19 141
Devisenoptionen	
Käufe	208
Verkäufe	194
Währungsrisiken insgesamt	32 893
Aktien- und sonstige Preisrisiken	
Termingeschäfte	–
Aktienswaps	–
Aktienoptionen	
Käufe	–
Verkäufe	–
Börsenkontrakte	–
Aktien- und sonstige Preisrisiken insgesamt	–
Kreditderivate	
Sicherungsnehmer	–
Sicherungsgeber	–
Kreditderivate insgesamt	–
zum Zeitwert bewertete Derivative insgesamt	317 457

Die Nominalwerte stellen das Bruttovolumen aller Käufe und Verkäufe bzw. Long- und Short-Positionen dar. Bei Aktienoptionen wird zur Berechnung des Nominalwerts der Stichtagskurs des Underlyings mit der Stückzahl multipliziert.

Die Höhe, der Zeitpunkt und die Sicherheit künftiger Zahlungsströme aus Derivaten sind mit Unsicherheiten behaftet. Die wesentlichen Bedingungen, die hierauf Einfluss haben, sind die zukünftige Entwicklung von Zinssätzen, Wechsel- und Aktienkurse. Darüber hinaus besteht ein Kontrahentenausfallrisiko. Die nachfolgenden Tabellen geben eine Übersicht über die Volumina, die diesen Einflussfaktoren unterliegen.

Zum Zeitwert bewertete Derivate - Gliederung nach Risikoart und Restlaufzeit:

	Nominalwerte
in Mio €)	2019
Zinsrisiken	
Restlaufzeiten	
bis 3 Monate	15 892
bis 1 Jahr	21 477
bis 5 Jahre	83 324
über 5 Jahre	163 870
	284 564
Währungsrisiken	
Restlaufzeiten	
bis 3 Monate	10 796
bis 1 Jahr	4 941
bis 5 Jahre	7 579
über 5 Jahre	9 577
	32 893
Aktien- und sonstige Preisrisiken	
Restlaufzeiten	
bis 3 Monate	-
bis 1 Jahr	-
bis 5 Jahre	-
über 5 Jahre	-
	-
Kreditderivate	
Restlaufzeiten	
bis 3 Monate	-
bis 1 Jahr	-
bis 5 Jahre	-
über 5 Jahre	-
	-
zum Zeitwert bewertete Derivate insgesamt	317 457

Zum Zeitwert bewertete Derivate - Gliederung nach Kontrahent:

	Nominalwerte
(in Mio €)	2019
Banken in der OECD	94 207
Banken außerhalb der OECD	-
Öffentliche Stellen in der OECD	6 024
sonstige Kontrahenten ¹⁾	217 226
insgesamt	317 457

¹⁾ inklusive Börsenkontrakte

Angaben zu Bewertungseinheiten

Die NORD/LB hat folgende Vermögensgegenstände, Verpflichtungen und schwebende Geschäfte als Grundgeschäfte in handelsbilanzielle Bewertungseinheiten einbezogen (Angaben für Vermögensgegenstände und Verpflichtungen in Buchwerten ohne aufgelaufene Zinsen; Angaben für schwebende Geschäfte in Nominalvolumina):

(in Tsd €)	2019			
	Grundgeschäft abgesichert gegen			
	Zins- risiko	Aktien- preisrisiko	Inflations- risiko	Währungs- risiko
Vermögensgegenstände				
Festverzinsliche Wertpapiere der Liquiditätsreserve	421 301	-	-	-
Vermögensgegenstände insgesamt	421 301	-	-	-
Schwebende Geschäfte				
von strukturierten Emissionen abgespaltene Derivate				
Aktienpreisbezogene Derivate	-	39 488	-	-
Währungskursbezogene Derivate	-	-	-	79 321
sonstige	-	-	104 602	-
Schwebende Geschäfte insgesamt	-	39 488	104 602	79 321
Bewertungseinheiten insgesamt	421 301	39 488	104 602	79 321

Die Gesamtsumme aller in Bewertungseinheiten einbezogenen Grundgeschäfte beträgt damit 644,7 Mio € (1 574,4 Mio €).

Die prospektive sowie retrospektive Effektivitätsmessung erfolgt bei allen Bewertungseinheiten anhand der Critical-Terms-Match-Methode. Aufgrund identischer Geschäftsparameter gleichen sich die Wertveränderungen, die auf das abgesicherte Risiko zurückzuführen sind, bei den entsprechenden Grund- und Sicherungsgeschäften jederzeit aus. Grundsätzlich entspricht die Endfälligkeit der Grundgeschäfte der Endfälligkeit der Sicherungsinstrumente. Die Grundgeschäfte sind in den Jahren 2020 bis 2044 fällig.

Latente Steuern

Die Bewertung von Latenten Steuern der NORD/LB Inland erfolgt mit dem zum Bilanzstichtag gültigen und auch zukünftig geltenden Steuersatz von 32,0 % (32,0 %). Dieser kombinierte Ertragsteuersatz umfasst Körperschaftsteuer, Gewerbesteuer und den Solidaritätszuschlag. Die Steuersätze der ausländischen Niederlassungen weichen hiervon ab.

Passive Latente Steuern aus dem steuerlich abweichenden Ansatz von Immateriellen Anlagewerten, Sachanlagen und Handelsbestand wurden mit aktiven Latenten Steuern auf temporäre Differenzen bei Forderungen an Kunden, Pensionsrückstellungen und Sonstigen Rückstellungen saldiert.

Die werthaltigen, aktiven Latenten Steuern wurden mit den passiven Latenten Steuern verrechnet. Über den Saldierungsbereich hinausgehende aktive Steuerlatenzen werden in Ausübung des Wahlrechts des § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB nicht bilanziert.

Ausschüttungsgesperrte Beträge

Nach Abzug von passiven Latenten Steuern verbleiben aktivierte, selbst geschaffene Immaterielle Vermögensgegenstände in Höhe von 30,6 Mio € (27,5 Mio €). Der Unterschiedsbetrag zwischen dem Ansatz der Rückstellungen nach dem durchschnittlichen Marktzinssatz aus den vergangenen zehn Geschäftsjahren zu dem Ansatz aus den vergangenen sieben Geschäftsjahren bei den Rückstellungen für Altersverpflichtungen beträgt 71,7 Mio € (73,3 Mio €). Die in § 253 Abs. 6 Satz 2 sowie § 268 Abs. 8 Satz 1 HGB für derartige Beträge kodifizierte Ausschüttungssperre kommt aufgrund des für das Berichtsjahr 2019 ermittelten negativen Jahresergebnisses nicht zum Tragen.

Pensionsgeschäfte

Die Bilanzierung von Wertpapierpensionsgeschäften erfolgt gemäß § 340b HGB. Es werden ausschließlich echte Pensionsgeschäfte durchgeführt.

Im Rahmen von echten Pensionsgeschäften wurden Wertpapiere mit einem Buchwert von insgesamt 3 576,8 Mio € (6 021,0 Mio €) von der NORD/LB übergeben. Das Bonitätsrisiko der Kontrahenten ist überschaubar.

Investmentsondervermögen

Name des Sondervermögens	NORD/LB Horizont Fonds-TF B	Nordlux Pro-Aktiv-B	NORD/LB RAIF-AVIAT.1 ADLD	NORD/LB SICAV-RAIF-Inf.+R.LS 2
Vormals	-	-	-	-
Art des Sondervermögens	AIF ¹⁾	OGAW ²⁾	RAIF ³⁾	RAIF ³⁾
Anlageziel	Der Fonds ist für inflationssensible, konservative Anleger. Die NORD/LB hält einen strategischen Anteil im Rahmen bestehender vertraglicher Vereinbarungen.	Der Fonds verfolgt das Prinzip einer Vermögensverwaltung, wird aktiv gemanagt und investiert in internationale Kapitalmarktprodukte oder Währungen. Die NORD/LB hält einen strategischen Anteil im Rahmen bestehender vertraglicher Vereinbarungen.	In diesen Fonds werden Assets der NORD/LB eingebracht mit dem Ziel, diese Assets zu einem späteren Zeitpunkt in Subfonds von Investoren zu übertragen.	In diesen Fonds werden Assets der NORD/LB eingebracht mit dem Ziel, diese Assets zu einem späteren Zeitpunkt in Subfonds von Investoren zu übertragen.
Stichtag	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019
Sondervermögen (Tsd €)	19 983	20 649	18 744	47 689
Anteile gesamt	210 021	221 575	207 500	391 000
Währung der Anteile	EUR	EUR	USD	GBP
Anteile der NORD/LB zum Stichtag	101 720	151 256	207 500	391 000
Werte der Anteile gem. §§ 168 und 278 KAGB zum Stichtag	95,15	93,19	101,48	103,77
Buchwert (Tsd €)	9 686	14 155	18 471	45 957
Differenz zwischen Marktwert und Buchwert (Tsd €)	- 7	- 59	273	1 732
Im Geschäftsjahr erfolgte Ausschüttungen auf die Anteile der NORD/LB (brutto in Tsd €)	66	113	-	-
Berichtsjahr der NORD/LB	1. Jan. - 31. Dez.	1. Jan. - 31. Dez.	1. Jan. - 31. Dez.	1. Jan. - 31. Dez.
Berichtsjahr des Sondervermögens	1. Okt. - 30. Sep.	1. Okt. - 30. Sep.	1. Jan. - 31. Dez.	1. Jan. - 31. Dez.
Beschränkungen in der Möglichkeit der täglichen Rückgabe	keine	keine	keine	keine
Gründe für unterbliebene Abschreibung §253 Abs. 3 Satz 4 HGB	-	-	-	-
Anhaltspunkte dafür, dass die Wertminderung nicht von Dauer ist	-	-	-	-

