

Norddeutsche Landesbank Girozentrale

(Anstalt öffentlichen Rechts)

Geschäftsbericht 2018

Zusammengefasster Lagebericht	5
Verweis auf den zusammengefassten Lagebericht	6
Jahresabschluss	7
Bilanz	8
Gewinn- und-Verlust-Rechnung	12
Anhang	15
I. Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und Grundsätzen der Währungsumrechnung	16
II. Angaben und Erläuterungen zur Bilanz und Gewinn- und-Verlust-Rechnung	29
III. Sonstige Angaben	42
Berichte	69
Versicherung der gesetzlichen Vertreter	70
Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	71
Bericht des Aufsichtsrats	80
Bericht der Trägerversammlung	81

Zusammengefasster Lage- bericht

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 2018 der NORD/LB veröffentlicht.

Der Jahresabschluss der NORD/LB und der Konzernabschluss (mit dem zusammengefassten Lagebericht) für das Geschäftsjahr 2018 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

- 8 Bilanz
- 12 Gewinn-und-Verlust-Rechnung

Aktivseite	Norddeutsche Landesbank Girozentrale			
				2017
	€	€	€	Tsd €
1. Barreserve				
a) Kassenbestand		54 805 512,02		54 442
b) Guthaben bei Zentralnotenbanken		992 698 616,25		1 205 908
			1 047 504 128,27	1 260 350
darunter: bei der Deutschen Bundesbank	€ 140 458 378,48			(80 249)
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		32 003 054,21		35 496
b) Kommunalkredite		19 456 788 048,17		19 694 724
c) andere Forderungen		8 437 686 732,38		10 954 412
			27 926 477 834,76	30 684 631
darunter: täglich fällig	€ 2 703 251 984,07			(2 922 704)
gegen Beleihung von Wertpapieren	€ 0,00			(0)
4. Forderungen an Kunden				
a) Hypothekendarlehen		6 186 486 906,03		6 407 893
b) Kommunalkredite		17 595 378 883,51		17 671 054
c) andere Forderungen		38 083 011 836,10		41 806 724
			61 864 877 625,64	65 885 671
darunter: gegen Beleihung von Wertpapieren	€ 0,00			(0)
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere				
a) Geldmarktpapiere				
aa) von öffentlichen Emittenten		10 210 028,77		47 454
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	€ 0,00			(25 045)
ab) von anderen Emittenten		374 492 413,09		823 712
			384 702 441,86	871 166
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	€ 0,00			(0)
b) Anleihen und Schuldverschreibungen				
ba) von öffentlichen Emittenten		6 363 022 568,01		7 138 333
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	€ 5 987 970 118,43			(6 873 633)
bb) von anderen Emittenten		12 147 486 704,84		12 206 248
			18 510 509 272,85	19 344 581
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank	€ 10 976 511 999,96			(11 111 746)
c) eigene Schuldverschreibungen		213 906 904,64		121 973
Nennbetrag	€ 213 934 825,33			(117 978)
			19 109 118 619,35	20 337 721
Übertrag			109 947 978 208,02	118 168 373

Bilanz zum 31. Dezember 2018

Aktivseite

	€	€	€	2017 Tsd €
Übertrag			109 947 978 208,02	118 168 373
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere			1 288 540 395,79	1 270 557
6a. Handelsbestand			10 532 831 869,12	10 554 884
7. Beteiligungen			173 729 769,55	174 617
darunter:				
an Kreditinstituten	€	61 125 397,97		(61 125)
an Finanzdienstleistungsinstituten	€	218 430,00		(218)
8. Anteile an verbundenen Unternehmen			1 390 922 781,66	1 404 623
darunter:				
an Kreditinstituten	€	1 086 900 616,49		(1 086 901)
an Finanzdienstleistungsinstituten	€	511 291,88		(511)
9. Treuhandvermögen			3 200 818 964,23	3 503 281
darunter:				
Treuhandkredite	€	3 190 502 920,59		(3 492 965)
11. Immaterielle Anlagewerte				
a) Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte		40 430 512,08		40 636
b) Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten		62 700 196,10		65 248
c) Geleistete Anzahlungen		690 007,83		2 077
d) Finance Lease		2 275 521,54		3 368
			106 096 237,55	111 329
12. Sachanlagen			308 462 111,05	318 199
14. Sonstige Vermögensgegenstände			2 753 373 800,08	1 539 364
15. Rechnungsabgrenzungsposten				
a) aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft		662 456 104,79		721 484
b) andere		641 653 444,92		631 509
			1 304 109 549,71	1 352 992
Summe der Aktiva			131 006 863 686,76	138 398 218