¹⁾ Alternative Investmentfonds

²⁾ Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren

³⁾ Reservierte Alternative Investmentfonds

9. Deckungsrechnung

(in Mio €)	Hypotheken- pfandbriefe	Öffentliche Pfandbriefe	Schiffs- pfandbriefe	Flugzeugs- pfandbriefe	Altbestand Emissionen vor dem 19. Juli 2005
Deckungspflichtige Verbindlichkeiten					
Inhaberschuld- verschreibungen	1 893,3 (2 486,3)	3 955,0 (6 860,5)	- (-)	- (500,0)	- (-)
Namenschuld- verschreibungen	786,2 (1 388,5)	7 812,1 (8 402,0)	43,1 (43,1)	- (5,0)	659,1 (802,5)
	2 679,5 (3 874,8)	11 767,1 (15 262,6)	43,1 (43,1)	- (505,0)	659,1 (802,5)
Deckungswerte					
Forderungen an Kreditinstitute	280,3 (25,0)	590,2 (888,4)	5,0 (-)	- (60,0)	0,9 (-)
Forderungen an Kunden	5 176,8 (5 410,0)	14 972,9 (15 760,2)	72,7 (103,3)	- (1131,6)	804,9 (967,5)
Wertpapiere öffent- licher Emittenten	70,0 (355,0)	317,0 (515,0)	3,0 (3,0)	- (12,5)	20,0 (30,0)
	5 527,1 (5 790,0)	15 880,1 (17 163,7)	80,7 (106,3)	- (1204,1)	825,7 (997,5)
Überdeckung	2 847,6	4 113,0	37,6	-	166,6
gesamt	(1 915,2)	(1 901,1)	(63,2)	(699,1)	(195,0)

Der Altbestand (Deckung und Umlauf) wurde gemäß § 51 PfandBG gekapselt und wird getrennt vom neuen Deckungsregister nach den bis zum Inkrafttreten des PfandBG geltenden Vorschriften geführt.

10. Deckungsrechnung der NORD/LB gemäß § 28 Pfandbriefgesetz

Der Gesamtbetrag der umlaufenden **Hypothekendarbriefe** und der dafür verwendeten Deckungswerte gliedert sich wie folgt:

(in Mio €)	Nennwert	Barwert	Risikobarwerte ¹⁾ + 250 bp	Risikobarwerte ¹⁾ - 250 bp	Risikobarwerte ¹⁾ Währungsstress
Hypothekendarbriefe					
Gesamtbetrag	2 679,5	2 821,9	2 533,8	3 211,1	2 533,8
des Darbriefumlaufs	(3 874,8)	(3 958,9)	(3 630,2)	(4 437,2)	(3 630,2)
Gesamtbetrag	5 527,1	5 965,1	5 559,3	6 559,6	5 559,1
der Deckungsmasse	(5 790,0)	(6 260,9)	(5 822,8)	(6 848,4)	(5 822,6)
Überdeckung	2 847,6	3 143,2	3 025,4	3 348,5	3 025,3
	(1 915,2)	(2 302,0)	(2 192,6)	(2 411,2)	(2 192,5)
Überdeckung in %	106,3	111,4	119,4	104,3	119,4
	(49,4)	(58,1)	(60,4)	(54,3)	(60,4)
Nettobarwert pro Fremdwährungsposten					
CHF	-	-	-	-	0,3
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
USD	-	-	-	-	0,8
	(-)	(-)	(-)	(-)	(0,8)

¹⁾ Statische Methode gem. §§ 5, 6 PfandBarwertV

Angaben zu weiteren Deckungswerten der Hypothekendarbriefe gemäß § 28 Abs. 1 Nr. 4, Nr. 5 und Nr. 6:

(in Mio €)	Ausgleichsfor- derungen i.S.d. § 19 (1) Nr. 1 PfandBG	Forderungen ggü. Kredit- instituten i.S.d. § 19 (1) Nr. 2 PfandBG	Forderungen ggü. Kredit- instituten i.S.d. § 19 (1) Nr. 2 PfandBG davon: gedeckte Schuld- ver- schreibungen ¹⁾	Öffentliche For- derungen i.S.d. § 19 (1) Nr. 3 PfandBG	Gesamt
Deutschland	-	280,3	-	70,0	350,3
	(-)	(25,0)	(-)	(730,0)	(755,0)

¹⁾ im Sinne des Artikel 129 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013

Kennzahlen zu den Hypothekendarbriefen und deren Deckungswerten:

(in Mio €)	2019	2018
Pfandbriefumlauf	2 679,5	3 874,8
Anteil festverzinslicher Darbriefe in %	65,98	49,37
Anteil Derivate	-	-
Deckungsmasse	5 527,1	5 790,0
Anteil festverzinslicher Deckungswerte in %	77,20	75,03
Anteil Derivate	-	-
Gesamtbetrag der Forderungen, die die Grenzen des § 13 Abs. 1 überschreiten	-	-
Gesamtbetrag der Forderungen, die die Begrenzungen des § 19 Abs. 1 Nr. 2 überschreiten	-	-
Gesamtbetrag der Forderungen, die die Begrenzungen des § 19 Abs. 1 Nr. 3 überschreiten	-	-
Volumengewichteter Durchschnitt der seit der Kreditvergabe verstrichenen Laufzeit in Jahren	7,3	7,2
Durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf in %	max. 60,0	max. 60,0

Laufzeitstruktur der Hypothekendarlehen sowie Zinsbindungsfristen der Deckungswerte:

	Pfandbrief- umlauf	Deckungs- masse	Pfandbrief- umlauf	Deckungs- masse
(in Mio €)	2019	2019	2018	2018
bis zu 6 Monate	550,0	918,7	517,7	428,4
mehr als 6 Monate bis zu 12 Monaten	77,5	285,5	596,1	698,7
mehr als 12 Monate bis zu 18 Monaten	-	375,9	10,0	237,8
mehr als 18 Monate bis zu 2 Jahren	168,3	254,4	556,0	310,9
mehr als 2 Jahre bis zu 3 Jahren	101,5	570,3	171,8	638,1
mehr als 3 Jahre bis zu 4 Jahren	481,1	548,3	165,0	535,7
mehr als 4 Jahre bis zu 5 Jahren	56,0	628,7	455,1	674,3
mehr als 5 Jahre bis zu 10 Jahren	1 130,0	1 718,3	1 246,0	2 005,7
mehr als 10 Jahre	115,1	227,0	157,1	260,4
Summe	2 679,5	5 527,1	3 874,8	5 790,0

Verteilung der Deckungswerte für Hypothekendarlehen nach Größenklassen:

(in Mio €)	2019	2018
bis zu 300 Tsd €	1 304,3	1 308,7
mehr als 300 Tsd € bis zu 1 Mio €	576,0	553,0
mehr als 1 Mio € bis zu 10 Mio €	2 175,6	2 006,1
mehr als 10 Mio €	1 120,9	1 167,2
Summe	5 176,8	5 035,0

Verteilung der Deckungswerte für Hypothekendarlehen nach Staaten, dabei Aufschlüsselung nach Nutzungsart (wohnwirtschaftlich):

(in Mio €)	Wohnwirtschaftlich genutzte Grundstücke					Bauplätze	Gesamt
	Eigentums- woh- nungen	Ein- und Zwei- familien- häuser	Mehr- familien- häuser	unfertige und nicht ertrags- fähige Neu- bauten			
Deutschland	246,6 (237,6)	841,7 (854,1)	2 506,2 (2 401,7)	- (-)	2,5 (1,3)	3 597,0 (3 494,7)	
Frankreich	- (-)	5,8 (-)	- (-)	- (-)	- (-)	5,8 (-)	
Summe	246,6 (237,6)	847,5 (854,1)	2 506,2 (2 401,7)	- (-)	2,5 (1,3)	3 602,9 (3 494,7)	

Verteilung der Deckungswerte für Hypothekendarlehen nach Staaten, dabei Aufschlüsselung nach Nutzungsart (gewerblich):

(in Mio €)	Gewerblich genutzte Grundstücke					Bauplätze	Gesamt
	Büro- ge- bäude	Handels- gebäude	Industrie- gebäude	sonstige gewerb- lich genutzte Gebäude	unfertige und nicht ertrags- fähige Neu- bauten		
Deutschland	401,2 (359,5)	346,2 (341,3)	88,0 (103,0)	663,2 (661,1)	- (-)	0,3 (0,5)	1 498,9 (1 465,3)
Luxemburg	75,0 (75,0)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	75,0 (75,0)
Summe	476,2 (434,5)	346,2 (341,3)	88,0 (103,0)	663,2 (661,1)	- (-)	0,3 (0,5)	1 573,9 (1 540,3)

Verteilung des Gesamtbetrages der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen in der Hypothekendarlehenpfandbriefdeckung nach Staaten:

	Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen ¹⁾	Gesamtbetrag der Deckungsforderungen, soweit der jeweilige Rückstand mind. 5% der Deckungsforderung beträgt	Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen ¹⁾	Gesamtbetrag der Deckungsforderungen, soweit der jeweilige Rückstand mind. 5% der Deckungsforderung beträgt
(in Mio €)	2019	2019	2018	2018
Deutschland	0,0	0,0	0,1	0,9

¹⁾ Die angegebenen rückständigen Leistungen sind nicht Bestandteil der ausgewiesenen Deckungsmasse.

Zwangsversteigerungs- und Zwangsverwaltungsverfahren sowie Übernahmen von Grundstücken zur Verhütung von Verlusten sind nicht durchgeführt worden. Der Gesamtbetrag der Rückstände auf die von Hypothekenschuldnern zu entrichtenden Zinsen beträgt für gewerblich genutzte Grundstücke 24 Tsd € (74 Tsd €) und für Wohnzwecken dienende Grundstücke 78 Tsd € (81 Tsd. €).

Der Gesamtbetrag der umlaufenden **Öffentlichen Pfandbriefe** und der dafür verwendeten Deckungswerte gliedert sich wie folgt:

	Nennwert	Barwert	Risiko-barwerte ¹⁾ + 250 bp	Risiko-barwerte ¹⁾ - 250 bp	Risiko-barwerte ¹⁾ Währungs-stress
(in Mio €)					
Öffentliche Pfandbriefe					
Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs	11 767,1 (15 262,6)	14 311,8 (17 520,7)	12 219,0 (15 299,4)	17 177,4 (20 564,2)	12 217,2 (15 521,2)
Gesamtbetrag der Deckungsmasse	15 880,1 (17 163,7)	18 555,2 (19 457,9)	16 132,7 (17 046,6)	22 006,3 (22 879,5)	16 096,5 (17 109,8)
Überdeckung	4 113,0 (1 901,1)	4 243,4 (1 937,1)	3 913,7 (1 747,2)	4 828,9 (2 315,3)	3 879,3 (1 588,6)
Überdeckung in %	35,0 (12,5)	29,7 (11,1)	32,0 (11,4)	28,1 (11,3)	31,8 (10,2)
Nettobarwert pro Fremdwährungsposten					
GBP	-	-	-	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)	(16,7)
JPY	-	-	-	-	12,7
	(-)	(-)	(-)	(-)	(0,5)
USD	-	-	-	-	194,0
	(-)	(-)	(-)	(-)	(- 627,9)

¹⁾ Statische Methode gem. §§ 5, 6 PfandBarwertV

Angaben zu weiteren Deckungswerten der Öffentlichen Pfandbriefe gemäß § 28 Abs. 1 Nr. 4 und Nr. 5 :

	Ausgleichsfor-derungen i.S.d. § 20 (2) Nr. 1 PfandBG	Forderungen ggü. Kreditinstituten i.S.d. § 20 (2) Nr. 2 PfandBG	Forderungen ggü. Kreditinstituten i.S.d. § 20 (2) Nr. 2 PfandBG davon: gedeckte Schuldver-schreibungen ¹⁾	Gesamt
(in Mio €)				
Deutschland	-	590,2	185,0	590,2
	(-)	(888,4)	(185,0)	(888,4)

¹⁾ im Sinne des Artikel 129 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013

Kennzahlen zu den Öffentlichen Pfandbriefen und deren Deckungswerten:

(in Mio €)	2019	2018
Pfandbriefumlauf	11 767,1	15 262,6
Anteil festverzinslicher Pfandbriefe in %	96,05	95,07
Anteil Derivate	-	-
Deckungsmasse	15 880,1	17 163,7
Anteil festverzinslicher Deckungswerte in %	89,84	87,64
Anteil Derivate	-	-
Gesamtbetrag der Forderungen, die die Begrenzungen des § 20 Abs. 2 Nr. 2 überschreiten	-	-

Laufzeitstruktur der Öffentlichen Pfandbriefe sowie Zinsbindungsfristen der Deckungswerte:

(in Mio €)	Pfandbrief-	Deckungs-	Pfandbrief-	Deckungs-
	umlauf	masse	umlauf	masse
	2019	2019	2018	2018
bis zu 6 Monate	362,5	1 274,2	2 326,3	1 368,4
mehr als 6 Monate bis zu 12 Monaten	398,0	695,2	402,8	950,9
mehr als 12 Monate bis zu 18 Monaten	1 282,6	841,7	803,0	857,7
mehr als 18 Monate bis zu 2 Jahren	138,0	598,7	424,8	666,0
mehr als 2 Jahre bis zu 3 Jahren	482,2	1 483,1	1 564,8	1 339,4
mehr als 3 Jahre bis zu 4 Jahren	762,7	1 346,8	420,6	1 387,6
mehr als 4 Jahre bis zu 5 Jahren	897,0	1 280,5	709,4	1 255,1
mehr als 5 Jahre bis zu 10 Jahren	4 471,5	4 915,5	4 578,1	5 379,9
mehr als 10 Jahre	2 972,5	3 444,5	4 032,9	3 958,7
Summe	11 767,1	15 880,1	15 262,6	17 163,7

Verteilung der Deckungswerte für Öffentliche Pfandbriefe nach Größenklassen:

(in Mio €)	2019	2018
bis zu 10 Mio €	2 925,5	3 016,9
mehr als 10 Mio € bis zu 100 Mio €	5 540,5	6 052,2
mehr als 100 Mio €	6 823,9	7 206,1
Summe	15 289,9	16 275,2

Verteilung der Deckungswerte ohne Gewährleistung für Öffentliche Pfandbriefe nach Staaten, dabei Aufschlüsselung nach Schuldnern (inkl. sichernde Überdeckung gem. § 4 (1) PfandBG):

	Staat	Regionale Gebiets- körperschaft	Örtliche Gebiets- körperschaft	Sonstige Schuldner	Gesamt
(in Mio €)					
Deutschland	70,0	3 516,6	5 870,5	3 213,0	12 670,2
	(45,0)	(3 231,2)	(6 275,0)	(3 732,9)	(13 284,0)
Belgien	-	-	-	20,0	20,0
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
Finnland	-	-	-	5,0	5,0
	(-)	(-)	(-)	(5,0)	(5,0)
Lettland	-	-	25,5	-	25,5
	(-)	(-)	(28,7)	(-)	(28,7)
Luxemburg	-	-	-	10,0	10,0
	(-)	(-)	(-)	(10,0)	(10,0)
Summe	70,0	3 516,6	5 896,0	3 248,0	12 730,7
	(45,0)	(3 231,2)	(6 303,7)	(3 747,9)	(13 327,7)

Verteilung der Deckungswerte mit Gewährleistung für Öffentliche Pfandbriefe nach Staaten, dabei Aufschlüsselung nach dem Bürger (inkl. sichernde Überdeckung gem. § 4 (1) PfandBG):

(in Mio €)	Staat	Regionale Gebiets- körperschaft	Örtliche Gebiets- körperschaft	Sonstige Schuldner	Gesamt	davon: durch ECA verbürgt
Deutschland	493,0 (555,0)	366,7 (459,4)	632,2 (678,7)	256,8 (216,8)	1 748,7 (1 909,9)	425,5 (487,0)
Belgien	- (-)	- (-)	- (-)	55,3 (88,5)	55,3 (88,5)	55,3 (88,5)
Dänemark	- (-)	- (-)	- (-)	40,1 (62,2)	40,1 (62,2)	40,1 (62,2)
Finnland	- (-)	- (-)	- (-)	- (19,9)	- (19,9)	- (19,9)
Frankreich	260,9 (317,9)	- (-)	- (-)	- (-)	260,9 (317,9)	66,3 (53,8)
Großbritannien	17,9 (25,7)	- (-)	- (-)	- (-)	17,9 (25,7)	17,9 (25,7)
Kanada	2,4 (11,9)	- (-)	- (-)	- (-)	2,4 (11,9)	- (-)
Niederlande	38,4 (42,7)	- (-)	- (-)	- (-)	38,4 (42,7)	38,4 (42,7)
Österreich	19,7 (29,2)	- (-)	- (-)	- (-)	19,7 (29,2)	19,7 (29,2)
Schweiz	- (-)	- (-)	- (-)	16,0 (11,7)	16,0 (11,7)	16,0 (11,7)
USA	258,3 (317,0)	- (-)	- (-)	101,4 (111,0)	359,7 (428,0)	258,3 (317,0)
Summe	1 090,7 (1 299,4)	366,7 (459,4)	632,2 (678,7)	469,7 (510,1)	2 559,2 (2 947,5)	937,5 (1 137,6)

Verteilung des Gesamtbetrages der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen in der Öffentlichen Pfandbriefdeckung nach Staaten:

(in Mio €)	Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen ¹⁾					davon: durch ECA verbürgt
	Staat	Regionale Gebiets- körperschaft	Örtliche Gebiets- körperschaft	Sonstige Schuldner		
Deutschland	2,8 (1,0)	- (0,1)	- (-)	- (-)	- (-)	2,8 (1,0)

¹⁾ Die angegebenen rückständigen Leistungen sind nicht Bestandteil der ausgewiesenen Deckungsmasse.

(in Mio €)	Gesamtbetrag der Deckungsforderungen, soweit der jeweilige Rückstand mind. 5% der Deckungsforderung beträgt					davon: durch ECA verbürgt
	Staat	Regionale Gebiets- körperschaft	Örtliche Gebiets- körperschaft	Sonstige Schuldner		
Deutschland	7,0 (8,8)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	7,0 (8,8)

Der Gesamtbetrag der umlaufenden **Schiffspfandbriefe** und der dafür verwendeten Deckungswerte gliedert sich wie folgt:

	Nennwert	Barwert	Risiko- barwerte ¹⁾ + 250 bp	Risiko- barwerte ¹⁾ - 250 bp	Risiko- barwerte ¹⁾ Währungs- stress
(in Mio €)					
Schiffspfandbriefe					
Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs	43,1 (43,1)	46,0 (47,1)	44,7 (45,0)	47,8 (50,0)	47,8 (50,0)
Gesamtbetrag der Deckungsmasse	80,7 (106,3)	85,0 (112,4)	83,8 (110,9)	86,4 (114,1)	75,1 (97,8)
Überdeckung	37,6 (63,2)	39,0 (65,2)	39,1 (65,9)	38,6 (64,0)	27,4 (47,8)
Überdeckung in %	87,3 (146,6)	84,9 (138,3)	87,4 (146,4)	80,9 (128,1)	57,3 (95,5)
Nettobarwert pro Fremdwährungsposten					
USD	-	-	-	-	66,8
	(-)	(-)	(-)	(-)	(96,9)

¹⁾ Statische Methode gem. §§ 5, 6 PfandBarwertV

Angaben zu weiteren Deckungswerten der Schiffspfandbriefe gemäß § 28 Abs. 1 Nr. 4, Nr. 5 und Nr. 6:

	Ausgleichsfor- derungen i.S.d. § 26 (1) Nr. 2 PfandBG	Forderungen ggü. Kredit- instituten i.S.d. § 26 (1) Nr. 3 PfandBG	Forderungen ggü. Kredit- instituten i.S.d. § 26 (1) Nr. 3 PfandBG davon: gedeckte Schuld- verschreibungen ¹⁾	Öffentliche Forderungen i.S.d. § 26 (1) Nr. 4 PfandBG	Gesamt
(in Mio €)					
Deutschland	-	5,0	-	3,0	8,0
	(-)	(-)	(-)	(3,0)	(3,0)