Passivseite

Norddeutsche Landesbank Girozentrale

	€	€	€	2017 Tsd €
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten				
a) begebene Hypotheken-Namenspfandbriefe		30 214 218,21		34 816
b) begebene öffentliche Namenspfandbriefe		523 323 120,81		550 638
c) andere Verbindlichkeiten		40 703 261 988,59		41 198 634
			41 256 799 327,61	41 784 088
darunter: täglich fällig	€ 5 598 942 625,69			(4 326 507)
zur Sicherstellung aufgenommener Darlehen an den Darlehensgeber ausgehändigte Hypotheken- Namenspfandbriefe	€ 0,00			(0)
und öffentliche Namenspfandbriefe	€ 34 818 609,24			(47 441)
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden				
a) begebene Hypotheken-Namenspfandbriefe		1 414 738 478,55		1 602 818
b) begebene öffentliche Namenspfandbriefe		8 874 039 062,34		9 048 073
c) Spareinlagen				
ca) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten	1 132 116 395,95			1 169 786
cb) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten	16 078 108,00			16 289
		1 148 194 503,95		1 186 075
d) andere Verbindlichkeiten		38 332 597 127,91		37 860 027
			49 769 569 172,75	49 696 993
darunter: täglich fällig	€ 19 376 233 023,98			(18 786 996)
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	2 999 411 880,20			1 630 850
ab) öffentliche Pfandbriefe	6 912 178 115,34			8 685 185
ac) sonstige Schuldverschreibungen	10 787 979 297,25			15 191 554
		20 699 569 292,79		25 507 590
b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten		87 471 533,23		39 987
			20 787 040 826,02	25 547 576
darunter: Geldmarktpapiere	€ 87 441 533,23			(37 582)
3a. Handelsbestand			5 991 083 543,32	5 458 540
4. Treuhandverbindlichkeiten			3 200 818 964,23	3 503 281
darunter: Treuhandkredite	€ 3 190 502 920,59			(3 492 965)
5. Sonstige Verbindlichkeiten			1 572 941 919,00	1 439 724
Übertrag			122 578 253 752,93	127 430 202

Bilanz zum 31. Dezember 2018

			Passivseite	
	€	€	€	2017 Tsd €
Übertrag			122 578 253 752,93	127 430 202
6. Rechnungsabgrenzungsposten				
a) aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft		565 473 820,30		581 909
b) andere		256 443 993,79		281 940
			821 917 814,09	863 849
7. Rückstellungen				
a) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		578 694 681,00		530 396
b) Steuerrückstellungen		63 166 856,22		85 677
c) andere Rückstellungen		664 458 669,95		557 013
			1 306 320 207,17	1 173 086
9. Nachrangige Verbindlichkeiten			2 808 505 039,21	2 804 537
10. Genußrechtskapital			0,00	0
darunter:				
vor Ablauf von zwei Jahren fällig	€	0,00		(0)
10a. Instrumente der 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		1 607 257 810,00		1 607 258
ab) sonstige Kapitaleinlagen		261 722 942,13		460 793
			1 868 980 752,13	2 068 051
b) Kapitalrücklage				
ba) andere Rücklagen		3 324 313 451,76		3 324 314
			3 324 313 451,76	3 324 314
c) Gewinnrücklagen			530 556 494,01	530 557
d) Bilanzverlust / Bilanzgewinn			- 2 350 492 046,09	85 116
			3 373 358 651,81	6 008 037
Summe der Passiva			131 006 863 686,76	138 398 218
1. Eventualverbindlichkeiten				
a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechseln			0,00	0
b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen			11 388 974 080,71	9 581 791
c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlichkeiten			0,00	0
			11 388 974 080,71	9 581 791
2. Andere Verpflichtungen				
a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften			0,00	0
b) Platzierungs- und Übernahmeverpflichtungen			0,00	0
c) Unwiderrufliche Kreditzusagen			7 156 249 897,35	7 538 032
			7 156 249 897,35	7 538 032

Gewinn- und Verlust-Rechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2018

	€	€	€	2017 Tsd €
1. Zinserträge aus				
a) Kredit- und Geldmarktgeschäften	2 315 738 439,73			2 586 011
b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen	250 398 196,90			314 156
c) laufende Erträge aus dem Handelsbestand	1 741 994 695,88			1 433 037
		4 308 131 332,51		4 333 204
2. Negative Zinserträge aus Kredit- und Geldmarktgeschäften		49 796 283,63		55 869
3. Zinsaufwendungen		3 238 663 902,69		2 940 131
4. Positive Zinsaufwendungen aus Kredit- und Geldmarktgeschäften		64 345 063,87		59 961
			1 084 016 210,06	1 397 166
5. Laufende Erträge aus				
a) Aktien und anderen nicht festverzinslichen Wertpapieren		231 258,72		727
b) Beteiligungen		5 315 241,03		7 406
c) Anteilen an verbundenen Unternehmen		39 304 687,19		39 725
			44 851 186,94	47 858
6. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen			69 592 161,42	66 093
7. Provisionserträge		283 873 194,30		260 564
8. Provisionsaufwendungen		202 127 390,39		159 647
			81 745 803,91	100 918
9. Nettoertrag/-aufwand des Handelsbestands			29 735 643,35	120 737
10. Sonstige betriebliche Erträge			66 214 870,77	86 044
11. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen				
a) Personalaufwand				
aa) Löhne und Gehälter	351 934 751,13			366 606
ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	98 356 746,14			92 366
		450 291 497,27		458 972
darunter: für Altersversorgung	€ 16 609 818,85			(6 778)
b) andere Verwaltungsaufwendungen		455 033 835,82		573 447
			905 325 333,09	1 032 419
12. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachanlagen			39 882 448,22	45 466
13. Sonstige betriebliche Aufwendungen			98 366 676,41	143 822
14. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpapiere sowie Zuführungen zu Rückstellungen im Kreditgeschäft			2 763 346 197,53	827 303
Übertrag			2 430 764 778,80	230 196