¹⁾ im Sinne des Artikel 129 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013

Kennzahlen zu den Schiffspfandbriefen und deren Deckungswerten:

(in Mio €)	2019	2018
Pfandbriefumlauf	43,1	43,1
Anteil festverzinslicher Pfandbriefe in %	76,80	76,80
Anteil Derivate	-	-
Deckungsmasse	80,7	106,3
Anteil festverzinslicher Deckungswerte in %	16,58	8,19
Anteil Derivate	-	-
Gesamtbetrag der Forderungen, die die Begrenzungen des § 26 Abs. 1 Nr. 3 überschreiten	-	-
Gesamtbetrag der Forderungen, die die Begrenzungen des § 26 Abs. 1 Nr. 4 überschreiten	-	-

Laufzeitstruktur der Schiffspfandbriefe sowie Zinsbindungsfristen der Deckungswerte:

	Pfandbrief-um- lauf	Deckungs- masse	Pfandbrief-um- lauf	Deckungs- masse
(in Mio €)	2019	2019	2018	2018
bis zu 6 Monate	10,0	18,5	-	23,2
mehr als 6 Monate bis zu 12 Monaten	-	7,8	-	10,9
mehr als 12 Monate bis zu 18 Monaten	2,6	12,1	10,0	12,3
mehr als 18 Monate bis zu 2 Jahren	-	22,6	-	7,7
mehr als 2 Jahre bis zu 3 Jahren	30,5	4,6	2,6	31,9
mehr als 3 Jahre bis zu 4 Jahren	-	4,2	30,5	12,0
mehr als 4 Jahre bis zu 5 Jahren	-	8,0	-	0,8
mehr als 5 Jahre bis zu 10 Jahren	-	3,0	-	7,5
mehr als 10 Jahre	-	-	-	-
Summe	43,1	80,7	43,1	106,3

Verteilung der Deckungswerte für Schiffspfandbriefe nach Größenklassen:

(in Mio €)	2019	2018
bis zu 500 Tsd €	-	0,3
mehr als 500 Tsd € bis zu 5 Mio €	22,7	34,6
mehr als 5 Mio €	50,0	68,4
Summe	72,7	103,3

Verteilung der Deckungswerte für Schiffspfandbriefe nach Staaten, dabei Trennung nach See- und Binnenschiffen:

(in Mio €)	Seeschiffe	Binnenschiffe	Gesamt
Deutschland	28,8 (35,8)	- (-)	28,8 (35,8)
Antigua und Barbuda	1,3 (2,1)	- (-)	1,3 (2,1)
Kroatien	21,6 (22,5)	- (-)	21,6 (22,5)
Liberia	1,7 (2,0)	- (-)	1,7 (2,0)
Malta	6,0 (22,0)	- (-)	6,0 (22,0)
Marshall-Inseln	8,0 (13,2)	- (-)	8,0 (13,2)
Schweden	5,4 (5,7)	- (-)	5,4 (5,7)
Summe	72,7 (103,3)	- (-)	72,7 (103,3)

Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen in der Schiffspfandbriefdeckung:

(in Mio €)	Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rück- ständigen Lei- stungen ¹⁾	Gesamtbetrag der Deckungsfor- derungen, soweit der jeweilige Rückstand mind. 5% der De- ckungsforde- rung beträgt
Forderungen	2,1 (1,5)	1,5 (3,4)

¹⁾ Die angegebenen rückständigen Leistungen sind nicht Bestandteil der ausgewiesenen Deckungsmasse.

Zwangsversteigerungs- und Zwangsverwaltungsverfahren sowie Übernahme von Schiffen oder Schiffsbauten zur Verhütung von Verlusten sind nicht durchgeführt worden. Der Gesamtbetrag der Rückstände auf die von Darlehensschuldern zu entrichtenden Zinsen beträgt für Seeschiffe 0 Tsd € (67 Tsd €) und für Binnenschiffe 0 Tsd € (0 Tsd €).

Der Gesamtbetrag der umlaufenden **Flugzeugpfandbriefe** und der dafür verwendeten Deckungswerte gliedert sich wie folgt:

(in Mio €)	Nennwert	Barwert	Risiko- barwerte ¹⁾ + 250 bp	Risiko- barwerte ¹⁾ - 250 bp	Risiko- barwerte ¹⁾ Währungs- stress
Flugzeugpfandbriefe					
Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs	(505,0)	(516,5)	(514,6)	(518,5)	(514,6)
Gesamtbetrag der Deckungsmasse	(1204,1)	(1327,4)	(1236,0)	(1 440,1)	(1146,3)
Überdeckung	(699,1)	(810,9)	(721,5)	(921,6)	(631,8)
Überdeckung in %	(138,4)	(157,0)	(140,2)	(177,7)	(122,8)
Nettobarwert pro Fremdwährungsposten					
GBP	(-)	(-)	(-)	(-)	(44,8)
USD	(-)	(-)	(-)	(-)	(513,7)

¹⁾ Statische Methode gem. §§ 5, 6 PfandBarwertV

Angaben zu weiteren Deckungswerten der Flugpfandbriefe gemäß § 28 Abs. 1 Nr. 4, Nr. 5 und Nr. 6:

(in Mio €)	Ausgleichs- forderungen i.S.d. § 26f (1) Nr. 2 PfandBG	Forderungen ggü. Kredit- instituten i.S.d. § 26f (1) Nr. 3 PfandBG	Forderungen ggü. Kredit- instituten i.S.d. § 26f (1) Nr. 3 PfandBG davon: gedeckte Schuld- ver- schreibungen ¹⁾	Öffentliche For- derungen i.S.d. § 26f (1) Nr. 4 PfandBG	Gesamt
Deutschland	-	-	-	-	-
	(-)	(60,0)	(-)	(413,4)	(473,4)
Belgien	-	-	-	-	-
	(-)	(-)	(-)	(30,0)	(30,0)
Summe	-	-	-	-	-
	(-)	(60,0)	(-)	(443,4)	(503,4)

¹⁾ Im Sinne des Artikel 129 der Verordnung (EU) Nr. 575 / 2013

Kennzahlen zu den Flugzeugpfandbriefen und deren Deckungswerten:

(in Mio €)	2019	2018
Pfandbriefumlauf	-	505,0
Anteil festverzinslicher Pfandbriefe in %	-	100,00
Anteil Derivate	-	-
Deckungsmasse	-	1 204,1
Anteil festverzinslicher Deckungswerte in %	-	74,88
Anteil Derivate	-	-
Gesamtbetrag der Forderungen, die die Begrenzungen des § 26f Abs. 1 Nr. 3 über- schreiten	-	-
Gesamtbetrag der Forderungen, die die Begrenzungen des § 26f Abs. 1 Nr. 4 über- schreiten	-	-

Laufzeitstruktur der Flugzeugpfandbriefe sowie Zinsbindungsfristen der Deckungswerte:

(in Mio €)	Pfandbrief- umlauf 2019	Deckungs- masse 2019	Pfandbrief- umlauf 2018	Deckungs- masse 2018
bis zu 6 Monate	-	-	500,0	150,8
mehr als 6 Monate bis zu 12 Monaten	-	-	5,0	123,2
mehr als 12 Monate bis zu 18 Monaten	-	-	-	81,9
mehr als 18 Monate bis zu 2 Jahren	-	-	-	132,4
mehr als 2 Jahre bis zu 3 Jahren	-	-	-	191,3
mehr als 3 Jahre bis zu 4 Jahren	-	-	-	56,9
mehr als 4 Jahre bis zu 5 Jahren	-	-	-	107,1
mehr als 5 Jahre bis zu 10 Jahren	-	-	-	252,4
mehr als 10 Jahre	-	-	-	108,0
Summe	-	-	505,0	1 204,1

Verteilung der Deckungswerte für Flugzeugpfandbriefe nach Größenklassen:

(in Mio €)	2019	2018
bis zu 500 Tsd €	-	-
mehr als 500 Tsd € bis zu 5 Mio €	-	103,4
mehr als 5 Mio €	-	597,4
Summe	-	700,8

Verteilung der Deckungswerte für Flugzeugpfandbriefe nach Staaten, dabei Trennung nach Flugzeugtypen:

(in Mio €)	Business Jet	Freighter	Narrow body	Regional Jet	Turbo-prop	Ultra-large	Wide-body	Gesamt
Deutschland	-	-	-	-	-	-	-	-
	(-)	(99,2)	(-)	(-)	(13,4)	(-)	(-)	(112,6)
Finnland	-	-	-	-	-	-	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	(20,2)	(20,2)
Frankreich	-	-	-	-	-	-	-	-
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	(45,5)	(29,1)	(74,6)
Großbritannien	-	-	-	-	-	-	-	-
	(-)	(-)	(19,5)	(6,2)	(71,3)	(66,8)	(-)	(163,8)
Irland	-	-	-	-	-	-	-	-
	(-)	(-)	(0,7)	(-)	(44,1)	(-)	(7,9)	(52,7)
Schweiz	-	-	-	-	-	-	-	-
	(-)	(-)	(8,7)	(-)	(-)	(-)	(-)	(8,7)
USA	-	-	-	-	-	-	-	-
	(-)	(85,9)	(138,6)	(43,7)	(-)	(-)	(-)	(268,2)
Summe	-	-	-	-	-	-	-	-
	(-)	(185,1)	(167,6)	(49,9)	(128,8)	(112,3)	(57,2)	(700,8)

Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen in der Flugzeugpfandbriefdeckung:

(in Mio €)	Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen	Gesamtbetrag der Deckungsforderungen, soweit der jeweilige Rückstand mind. 5% der Deckungsforderung beträgt
Forderungen	-	-
	(-)	(-)

Zwangsversteigerungs- und Zwangsverwaltungsverfahren sowie Übernahme von Flugzeugen oder Flugzeugbauten zur Verhütung von Verlusten sind nicht durchgeführt worden. Der Gesamtbetrag der Rückstände auf die von Darlehensschuldern zu entrichtenden Zinsen beträgt 0 Tsd € (0 Tsd €).