Norddeutsche Landesbank Girozentrale				
				2017
	€	€	€	Tsd €
Übertrag			2 430 764 778,80	230 196
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			9 170 261,96	48 436
17. Aufwendungen aus Verlustübernahme			12 504 145,39	38 714
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			- 2 434 098 662,23	- 220 474
20. Außerordentliche Erträge		26 360 000,00		393 267
21. Außerordentliche Aufwendungen		222 712 607,68		76 468
22. Außerordentliches Ergebnis			- 196 352 607,68	316 799
23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		11 633 406,42		- 9 693
24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 13 ausgewiesen		- 7 406 429,42		- 3 280
			- 4 226 977,00	- 12 973
25. Erträge aus Verlustübernahme			199 070 057,87	0
26. Auf Grund einer Gewinngemeinschaft, eines Gewinnabführungs- oder eines Teilgewinnabführungsvertrags abgeführte Gewinne			0,00	24 182
27. Jahresfehlbetrag / Jahresüberschuss			- 2 435 608 189,04	85 116
28. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr			85 116 142,95	0
29. Bilanzverlust / Bilanzgewinn			- 2 350 492 046,09	85 116

Anhang

16	Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie Grundsätzen der Währungsumrechnung
29	Angaben und Erläuterungen zur Bilanz und Gewinn- und Verlust-Rechnung
42	Sonstige Angaben

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

(Im nachfolgenden Text sind Vorjahreszahlen für das Berichtsjahr 2018 bzw. den 31. Dezember 2017 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 2018 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.

Die NORD/LB weist im Berichtsjahr sowohl auf Konzernebene gemäß IFRS als auch auf Einzelinstituts-ebene gemäß HGB ein deutlich negatives Ergebnis nach Steuern aus.

Dieses negative Ergebnis nach Steuern auf Einzelinstituts-ebene hat unter Einrechnung bestehender Gewinnvorträge aus dem Vorjahr zum Berichtsstichtag auch einen Bilanzverlust gemäß HGB verursacht. Dies führt auch zu Auswirkungen auf die Bedienung und den Wertansatz bestimmter in der NORD/LB vorhandener Kapitalinstrumente.

Als eine Konsequenz daraus entfällt für das Jahr 2018 die vertraglich vereinbarte Verzinsung für die in der NORD/LB bestehenden Einlagen stiller Gesellschafter. Außerdem nahmen gemäß HGB die Einlagen stiller Gesellschafter zum Berichtsstichtag vertraglich entsprechend ihres relativen Anteils an allen zum Berichtsstichtag vorhandenen Haftkapitalien am zum Berichtsstichtag entstandenen Bilanzverlust 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.

Das durch die NORD/LB im Geschäftsjahr 2017 initiierte, konzernweite Transformationsprogramm One Bank wurde im Jahr 2018 planmäßig fortgesetzt. Neben der vollständigen Integration der Bremer Landesbank in die NORD/LB gehört zum Umfang des Transformationsprogramms One Bank auch die Untersuchung weiterer Kostensenkungspotenziale innerhalb der Konzernstruktur, die sowohl Personal- als auch Sachkosten betreffen. One Bank verfolgt dabei das Ziel, bis Ende des Jahres 2020 eine nachhaltige Kostenreduktionen von 200 Mio € vorzunehmen und in diesem Zusammenhang bis zu 1 250 Stellen im NORD/LB Konzern abzubauen. Im Berichtsjahr 2018 wurden Maßnahmen zur Reduzierung von Personalkosten umgesetzt bzw. weiter konkretisiert. In diesem Zusammenhang wurde die im Berichtsjahr 2017 für die NORD/LB in Höhe von 107,0 Mio € gebildete Restrukturierungsrückstellung per 31. Dezember 2018 auf 194,0 Mio € erhöht. Für weitere Informationen zum Transformationsprogramm One Bank verweisen wir auf die entsprechenden Passagen im Lagebericht.

Die Träger und der Vorstand der Bank haben am 2. Februar 2019 beschlossen, im Rahmen einer Portfoliotransaktion mit einem externen Investor einen signifikanten Teil des Schiffsfinanzierungsportfolios der NORD/LB in einem Volumen von ca. 2,6 Mrd € auf diesen zu übertragen. Dieses Portfolio umfasst ausschließlich Non-Performing Loans. Darüber hinaus hat der Vorstand am 2. Februar 2019 entschieden, für das gesamte NPL-Portfolio für das Geschäftsjahr 2018 eine umfangreiche zusätzliche Risikovorsorge zu bilden. Dies zusammengenommen führte im Jahresabschluss zum 31. Dezember 2018 zu einem Bilanzverlust von 2,4 Mrd € sowie einem deutlichen Unterschreiten der aufsichtsrechtlichen Mindestkapitalanforderungen.

Die Träger der Bank haben sich daraufhin verständigt, zusammen mit dem Deutschen Sparkassen- und Giroverband e. V. („DSGV“) Maßnahmen zur Kapitalstärkung und Neuausrichtung der Bank zu ergreifen. Unter anderem beinhalten diese die Stärkung des Eigenkapitals um 3,5 Mrd €, wobei die Zuführungen nicht in voller Höhe durch Bareinlagen, sondern auch durch geeignete Ersatzmaßnahmen erfolgen sollen.

Aus diesem Grund sowie unter Berücksichtigung der Einschätzung über die künftige Entwicklung der Bank erfolgt die Bilanzierung und Bewertung im NORD/LB Konzern unverändert unter der Annahme der Unternehmensfortführung. Grundlage für die getroffene Annahme über die künftige Entwicklung ist die langfristige Unternehmensplanung des Konzerns in Verbindung mit den folgenden im Berichtsjahr bzw. in der Zeit zwischen dem Ende des Geschäftsjahres und der Aufstellung des Konzernabschlusses eingeleiteten wesentlichen Maßnahmen zur Neuausrichtung des NORD/LB Konzerns:

- a. Schaffung der Voraussetzungen für die Durchführung der seitens der Träger zugesagten Kapitalzuführung
- b. Strategische Neudimensionierung und weitreichende Reorganisation des Konzerns mit Fokus auf den zukunftsfähigen Geschäftsbereichen
- c. Umsetzung eines umfassenden Restrukturierungsplans zur nachhaltigen Kostenreduktion
- d. Signifikante RWA-Reduzierung durch Abbau des Non performing Kreditportfolios sowie ausreichende Abschirmung weiterer bestehender Risiken

Annahme der Fortführung der Unternehmenstätigkeit

Die anhaltende Krise in der Handelsschifffahrt hat in den letzten Jahren sukzessive zu ansteigenden Non-Performing Kreditportfolios sowie zu wesentlichen Risikovorsorgebedarfen mit entsprechenden Belastungen der aufsichtsrechtlichen Kapitalquoten der NORD/LB und des NORD/LB Konzerns geführt. Entsprechende Entwicklungen haben auch im Geschäftsjahr 2018 zu dem erheblichen Jahresverlust beigetragen.

Um Non-Performing Schiffsfinanzierungsportfolios abzubauen und die Grundlage für Maßnahmen zur Stärkung der Kapitalquoten zu schaffen, haben die NORD/LB und ihre Träger im Geschäftsjahr 2018 ein umfassendes Konzept zur Kapitalstärkung und Neuaufstellung der Bank initiiert, das auch Maßnahmen zur Veräußerung von notleidenden Kreditportfolios umfasst. Damit sollte die Bank auf weiter steigende aufsichtsrechtliche Anforderungen vorbereitet und ihre Krisenresistenz und Wettbewerbsfähigkeit nachhaltig gestärkt werden. Weiterhin wird die Neuausrichtung des Geschäftsmodells angestrebt.

Zur Stärkung der Kapitalquoten wurde ein Bieterverfahren zur Beteiligung externer Investoren an der NORD/LB durchgeführt. Im Rahmen dieses Verfahrens sind Angebote verschiedener Investoren für eine mögliche Beteiligung an der NORD/LB eingegangen.

Parallel dazu hat die NORD/LB an zwei Portfoliotransaktionen mit dem Ziel der umfassenden Reduktion ihrer NPL-Schiffskreditportfolios gearbeitet.

Am 2. Februar 2019 haben die Träger der NORD/LB nach eingehender Bewertung eines gemeinsamen Angebots zweier Finanzinvestoren zur Kapitalstärkung der NORD/LB, das im Rahmen eines Bieterverfahrens abgegeben wurde, beschlossen, diese Option zurückzustellen, und sich auf eine gemeinsame Lösung mit dem Deutscher Sparkassen- und Giroverband e.V. (DSGV) im öffentlich-rechtlichen Sektor zu fokussieren. Vorausgegangen war dieser Entscheidung eine Erörterung der Eckpunkte des Lösungsvorschlags der Träger und des DSGV mit der Bankenaufsicht.