11. Aufstellung des Anteilsbesitzes

Die nachstehende Liste enthält den Anteilsbesitz gemäß § 285 Nr. 11 und 11a HGB sowie Beteiligungen im Sinne von § 340a Abs. 4 Nr. 2 HGB. Erfasst sind alle Unternehmen, an denen ein Anteilsbesitz von 20 Prozent oder mehr besteht, soweit sie für die Darstellung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage nicht von untergeordneter Bedeutung sind, sowie Beteiligungen an großen Kapitalgesellschaften, die 5 Prozent der Stimmrechte überschreiten.

Nr.	Name / Sitz	Kapitalanteil (in %)	Eigenkapital (in Tsd €)	Ergebnis (in Tsd €)
Verbundene Unternehmen				
1	BGG Bremen GmbH & Co. KG, Bremen 1) 4)	100,00	26.863	950
2	BGG Oldenburg GmbH & Co. KG, Bremen 1) 4)	100,00	10.518	769
3	BLB Immobilien GmbH, Bremen 3) 4)	100,00	17.180	0
4	BLBI Beteiligungs-GmbH, Bremen 1) 4)	100,00	96	7
5	Braunschweig Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Braunschweig 3) 4)	100,00	6.000	0
6	Braunschweig Grund Objektgesellschaft Driebenberg mbH & Co. KG, Braunschweig 2) 4)	66,67	371	1
7	Bremische Grundstücks-GmbH & Co. KG Präsident-Kennedy-Platz, Bremen 2) 4)	100,00	2.768	912
8	Bremische Grundstücks-GmbH & Co. Wohnanlagen Groß-Bonn, Bremen 2) 4)	100,00	645	- 7
9	City Center Magdeburg Hasselbach-Passage Grundstücksgesellschaft mbH, Hannover 5)	100,00	440	0
10	Deutsche Hypothekbank (Actien-Gesellschaft), Hannover 3) 4) 7)	100,00	838.172	0
11	finpair GmbH, Hannover 4)	100,00	1.528	- 282
12	FL FINANZ-LEASING GmbH, Wiesbaden 4) 6)	58,00	- 585	- 125
13	GBH Beteiligungs-GmbH, Bremen 4)	100,00	8.998	159
14	KreditServices Nord GmbH, Braunschweig 3) 4)	100,00	581	0
15	LBT Holding Corporation Inc., Wilmington, USA 4) 6)	100,00	- 702	- 268
16	NBN Grundstücks- und Verwaltungs-GmbH, Hannover 1) 4)	100,00	1.906	70
17	NBN Norddeutsche Beteiligungsgesellschaft für Immobilien in Niedersachsen mbH, Hannover 4)	90,00	2.689	- 6
18	Nieba GmbH, Hannover 3) 4)	100,00	162.700	0
19	NORD/Advisors Norddeutsche Financial & Strategic Advisors GmbH, Hannover 4)	100,00	31	- 1
20	NORD/FM Norddeutsche Facility Management GmbH, Hannover 3) 4)	100,00	636	0
21	NORD/LB Informationstechnologie GmbH, Hannover 3) 5)	100,00	25	0
22	NORD/LB Leasing GmbH, Oldenburg 3) 4) 7)	100,00	511	0
23	NORD/LB Luxembourg S.A. Covered Bond Bank, Luxemburg-Findel, Luxemburg 4) 7)	100,00	681.400	1.090
24	NORD/LB Project Holding Ltd., London, Großbritannien 4)	100,00	626	426
25	NORD/LB RP Investments LLC, Wilmington, USA 4)	100,00	263	- 57
26	NORD/LB, SICAV-RAIF S.C.Sp., Luxemburg, Luxemburg 8)	99,01	-	-
27	NORDWEST VERMÖGEN Bremische Grundstücks-GmbH & Co. KG, Bremen 1) 4)	100,00	4.769	2.518
28	NORDWEST VERMÖGEN Vermietungs-GmbH & Co. KG, Bremen 2) 4)	100,00	1.117	484
29	PLM Grundstücksverwaltung Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hannover 4)	100,00	34	0
30	Ricklinger Kreisel Beteiligungs GmbH, Hannover 1) 4)	100,00	154	48

Nr.	Name / Sitz	Kapitalanteil (in %)	Eigenkapital (in Tsd. €)	Ergebnis (in Tsd. €)
31	SGK Servicegesellschaft Kreditmanagement mbH, Hannover 4)	100,00	1.098	74
32	Skandifinanz AG, Zürich, Schweiz 4)	100,00	12.207	- 138
33	Themis 1 Inc., Wilmington, USA 4)	100,00	92	- 8
34	Unterstützungseinrichtung der Bremer Landesbank Kreditanstalt Oldenburg GmbH, Hannover 4)	100,00	129.983	2.250
35	Vermögensverwaltungsgesellschaft Thiede mit beschränkter Haftung, Braunschweig 1) 3) 4)	100,00	1.278	0

Nr.	Name / Sitz	Kapitalanteil (in %)	Eigenkapital (in Tsd. €)	Ergebnis (in Tsd. €)
Sonstige Unternehmen von mindestens 20 v.H.				
1	Ammerländer Wohnungsbau-Gesellschaft mbH, Westerstede 4)	32,26	33 471	1 063
2	Braunschweig Grundstücksentwicklungsgesellschaft mbH, Braunschweig 1) 4)	50,00	46	2
3	Bremer Spielcasino GmbH & Co. Kommanditgesellschaft, Bremen 4)	49,00	6 232	2 582
4	Brocken Verwaltungs- und Vermietungs-GmbH & Co. KG, Wernigerode 4)	50,00	2 900	340
5	Bürgerschaftsbank Mecklenburg-Vorpommern GmbH, Schwerin 4) 7)	20,89	16 637	75
6	Bürgerschaftsbank Sachsen-Anhalt GmbH, Magdeburg 4) 7)	20,44	15 999	387
7	caplantic GmbH, Hannover 4)	45,00	5 169	1 586
8	FinTech Fonds GmbH & Co. KG, Köln 4)	39,60	6 194	- 436
9	Gewobau Gesellschaft für Wohnungsbau, Vechta, mbH, Vechta 4)	20,46	13 317	580
10	GSG Oldenburg Bau- und Wohngesellschaft mit beschränkter Haftung, Oldenburg 4) 7)	22,22	104 214	5 318
11	Immobilien Development und Beteiligungsgesellschaft Niedersachsen mit beschränkter Haftung IDB & Co. - Objekt Zietenterrassen - KG, Göttingen 2) 4)	50,00	4 557	- 292
12	LBS Norddeutsche Landesbausparkasse Berlin-Hannover, Hannover 4) 7)	44,00	297 458	0
13	LINOVO Productions GmbH & Co. KG, Pöcking 5) 6)	45,17	- 47 208	1 046
14	LUNI Productions GmbH & Co. KG, Pöcking 4) 6)	24,29	- 115 816	78
15	Marktcarré Grundbesitz-GmbH, Oldenburg 1) 4)	25,00	3 119	- 881
16	Medicis Nexus GmbH & Co. KG, Icking 4)	66,01	5	- 872
17	Mittelständische Beteiligungsgesellschaft Mecklenburg-Vorpommern mbH, Schwerin 4)	26,00	15 950	1 521
18	Mittelständische Beteiligungsgesellschaft Niedersachsen (MBG) mit beschränkter Haftung, Hannover 4)	39,82	14 309	671
19	NBV Beteiligungs-GmbH, Hannover 4)	42,66	12 823	2 209
20	NORD KB Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung, Hannover 4)	28,66	553	429
21	Öffentliche Lebensversicherung Braunschweig, Braunschweig 4)	75,00	47 612	1 295
22	Öffentliche Sachversicherung Braunschweig, Braunschweig 4)	75,00	286 569	5 199
23	Wohnungsbau-Gesellschaft Wesermarsch mit beschränkter Haftung, Brake 4)	21,72	20 355	435

Nr.	Name / Sitz
Bei folgendem Unternehmen ist die NORD/LB unbeschränkt haftende Gesellschafterin (§ 285 Nr. 11a HGB)	
	GLB GmbH & Co. OHG, Frankfurt am Main
Beteiligungen im Sinne von § 340a Abs. 4 Nr. 2 HGB, soweit nicht bereits als verbundenes Unternehmen oder als sonstiger Anteilsbesitz erfasst	
1	Hammonia Schiffsholding AG, Hamburg
2	Niedersächsische Bürgschaftsbank (NBB) Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hannover
3	Niedersächsische Landgesellschaft mit beschränkter Haftung Gemeinnütziges Unternehmen für die Entwicklung des ländlichen Raumes, Hannover
4	Bürgschaftsbank Bremen GmbH, Bremen

- | | |
|--|--|
| 1) Mittelbar gehalten. | 6) Überschuldung liegt nicht vor. |
| 2) Einschließlich mittelbar gehaltener Anteile. | 7) Angabe auch gemäß § 340a Abs. 4 Nr. 2 HGB (Kreditinstitute werden als große Kapitalgesellschaft interpretiert). |
| 3) Mit der Gesellschaft besteht ein Ergebnisabführungsvertrag. | 8) Für die Gesellschaft liegt kein Jahresabschluss vor. |
| 4) Es liegen Daten nur zum 31.12.2018 vor. | |
| 5) Es liegen Daten zum 31.12.2019 vor. | |

Hannover / Braunschweig / Magdeburg, den 17. März 2020

Norddeutsche Landesbank Girozentrale

Der Vorstand

Bürkle

Dieng

Seidel

Schulz

Tallner

Berichte

77	Versicherung der gesetzlichen Vertreter
79	Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfer
91	Bericht des Aufsichtsrats
93	Bericht der Trägerversammlung

Versicherung der gesetzlichen Vertreter

Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Norddeutschen Landesbank Girozentrale vermittelt und im Lagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage der Landesbank so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung der Landesbank beschrieben sind.