Eckpunkte dieses Lösungsvorschlags zur Kapitalstärkung und Neuausrichtung des Geschäftsmodells sollen eine Zuführung von neuem Eigenkapital durch die Träger sowie den DSGV von insgesamt 3,5 Mrd € sein, dabei entfallen insgesamt rd. 2,4 Mrd € auf die Länder Niedersachsen und Sachsen-Anhalt und rd. 1,1 Mrd € auf die Sparkassen-Finanzgruppe. Weiterhin wird der Anteil der Länder in Höhe von rd. 1,7 Mrd € als Bareinlage geleistet sowie in Höhe von rd. 0,8 Mrd € durch geeignete Kapitalersatzmaßnahmen. In einem gemeinsamen Schreiben der Träger und des DSGV vom 20. Februar 2019 wurden die Eckpunkte der Bankenaufsicht dargelegt. Der Lösungsvorschlag wird in weiteren Gesprächen mit den Trägern und dem DSGV im weiteren Verlauf des Jahres 2019 konkretisiert und muss mit der Bankenaufsicht sowie unter beihilferechtlichen Aspekten mit der EU-Kommission abgestimmt werden.

Auf der Grundlage dieser Maßnahmen zur Kapitalstärkung haben der Vorstand und die Träger der NORD/LB mit dem Ziel einer deutlichen Reduktion der NPL-Schiffskreditportfolios ebenfalls am 2. Februar 2019 beschlossen, im Rahmen einer Portfoliotransaktion mit einem externen Investor einen Teil des Schiffsfiananzierungsportfolios der NORD/LB in einem Volumen von ca. 2,6 Mrd € auf diesen zu übertragen. Dieses Portfolio umfasst ausschließlich Non-Performing Loans. Die Auswirkungen dieser vereinbarten Transaktion auf den Jahres- und Konzernabschluss der Bank zum 31. Dezember 2018 sowie erforderliche zusätzliche Risikovorsorgen auf das restliche NPL-Schiffskreditportfolio führten für das Geschäftsjahr 2018 zu einer Gesamtrisikovorsorge in Höhe von 1,7 Mrd €.

Dies hat maßgeblich zu einem Jahresverlust für das Geschäftsjahr 2018 in Höhe von ca. 2,4 Mrd € nach Steuern für den Konzern nach IFRS geführt. Nach deutschen handelsrechtlichen Vorschriften ist für die NORD/LB AöR im Einzelabschluss ein Jahresverlust in Höhe von ca. 2,4 Mrd € nach Steuern entstanden. Der o.g. Verlust für das Geschäftsjahr 2018 führt zum Stichtag 31. Dezember 2018 und bis zur Durchführung der Kapitalstärkung zu einem Unterschreiten der aufsichtsrechtlichen Mindestkapitalquoten. Die Bankenaufsicht wurde hierüber seitens der NORD/LB informiert.

Am 5. Februar 2019 erfolgte der Eintritt der NORD/LB in die Sanierungsphase des Sanierungsplans aufgrund der absehbaren Belastung der Profitabilitäts- und Kapitalkennzahlen.

Auf der Grundlage der o.a. Maßnahmen zur Kapitalstärkung und der Kreditportfoliotransaktionen hat die NORD/LB auf Anforderung der Bankenaufsicht einen Kapital- und Geschäftsplan aufgestellt, der der Bankenaufsicht am 1. März 2019 eingereicht sowie am 4. März 2019 gemeinsam mit den Trägern und dem DSGV der Bankenaufsicht vorgestellt. Die NORD/LB geht davon aus, dass mit Umsetzung der darin enthaltenen Maßnahmen zur Kapitalstärkung und Neuausrichtung des Geschäftsmodells die Kapital-

quoten zukünftig wieder deutlich ansteigen und allen aufsichtsrechtlichen Anforderungen entsprechen werden.

Desweiteren hat die NORD/LB beschlossen, die zweite Schiffsportfoliotransaktion zurückzustellen und stattdessen die Einrichtung einer internen Abwicklungseinheit zu verfolgen.

Die Maßnahmen zur Neuausrichtung des Geschäftsmodells der NORD/LB sehen eine umfangreiche Transformation einzelner Geschäftsfelder und Tochtergesellschaften von Bank und Konzern in den nächsten Jahren vor.

Der Kapital- und Geschäftsplan, welcher der Fortführungsprognose des Vorstands zugrunde liegt, berücksichtigt die beschriebene Kapitalzuführung und die Neuausrichtung des Geschäftsmodells.

Die getroffene Annahme der Unternehmensfortführung (Going Concern) für die Bilanzierung und Bewertung sowie der Fortbestand der NORD/LB sind mit wesentlichen Unsicherheiten behaftet und basiert insbesondere darauf, dass

- die angestrebten Maßnahmen der Kapitalstärkung auf der Ebene der NORD/LB so umgesetzt, vollzogen und von allen relevanten Stakeholdern, insbesondere von den Länderparlamenten Niedersachsen und Sachsen-Anhalt sowie dem Deutscher Sparkassen- und Giroverband e.V., genehmigt werden, sodass die aufsichtsrechtlich geforderten Kapitalquoten und –puffer sowie Schwellenwerte zukünftig wieder eingehalten werden,
- die Bankenaufsicht, insbesondere die Europäische Zentralbank, die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht und die Deutsche Bundesbank, die Unterschreitung der aufsichtsrechtlichen Mindestkapitalquoten bis zum Zeitpunkt des Vollzugs der angestrebten Maßnahmen zur Kapitalstärkung auf der Ebene der NORD/LB duldet,
- alle für die Umsetzung erforderlichen behördlichen Genehmigungen, insbesondere von der EU-Kommission und der zuständigen Bankenaufsicht, erteilt werden und
- die Neuausrichtung des Geschäftsmodells und die vorgesehenen Restrukturierungsmaßnahmen planmäßig umgesetzt werden.

Sollten die vorgesehenen Maßnahmen zur Kapitalstärkung auf der Ebene der NORD/LB nicht wie geplant durchgeführt werden, kann es zu einer Abwicklung der NORD/LB kommen. In diesem Falle oder im Falle einer Ratingherabstufung bzw. anderer adverser Entwicklungen könnten bedeutende Abflüsse kurzfristiger Mittel ausgelöst und die Fundingmöglichkeiten der NORD/LB fundamental eingeschränkt werden.

Ferner ist erforderlich, dass die für eine erfolgreiche Umsetzung der Neuausrichtung des Geschäftsmodells der NORD/LB benötigte Akzeptanz durch die Marktteilnehmer und sonstigen relevanten Stakeholder gegeben ist.

Bezüglich der Einschätzung zur Unternehmensfortführung sowie weiterer Informationen zur konkreten Umsetzung der Maßnahmen a. bis d. verweisen wir ergänzend auf die Ausführungen im Lagebericht.

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,
 - Optionspreisrisiko
- 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 2017 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 pauschalierten 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 Länderisiken 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 Kreditrisikio 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 0 Mio € (0,1 Mio €) angefallen. Vermögensgegenstände, deren Anschaffungskosten zwischen 150 € und 1 000 € liegen, werden als Sammelposten aktiviert und über fünf Jahre pauschal mit jeweils 20 Prozent pro Jahr abgeschrieben. Geringwertige Wirtschaftsgüter, deren Anschaffungskosten 150 € 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 ehemalige Bremer Landesbank hat von der Ausübung dieses Bilanzierungswahlrechts in der Vergangenheit keinen Gebrauch gemacht. 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, Basisswap-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-Basispreads

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. Entlehnt 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. 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 neuen Richttafeln 2018 G der Heubeck AG verwendet. Hieraus resultierte eine periodenfremde Erhöhung der Pensionsrückstellung von 3,5 Mio €.

Der sich aus der geänderten Bewertung der Altersversorgungsverpflichtungen durch das BilMoG zum 1. Januar 2010 ergebende Unterschiedsbetrag beläuft sich für die Anstalt öffentlichen Rechts auf 395,1 Mio €. Zunächst erfolgte unter Anwendung der Vereinfachungsregel gemäß Art. 67 Abs. 1 Satz 1 EGHGB eine Verteilung des Unterschiedsbetrags auf 15 Jahre. In Folge des Durchführungswechsels wurde die Verteilung des Unterschiedsbetrags auf die unmittelbaren Pensionsverpflichtungen mit der Wirkung einer Reduzierung des verbleibenden Verteilungszeitraums beschränkt. Im Berichtsjahr wurde der aus den Vorjahren verbliebende Unterschiedsbetrag in Höhe von 0,6 Mio € aufgeholt.

Die Rückstellung Bank Inland betrug zum 31. Dezember 2018 578,4 Mio € (530,1 Mio €). Von der Rückstellung entfallen 333,0 Mio € (284,6 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 73,3 Mio € (61,4 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 737,3 Mio € (549,6 Mio €).

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

	2018	2017
Rechnungszins (10-Jahres-Durchschnitt)	3,21%	3,68%
Rechnungszins (7-Jahres-Durchschnitt) ¹⁾	2,32%	2,80%
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“ (2017: „Richttafeln 2005 G“) von Dr. Klaus Heubeck.

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

Für mittelbare Pensionsverpflichtungen der Niederlassung London bestand zum 31. Dezember 2018 eine Unterdeckung von 3,2 Mio € (1,8 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 2018 beträgt der Zeitwert des Spezialfonds 9,8 Mio € (9,2 Mio €), bestimmt nach der Kapitalanlage-Rechnungslegungs- und Bewertungsverordnung (KARBV), bei Anschaffungskosten in Höhe von 9,8 Mio € (9,1 Mio €). Der Erfüllungsbetrag beläuft sich auf 9,8 Mio € (9,1 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 44 246,16 € (14 674,36 €).