Hannover / Braunschweig / Magdeburg, den 17. März 2020

Norddeutsche Landesbank Girozentrale

Der Vorstand

Bürkle

Dieng

Seidel

Schulz

Tallner

Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die Norddeutsche Landesbank – Girozentrale –, Hannover, Braunschweig und Magdeburg

Vermerk über die Prüfung des Jahresabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts

Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der Norddeutsche Landesbank – Girozentrale –, Hannover, Braunschweig und Magdeburg (NORD/LB), – bestehend aus der Bilanz zum 31. Dezember 2019 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2019 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den zusammengefassten Lagebericht der NORD/LB für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2019 geprüft.

Der zusammengefasste Lagebericht enthält nicht vom Gesetz vorgesehene Querverweise auf die Internetseite der NORD/LB. Diese Querverweise sowie die Informationen, auf die sich die Querverweise beziehen, haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht inhaltlich geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Institute geltenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der NORD/LB zum 31. Dezember 2019 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2019 bis zum 31. Dezember 2019 und
- vermittelt der beigefügte zusammengefasste Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der NORD/LB. In allen wesentlichen Belangen steht dieser zusammengefasste Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar. Der Lagebericht enthält nicht vom Gesetz vorgesehene Querverweise auf die Internetseite der NORD/LB. Unser Prüfungsurteil erstreckt sich nicht auf die Querverweise sowie die Informationen, auf die sich die Querverweise beziehen.

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

Grundlage für unsere Prüfungsurteile

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

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Jahresabschlusses

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2019 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Ermittlung von beizulegenden Zeitwerten für Finanzinstrumente des Handelsbestands mithilfe von Bewertungsmodellen

Zu den angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden der NORD/LB verweisen wir auf den Abschnitt „Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und Grundsätzen der Währungsumrechnung“ im Anhang.

DAS RISIKO FÜR DEN ABSCHLUSS

Die Bilanzposten aktivischer und passivischer Handelsbestand werden nach § 340e HGB zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Für die unter diesen Posten ausgewiesenen derivativen Finanzinstrumente (EUR 9.896 Mio bzw. EUR 9.776 Mio) sind teilweise keine Marktpreise beobachtbar. Die beizulegenden Zeitwerte dieser Finanzinstrumente sind auf Basis anerkannter Bewertungsmethoden zu ermitteln. Die Auswahl der Bewertungsmodelle sowie deren Parametrisierung sind zum Teil ermessenbehaftet. Das Risiko für den Jahresabschluss besteht darin, dass bei der Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte und der Zeitwert-Änderungen keine sachgerechten Bewertungsmodelle bzw. Bewertungsparameter verwendet werden und die entsprechenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten der Bilanzposten aktivischer und passivischer Handelsbestand insoweit nicht im Einklang mit den Rechnungslegungsgrundsätzen bewertet werden.

UNSERE VORGEHENSWEISE IN DER PRÜFUNG

Basierend auf unserer Risikoeinschätzung und der Beurteilung der Fehlerrisiken haben wir unser Prüfungsurteil sowohl auf kontrollbasierte als auch auf aussagebezogene Prüfungshandlungen gestützt. Demzufolge haben wir unter anderem die folgenden Prüfungshandlungen durchgeführt:

In einem ersten Schritt haben wir uns einen umfassenden Einblick in die Entwicklung der relevanten Finanzinstrumente, die damit verbundenen Risiken sowie das interne Kontrollsystem in Bezug auf die Bewertung der relevanten Finanzinstrumente verschafft.

Für die Beurteilung der Angemessenheit und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems in Bezug auf die Bewertung von Finanzinstrumenten, für die keine Marktpreise beobachtbar sind, haben wir unter Einbeziehung unserer Bewertungsspezialisten Befragungen durchgeführt sowie Einsicht in die relevanten Unterlagen genommen. Nach Durchführung dieser Aufbauprüfung haben wir die Wirksamkeit bestimmter eingerichteter Kontrollen mithilfe von Funktionsprüfungen getestet.

Die Kontrollprüfungen erstreckten sich insbesondere darauf, dass die Bewertungsmodelle handels- bzw. geschäftsbereichsunabhängig sowohl bei Einführung als auch regelmäßig oder anlassbezogen validiert wurden. Anhand einer Stichprobe im Rahmen von Funktionstests haben wir geprüft, ob die Validierungen sachgerecht durchgeführt und dokumentiert wurden und ob die implementierten Bewertungsmodelle

delle sowie die einfließenden Bewertungsparameter für das jeweilige Produkt angemessen sind. Weiterhin haben wir die Kontrolle der Bewertung der relevanten Geschäfte durch eine handels- bzw. geschäftsbereichsunabhängige Abteilung mittels von Dritten bezogenen Parametern geprüft.

Zudem haben wir unter Beteiligung unserer Bewertungsspezialisten für eine unter Wesentlichkeits- und Risikogesichtspunkten getroffene bewusste Auswahl von Produkten eine Nachbewertung durchgeführt. Zusätzlich haben wir aus den verbleibenden Grundgesamtheiten zufallsbasiert weitere Produkte zur Nachbewertung ausgewählt.

Bei der Nachbewertung wurden soweit möglich am Markt beobachtbare Bewertungsparameter verwendet. Die Ergebnisse unserer Nachbewertung haben wir anschließend mit den von der NORD/LB ermittelten Werten verglichen.

UNSERE SCHLUSSFOLGERUNGEN

Die unter den Bilanzposten aktiverischer und passiverischer Handelsbestand ausgewiesenen derivativen Finanzinstrumente, für die am Markt keine Preise beobachtbar sind, werden auf Basis von sachgerechten Modellen im Einklang mit den anzuwendenden Bewertungsgrundsätzen bewertet. Die der Bewertung zugrunde liegenden Bewertungsparameter der NORD/LB sind angemessen.

Ermittlung der Einzelwertberichtigungen auf Forderungen in spezifischen Geschäftsbereichen des gewerblichen Kreditgeschäfts

Zu den angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden der NORD/LB verweisen wir auf den Abschnitt „Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und Grundsätzen der Währungsumrechnung“ im Anhang.

DAS RISIKO FÜR DEN ABSCHLUSS

Die Bemessung der Risikovorsorge erfolgt generell auf Grundlage von wahrscheinlichkeitsgewichteten Szenarien. Dies betrifft auch Forderungen mit beeinträchtigter Bonität. In diesem Kontext ist auch der Einfluss von makroökonomischen Faktoren auf die Ausfallrisiken zu berücksichtigen. Wesentliche Ermessensentscheidungen bei der Ermittlung der Einzelwertberichtigung ergeben sich in den Geschäftsbereichen Firmenkunden, Energie- und Infrastrukturkunden, Schiffskunden/Maritime Industrie Kunden, Flugzeugkunden und Immobilienkunden.

Bei der Bestimmung von Szenarien nach Zahl und Inhalt, der Ableitung von erwarteten Cashflows im jeweiligen Szenario und der Schätzung der Eintrittswahrscheinlichkeiten ist in wesentlichem Umfang Ermessen auszuüben. Daher war es für unsere Prüfung von besonderer Bedeutung, dass die Anzahl der betrachteten Szenarien im Einklang mit der Komplexität der die Ausfallrisiken im Einzelfall bestimmenden Verhältnisse einschließlich der Abhängigkeit von makroökonomischen Faktoren stand. Ebenso als bedeutend haben wir angesehen, dass die Auswahl der konkreten Szenarien, die Schätzung der Eintrittswahrscheinlichkeit pro Szenario und die Schätzung der in den Szenarien jeweils erwarteten Cashflows nachvollziehbar, sachlich begründet und widerspruchsfrei durchgeführt und dokumentiert wurden.

UNSERE VORGEHENSWEISE IN DER PRÜFUNG

Basierend auf unserer Risikoeinschätzung und der Beurteilung der Fehlerrisiken haben wir unser Prüfungsurteil sowohl auf kontrollbasierte Prüfungshandlungen als auch auf aussagebezogene Prüfungshandlungen gestützt. Demzufolge haben wir unter anderem die folgenden Prüfungshandlungen durchgeführt:

In einem ersten Schritt haben wir uns einen umfassenden Einblick in die Entwicklung der betrachteten Kreditportfolios, die damit verbundenen Adressausfallrisiken sowie das interne Kontrollsystem in Bezug auf die Überwachung und Bewertung der Adressausfallrisiken im Kreditportfolio verschafft.

Unsere Prüfung schloss Aufbau- und Funktionsprüfungen des internen Kontrollsystems ein, wobei wir einen Schwerpunkt bei der Beurteilung der internen Bilanzierungsmethodik hinsichtlich der Bewertung von bonitätsbeeinträchtigten Forderungen setzten. Für die zum Einsatz kommenden IT-Systeme und individuellen Datenverarbeitungssysteme haben wir zuvor die Wirksamkeit der Regelungen und Verfahrensweisen, die sich auf eine Vielzahl von IT-Anwendungen beziehen und die Wirksamkeit von Anwendungskontrollen unterstützen, unter Einbindung unserer IT-Spezialisten überprüft.

Auf der Grundlage dieser Erkenntnisse haben wir im Rahmen unserer unter Wesentlichkeits- und Risikoaspekten definierten Auswahl von Kreditengagements auch die Angemessenheit von Anzahl und Inhalt der verwendeten Szenarien sowie die diesen Szenarien zugeordneten Eintrittswahrscheinlichkeiten beurteilt. Dabei haben wir die Komplexität der jeweiligen Finanzierung und die den weiteren Engagementverlauf voraussichtlich bestimmenden Faktoren berücksichtigt und nachvollzogen, ob die den Szenarien zu Grunde liegenden Annahmen mit den bei der NORD/LB verwendeten Prognosen der makroökonomischen Rahmenbedingungen im Einklang standen.

Anschließend haben wir die für die Szenarien abgeleiteten Zahlungsströme einschließlich der angesetzten Zahlungszeitpunkte gewürdigt. In unsere Würdigung haben wir, in Abhängigkeit von der verfolgten Engagementstrategie der NORD/LB, die Bewertung von Kreditsicherheiten eingeschlossen. Abschließend haben wir die korrekte Berechnung des Erwartungswerts für die Einzelwertberichtigungen nachvollzogen.