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 33,6 Mrd € (38,9 Mrd €) bzw. 34,7 Mrd € (36,3 Mrd €).

Die Bilanzierungsleitwahrung der ausländischen Niederlassungen London, Shanghai und Singapur ist Euro. Hingegen ist die Leitwährung der Niederlassung New York USD. Alle Geschäftsvorfälle werden in Originalwahrungen 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:

- Einzelgeschaftsbezogene Zinssicherungen von festverzinslichen Wertpapieren der Liquiditätsreserve durch Zinsswaps (2018: 1 112,0 Mio €; 2017: 1 168,9 Mio €);
- Einzelgeschaftsbezogene Sicherungen der bestimmten strukturierten Emissionen zugrundeliegenden Aktienpreis- oder Wahrungskursrisiken durch aktienpreis- oder wahrungskursbezogene Derivate (2018: 276,7 Mio €; 2017: 176,8 Mio €);
- Einzelgeschaftsbezogene Weitergabe des gegenüber Kunden abgesicherten Inflationsrisikos an den Markt (2018: 104,8 Mio €; 2017: 111,2 Mio €).

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

- Wahrungssicherungen im Bankbuch. Der wirtschaftliche Sicherungszusammenhang wird durch die Umrechnung der Fremdwährungs-Aktiva, Fremdwährungs-Passiva und schwebenden Wahrungsgeschaften 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 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 entsprechend der Reihenfolge der Ausweispositionen:

Erläuterungen zur Bilanz	Aktiva	
(in Tsd €)	31.12.2018	31.12.2017
3. Forderungen an Kreditinstitute		
Bilanzausweis	27 926 478	30 684 631
darunter		
mit einer Restlaufzeit von		
täglich fällig	9 232 186	13 150 714
bis 3 Monaten	6 839 267	4 333 459
mehr als 3 Monaten bis 1 Jahr	1 630 204	1 764 207
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahren	3 242 726	3 571 815
mehr als 5 Jahren	6 982 095	7 864 435
darunter		
Forderungen an verbundene Unternehmen	2 513 282	2 491 150
Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	13 739	77 475
nachrangige Forderungen	195 116	195 116
In den gesamten Forderungen an Kreditinstitute sind enthalten:		
Forderungen an angeschlossene Sparkassen	8 368 628	8 024 182
4. Forderungen an Kunden		
Bilanzausweis	61 864 878	65 885 671
darunter		
mit einer Restlaufzeit von		
bis 3 Monaten	8 624 487	10 117 818
mehr als 3 Monaten bis 1 Jahr	5 427 517	6 323 296
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahren	22 099 049	22 694 135
mehr als 5 Jahren	25 713 825	26 750 422
darunter		
Forderungen an verbundene Unternehmen	430 968	745 346
Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	160 769	379 841
nachrangige Forderungen	214 113	226 713
als Deckung des Altbestandes verwendet	967 495	1 231 831
mit unbestimmter Laufzeit	1 573 948	1 278 281
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere		
a) Geldmarktpapiere		
aa) von öffentlichen Emittenten		
Bilanzausweis	10 210	47 454
darunter		
im Folgejahr fällig	10 210	47 455
börsenfähige und börsennotierte Geldmarktpapiere	10 210	47 454

Erläuterungen zur Bilanz	Aktiva	
(in Tsd €)	31.12.2018	31.12.2017
ab) von anderen Emittenten		
Bilanzausweis	374 492	823 712
darunter		
im Folgejahr fällig	374 483	823 707
börsenfähige und börsennotierte Geldmarktpapiere	360 982	750 842
b) Anleihen und Schuldverschreibungen		
ba) von öffentlichen Emittenten		
Bilanzausweis	6 363 023	7 138 333
darunter		
im Folgejahr fällig	1 253 181	557 666
börsenfähige und börsennotierte Schuldverschreibungen	6 159 212	6 960 073
börsenfähige, nicht börsennotierte Schuldverschreibungen	203 810	178 260
bb) von anderen Emittenten		
Bilanzausweis	12 147 487	12 206 248
darunter		
im Folgejahr fällig	1 903 136	1 440 868
börsenfähige und börsennotierte Anleihen und Schuldverschreibungen	11 583 950	11 547 608
börsenfähige, nicht börsennotierte Anleihen und Schuldverschreibungen	563 537	658 640
Wertpapiere von verbundenen Unternehmen	3 319 258	3 063 353
nachrangige Schuldverschreibungen	228 297	276 430
c) eigene Schuldverschreibungen		
Bilanzausweis	213 907	121 973
darunter		
im Folgejahr fällig	5 764	20 285
börsenfähige und börsennotierte Anleihen und Schuldverschreibungen	213 907	121 973
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere		
Bilanzausweis	1 288 540	1 270 557
darunter		
börsenfähige und börsennotierte Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	–	4 130
börsenfähige, nicht börsennotierte Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	1 071	198
6a. Handelsbestand		
Bilanzausweis	10 532 832	10 554 884
darunter		
derivative Finanzinstrumente	5 812 796	5 248 438
Forderungen	2 826 477	2 079 970
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	1 901 046	3 229 560
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	3 052	1 813
Risikoabschlag	– 10 539	– 4 897