UNSERE SCHLUSSFOLGERUNGEN

Bei den von uns betrachteten Forderungen mit beeinträchtigter Bonität kommen wir zum Ergebnis, dass die Auswahl der konkreten Szenarien, die Schätzung der Eintrittswahrscheinlichkeit pro Szenario und die Schätzung der in den Szenarien jeweils erwarteten Cashflows, einschließlich der Abhängigkeit von makroökonomischen Faktoren, nachvollziehbar, sachlich begründet und widerspruchsfrei durchgeführt und dokumentiert wurden.

Ansatz und Bewertung der Restrukturierungsrückstellungen

Zu den angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden der NORD/LB sowie den verwendeten Annahmen verweisen wir auf den Abschnitt „Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und Grundsätzen der Währungsumrechnung“ im Anhang.

DAS RISIKO FÜR DEN ABSCHLUSS

Zum 31. Dezember 2019 bestehen im Jahresabschluss der NORD/LB Restrukturierungsrückstellungen für Personalmaßnahmen in Höhe von insgesamt EUR 497 Mio gebildet. Davon stehen EUR 330 Mio im Zusammenhang mit dem Restrukturierungsplan, der im Geschäftsjahr 2019 infolge der strategischen Neuausrichtung des Geschäftsmodells im Rahmen des Programms „NORD/LB 2024“ beschlossen wurde.

Für die aus der Neuausrichtung des Geschäftsmodells resultierenden Personalmaßnahmen sind bei Vorliegen der Ansatzvoraussetzungen der einschlägigen Vorschriften entsprechende Rückstellungen zu bilden. Dieser Sachverhalt ist von besonderer Bedeutung, da Ansatz und Bewertung der betragsmäßig bedeutsamen Aufwendungen in hohem Maße von Annahmen und Schätzungen, insbesondere hinsichtlich der abzubauenen Mitarbeiterkapazitäten und der Vorruhestands- bzw. Abfindungsbeträge, abhängig sind.

Die Risiken für den Jahresabschluss bestehen darin, dass die dem Ansatz und der Bewertung der Restrukturierungsrückstellungen zugrunde liegenden Annahmen und Schätzungen nicht sachgerecht und nachvollziehbar aus den verfügbaren Informationen abgeleitet sind dieser Rückstellungen nicht vorliegen bzw. diese der Höhe nach unzutreffend bewertet sind.

UNSERE VORGEHENSWEISE IN DER PRÜFUNG

Basierend auf unserer Risikoeinschätzung und der Beurteilung der Fehlerrisiken haben wir unser Prüfungsurteil sowohl auf kontrollbasierte als auch auf aussagebezogene Prüfungshandlungen gestützt. Demzufolge haben wir unter anderem die folgenden Prüfungshandlungen durchgeführt:

In einem ersten Schritt haben wir die Ansatzkriterien aufgrund der im Geschäftsjahr 2019 erfolgten Beschlüsse und ergriffenen Maßnahmen gewürdigt, insbesondere haben wir beurteilt, ob zum 31. Dezember 2019 die erforderliche gerechtfertigte Erwartung bei den Betroffenen geweckt wurde, dass die Restrukturierungsmaßnahmen durch die Ankündigung der wesentlichen Bestandteile des Restrukturierungsplans den Betroffenen gegenüber durchgeführt werden. Hierzu haben wir gewürdigt, ob ein entsprechender Beschluss des Vorstands über die Durchführung des Restrukturierungsplans gefasst wurde und eine entsprechende Kommunikation an den Gesamtpersonalrat bzw. die Belegschaft erfolgte.

Anschließend haben wir uns die der Bewertung der Rückstellungen zugrunde liegenden Annahmen und Schätzungen erläutern lassen. Wir haben die Konsistenz der wesentlichen Annahmen und Schätzungen anhand des detaillierten, formalen Restrukturierungsplans beurteilt. Außerdem haben wir die Annahmen mit in der Vergangenheit von der NORD/LB umgesetzten Abbaumaßnahmen verglichen und kritisch gewürdigt. Abschließend haben wir die rechnerische Richtigkeit der Rückstellungsermittlung nachvollzogen.

UNSERE SCHLUSSFOLGERUNGEN

Die dem Ansatz und der Bewertung der Restrukturierungsrückstellungen zugrunde liegenden Annahmen und Schätzungen sind sachgerecht und nachvollziehbar aus den verfügbaren Informationen abgeleitet.

Auswirkungen der Risikoentlastungsmaßnahmen auf die Rechnungslegung

Mit Wirkung zum 23. Dezember 2019 hat die NORD/LB drei Garantieverträge mit dem Land Niedersachsen über die Risikoentlastung von zwei Portfolios des Geschäftsbereichs Schiffskunden/Maritime Industries und eines Portfolios des Geschäftsbereichs Flugzeugkunden abgeschlossen.

Zur Erläuterung der Auswirkungen der Risikoentlastungsmaßnahmen auf den Abschluss und Beschreibung der angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden verweisen wir auf den Abschnitt „Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und Grundsätzen der Währungsumrechnung“ im Anhang.

DAS RISIKO FÜR DEN ABSCHLUSS

Die Risikoentlastungsmaßnahmen in Form von Garantieverträgen stellen bedeutsame Transaktionen mit der nahestehenden Person Land Niedersachsen als mehrheitlichem Träger der NORD/LB dar. Die Garantieverträge sind bilanziell als Kreditderivate des Anlagebuchs zu klassifizieren.

Das Risiko für den Abschluss besteht darin, dass die der Bewertung der Kreditderivate zugrunde liegenden Modelle, Annahmen und (Bewertungs-) Parameter nicht sachgerecht und nachvollziehbar abgeleitet und die Kreditderivate damit unzutreffend bewertet sind.

UNSERE VORGEHENSWEISE IN DER PRÜFUNG

Basierend auf unserer Risikoeinschätzung und der Beurteilung der Fehlerrisiken haben wir unser Prüfungsurteil sowohl auf kontrollbasierte als auch auf aussagebezogene Prüfungshandlungen gestützt. Demzufolge haben wir unter anderem die folgenden Prüfungshandlungen durchgeführt:

In einem ersten Schritt haben wir auf der Grundlage von Befragungen des Managements, durch die Einsichtnahme in Gremien- und Vorstandsprotokolle sowie auf der Grundlage der Durchsicht der drei Garantieverträge und des Bilanzierungs- und Bewertungskonzepts die Auswirkungen auf den Abschluss zum 31. Dezember 2019 beurteilt. Hinsichtlich der Verfahren zur Erfassung und Bewertung der Kreditderivate, für die keine Marktpreise beobachtbar sind, haben wir im Rahmen der Aufbauprüfung Befragungen durchgeführt sowie Einsicht in die relevanten Unterlagen, einschließlich der Dokumentation des diesbezüglich durchgeführten Neue-Produkte-Prozesses, genommen. Wir haben geprüft, ob die implementierten Bewertungsmodelle geeignet sowie die einfließenden Bewertungsparameter angemessen sind.

Im Rahmen aussagebezogener Prüfungshandlungen haben wir unter Beteiligung unserer Bewertungsspezialisten die Bewertung der drei Kreditderivate nachvollzogen.

UNSERE SCHLUSSFOLGERUNGEN

Die Bewertung der als Kreditderivate klassifizierten Garantieverträge erfolgte mittels geeigneter Bewertungsmodelle. Die zugrunde liegenden Annahmen und (Bewertungs-) Parameter sind sachgerecht und nachvollziehbar aus den relevanten Informationen abgeleitet.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich.

Die sonstigen Informationen umfassen:

- den uns voraussichtlich nach dem Datum dieses Bestätigungsvermerks zur Verfügung zu stellenden gesonderten zusammengefassten nichtfinanziellen Bericht der NORD/LB und des Konzerns, der zusammen mit dem zusammengefassten Lagebericht offengelegt wird, und
- den Geschäftsbericht.

Die sonstigen Informationen umfassen nicht den geprüften Jahresabschluss, die inhaltlich geprüften Angaben des zusammengefassten Lageberichts sowie unseren dazugehörigen Bestätigungsvermerk.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum zusammengefassten Lagebericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss, zum zusammengefassten Lagebericht oder unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

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

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

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

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Aufstellung des zusammengefassten Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage des Instituts vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie

als notwendig erachtet haben, um die Aufstellung eines zusammengefassten Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im zusammengefassten Lagebericht erbringen zu können.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses des Instituts zur Aufstellung des Jahresabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts.

Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts

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

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

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

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im zusammengefassten Lagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des zusammengefassten Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme des Instituts abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der vom Vorstand angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der vom Vorstand dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.

- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit des Instituts zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im zusammengefassten Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass das Institut ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage des Instituts vermittelt.
- beurteilen wir den Einklang des zusammengefassten Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage des Instituts.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im zusammengefassten Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender, geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

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

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

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

Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen*Übrige Angaben gemäß Artikel 10 EU-APrVO*

Wir wurden vom Aufsichtsrat am 18. April 2019 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 5. Juli 2019 vom Vorsitzenden des Aufsichtsrats beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2012 als Abschlussprüfer der NORD/LB tätig.

Wir erklären, dass die in diesem Bestätigungsvermerk enthaltenen Prüfungsurteile mit dem zusätzlichen Bericht an den Prüfungsausschuss nach Artikel 11 EU-APrVO (Prüfungsbericht) in Einklang stehen.

Verantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Herr Volker Bormann.

Hannover, den 19. März 2020

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

gez. Wiechens
Wirtschaftsprüfer

gez. Bormann
Wirtschaftsprüfer

Bericht des Aufsichtsrats

Der Vorstand der Bank unterrichtete den Aufsichtsrat und die von ihm eingesetzten Ausschüsse im Berichtsjahr regelmäßig über die geschäftliche Entwicklung und über die Lage der NORD/LB AöR und des Konzerns. Der Aufsichtsrat und seine Ausschüsse haben über die ihnen vorgelegten Geschäftsvorfälle und weitere Angelegenheiten, die nach der Satzung und den zusätzlich erlassenen Regelungen der Entscheidung dieser Gremien bedürfen, Beschluss gefasst.

Weiterhin hat sich der Aufsichtsrat ausführlich mit der Geschäfts- und Risikostrategie der NORD/LB AöR auseinandergesetzt. So wurden Grundsatzfragen der Geschäftspolitik in mehreren Sitzungen eingehend erörtert. Ferner hat sich der Aufsichtsrat mit dem Status des Sicherungssystems der S-Finanzgruppe befasst.

Den Jahresabschluss und den Konzernabschluss der NORD/LB für das Berichtsjahr 2019 hat die KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. Ergänzend nahm der Wirtschaftsprüfer an der Jahresabschlusssitzung des Aufsichtsrates am 24. April 2020 teil und berichtete über die Ergebnisse der Jahresabschlussprüfung.

Der Aufsichtsrat hat dem Ergebnis der Prüfung der Abschlussprüfer zugestimmt und den Vorschlag an die Trägerversammlung zur Feststellung des Jahresabschlusses 2019 der NORD/LB AöR und zur Billigung des Konzernabschlusses 2019 beschlossen.

Ferner empfahl der Aufsichtsrat der Trägerversammlung die Entlastung des Vorstands.

Aus dem Aufsichtsrat schieden aus:

- zum 20. Juni 2019 Herr André Schröder
- zum 22. Dezember 2019 Herr Ludwig Momann
- zum 22. Dezember 2019 Herr Ulrich Mädge

Neu in den Aufsichtsrat entsandt wurden:

- zum 20. Juni 2019 Herr Michael Richter
- zum 23. Dezember 2019 Herr Dr. Matthias Bergner
- zum 23. Dezember 2019 Herr Matthias Wargers

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand der Bank für die vertrauensvolle Zusammenarbeit und spricht ihm sowie allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern der Bank seine Anerkennung für die im Jahr 2019 geleistete Arbeit aus.

Hannover / Braunschweig / Magdeburg
im April 2020

Reinhold Hilbers
Finanzminister
Land Niedersachsen

Bericht der Trägerversammlung

Die Trägerversammlung nahm im Berichtsjahr die ihr durch Staatsvertrag und Satzung auferlegten Aufgaben wahr.

Des Weiteren hat die Trägerversammlung in ihren Sitzungen im Jahr 2019 im Wesentlichen über die Kapitalmaßnahmen der NORD/LB beraten und die für die Umsetzung der Kapitalmaßnahmen erforderlichen Beschlüsse gefasst.

Den Jahresabschluss und den Konzernabschluss der NORD/LB für das Berichtsjahr 2019 hat die KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. Ergänzend nahm der Wirtschaftsprüfer an der Jahresabschlusssitzung der Trägerversammlung am 24. April 2020 teil und berichtete über die Ergebnisse der Jahresabschlussprüfung.

Die Trägerversammlung hat dem Ergebnis der Prüfung der Abschlussprüfer zugestimmt und nach dem abschließenden Ergebnis ihrer eigenen Prüfung keine Einwendungen erhoben. In seiner Sitzung am 24. April 2020 stellte die Trägerversammlung auf Vorschlag des Aufsichtsrates den Jahresabschluss 2019 der NORD/LB AöR fest und billigte den Konzernabschluss 2019.

Die Trägerversammlung hat dem Vorstand und dem Aufsichtsrat Entlastung erteilt.

Aus der Trägerversammlung schied aus:

zum 10.07.2019	Herr Frank Bannert
zum 22.12.2019	Frau Silke Korthals

Neu in die Trägerversammlung entsandt wurden:

zum 11.11.2019	Herr Michael Ziche
zum 23.12.2019	Frau Dr. Anne Deter
zum 23.12.2019	Herr Reinhold Hilbers
zum 23.12.2019	Herr Helmut Schleweis
zum 23.12.2019	Herr Ralf Fleischer
zum 23.12.2019	Herr Dr. Matthias Bergner
zum 23.12.2019	Herr Matthias Wargers
zum 23.12.2019	Herr Ludwig Momann

Die Trägerversammlung dankt dem Aufsichtsrat, dem Vorstand und den Mitarbeitern der Bank für die im Jahr 2019 geleistete Arbeit.

Hannover / Braunschweig / Magdeburg
im April 2020

Reinhold Hilbers
Finanzminister
Land Niedersachsen

NORD/LB

Norddeutsche Landesbank Girozentrale

Friedrichswall 10

30159 Hannover

Telefon: +49 (0) 511/361-0

Telefax: +49 (0) 511/361-2502

www.nordlb.de

www.facebook.com/nordlb

www.twitter.com/nord_lb

Anlage

97

Bericht zum Entgelttransparenzgesetz

Bericht zur Entgeltgleichheit

Maßnahmen zur Förderung der Gleichstellung von Frauen und Männern und deren Wirkungen

Die NORD/LB bietet ein Arbeitsumfeld gleicher Wertschätzung und Förderung, unabhängig von Geschlecht, Nationalität, ethnischer Herkunft, Religion oder Weltanschauung, Behinderungen, Alter, sexueller Orientierung und Identität. Gerade die Vielfältigkeit der Mitarbeiter ist wichtiger Teil der Unternehmensidentität der NORD/LB, geleitet wird die Bank dabei durch ihre eigenen Diversitätsgrundsätze.

Um ihre ökonomischen, sozialen und gesellschaftlichen Zielsetzungen zu erreichen, liefert die NORD/LB im Jahr 2018 ein passgenaues Angebot zum Thema Diversity; über Qualifizierungsangebote und Personalentwicklungsmaßnahmen hinaus, verbunden mit Angeboten zur Verbesserung der Vereinbarkeit von familiären Verpflichtungen, wie Erziehung von Kindern oder Betreuung pflegebedürftiger Angehöriger im Themenfeld Familie und Beruf. Verschiedene flexible Arbeitszeitmodelle sowie die Möglichkeit zur Eröffnung langfristiger Zeitwertkonten ergänzen die Angebotspalette der NORD/LB.

Das Zusammenspiel der Maßnahmen erzeugt nicht nur ein wertschätzendes Arbeitsklima und –umfeld, sondern schafft insbesondere gute Entwicklungsperspektiven für die gesamte Belegschaft – gleichberechtigt, für Frauen und Männer.

Maßnahmen zur Herstellung von Entgeltgleichheit für Frauen und Männer

Die NORD/LB stellt die Gleichbehandlung von Frauen und Männern bei der Vergütung über gleichartige, transparente Berechnungsgrundlagen und -verfahren sowie definierte Vergütungsbestandteile sicher. Als wesentliches Maßnahmenbündel hat die NORD/LB Anfang 2016 eine neue, klar definierte und geschlechtsneutrale Vergütungsstruktur konzipiert und implementiert. Diese Vergütungsstruktur setzt im Schwerpunkt auf einer Stellenbewertungssystematik - bestehend aus mehreren Karrierebändern und differenzierten Karrierestufen - sowie einer eigenen Bonussystematik auf. Die Stellenbewertungen der NORD/LB bilden transparent und nachvollziehbar die Wertigkeiten der Funktionen für das Unternehmen ab, da sie aufgaben- und nicht inhaberbezogen vorgenommen werden.

So wird eine Vergütung unabhängig von Geschlecht, Nationalität, ethnischer Herkunft, Religion oder Weltanschauung, Behinderungen, Alter, sexueller Orientierung und Identität sichergestellt, die sich stattdessen an Qualifizierung, Aufgaben- und Funktionsspektrum sowie Berufserfahrung der Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter orientiert.

Eine ausführliche Offenlegung der Vergütung erfolgt wegen erweiterter regulatorischer Anforderungen in Form eigenständiger Vergütungsberichte der NORD/LB Konzernunternehmen.

Zahlenwerk

Durchschnittliche Gesamtzahl der Beschäftigten, ohne Auszubildende und Trainees sowie Angestellte in Elternzeit, nach Geschlecht:

	2018	2017
Beschäftigte (Gesamt)		
männliche Betriebsangehörige	2 579	2 161
weibliche Betriebsangehörige	2 584	2 144
Anteil Männer	49,9%	50,2%
Anteil Frauen	50,1%	49,8%

Durchschnittliche Zahl der Vollzeit- und Teilzeitbeschäftigten nach Geschlecht:

	2018	2017
Betriebsangehörige (Gesamt)	5 163	4 305
Unbefristet Angestellte (Gesamt)	4 823	4 030
davon männlich	2 424	2 035
davon weiblich	2 399	1 995
Unbefristet Angestellte in Vollzeit	3 706	3 148
davon männlich	2 335	1 963
davon weiblich	1 371	1 185
Unbefristet Angestellte in Teilzeit	1 117	882
davon männlich	89	72
davon weiblich	1 028	810
Befristet Angestellte (Gesamt)	340	275
davon männlich	155	126
davon weiblich	185	149
Befristet Angestellte in Vollzeit	327	261
davon männlich	153	124
davon weiblich	174	137
Befristet Angestellte in Teilzeit	13	14
davon männlich	2	2
davon weiblich	11	12
Auszubildende und Trainees (Gesamt)	243	193
davon männlich	109	90
davon weiblich	134	103
Angestellte in Elternzeit (Gesamt)	136	128
davon männlich	10	7
davon weiblich	126	121
Anteil Vollzeitangestellte	78,1%	79,2%
Anteil Teilzeitangestellte	21,9%	20,8%
Anteil Unbefristete	93,4%	93,6%
Anteil Befristete	6,6%	6,4%
Anteil Auszubildende und Trainees (Ausbildungsquote)	4,7%	4,5%
Anteil Personen in Elternzeit	2,6%	2,8%

NORD/LB

Norddeutsche Landesbank Girozentrale

Friedrichswall 10

30159 Hannover

Telefon: +49 (0) 511/361-0

Telefax: +49 (0) 511/361-2502

www.nordlb.de

www.facebook.com/nordlb

www.twitter.com/nord_lb