Erläuterungen zur Bilanz

Aktiva

(in Tsd €)	31.12.2018	31.12.2017
7. Beteiligungen		
Bilanzausweis	173 730	174 617
darunter		
börsenfähige, nicht börsennotierte Anteile	–	6 924
Der Anteilsbesitz ist unter III. Ziff. 11 aufgeführt.		
8. Anteile an verbundenen Unternehmen		
Bilanzausweis	1 390 923	1 404 623
darunter		
börsenfähige, nicht börsennotierte Anteile	1 098 845	1 098 401
Der Anteilsbesitz ist unter III. Ziff. 11 aufgeführt.		
9. Treuhandvermögen		
Bilanzausweis	3 200 819	3 503 281
darunter		
Forderungen an Kreditinstitute	554 190	517 603
Forderungen an Kunden	2 646 629	2 980 811
11. Immaterielle Anlagewerte		
Bilanzausweis	106 096	111 329
darunter		
selbst erstellte Software ¹⁾	40 431	40 636
Finance Lease	2 276	3 368
12. Sachanlagen		
Bilanzausweis	308 462	318 199
darunter		
Grundstücke und Gebäude	269 257	275 944
Betriebs- und Geschäftsausstattung	39 205	42 255
14. Sonstige Vermögensgegenstände		
Bilanzausweis	2 753 374	1 539 364
darunter		
als wesentliche Positionen werden ausgewiesen:		
Optionsprämien und Margins	827 030	801 376
anteilige und fällige Zinsen aus Zinstitauschgeschäften	472 055	514 840
Ausgleichsposten aus der Devisenbewertung	52 743	62 099
nicht umgegliederte Posten auf Zwischenkonten	1 284 326	53 162
Forderungen an Finanzbehörden	31 288	14 422
anteilige Zinsansprüche aus flat gehandelten Wertpapieren des Handelsbestands	11 815	9 868
unwiderrufliche Zahlungsverpflichtungen	40 762	24 715
15. Rechnungsabgrenzungsposten		
Bilanzausweis	1 304 110	1 352 992
darunter		
Agioabgrenzung gemäß § 340e Abs. 2 HGB	641 653	616 211
Disagio aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft	662 456	106 218

¹⁾ Im Berichtsjahr 2018 sind bei der Erstellung von Software Entwicklungskosten in Höhe 6,0 Mio € (1,8 Mio €) angefallen, Forschungskosten dagegen keine.

Aktiva

Die Entwicklung des Anlagevermögens ist aus der nachfolgenden Tabelle ersichtlich:

	Anschaffungs-/Herstellungskosten	Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	kumulierte Abschreibungen	Bilanzausweis 2018	Bilanzausweis 2017	Abschreibungen des Berichtsjahres
(in Tsd €)								
Immaterielle Anlagewerte								
Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	304 581	19 308	2 162	-	193 252	106 096	111 329	22 599
Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	125 979	5 967	-	-	85 343	40 431	40 636	6 173
Geleistete Anzahlungen	171 064	12 715	148	-	105 816	62 700	65 248	15 334
Finance Lease	2 077	627	2 013	-	-	690	2 077	-
Sachanlagen	5 461	-	-	-	2 093	2 276	3 368	1 092
Grundstücke und Gebäude	604 212	8 193	9 888	-	286 013	308 462	318 199	17 291
Betriebs- und Geschäftsausstattung	368 072	2 735	1 094	-	92 128	269 257	275 944	7 642
	236 140	5 458	8 795	-	193 885	39 205	42 255	9 648
		Veränderung ¹⁾						
Beteiligungen								
Anteile an verbundenen Unternehmen			- 887			173 730	174 617	
Wertpapiere des Anlagevermögens			- 13 700			1 390 923	1 404 623	
darunter:								
Anleihen und Schuldverreibungen		4 868	- 516 512			1 918 366	2 430 010	
Aktien		4 868	- 516 512			1 913 498	2 430 010	
						4 868	-	

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

Erläuterungen zur Bilanz

Passiva

(in Tsd €)	2018	2017
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		
Bilanzausweis	41 256 799	41 784 088
darunter		
a) täglich fällig	5 633 258	4 266 438
darunter		
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	33 173	69 960
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	–	1 723
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	35 623 541	37 517 650
darunter mit einer Restlaufzeit von		
bis 3 Monaten	12 400 824	13 068 820
mehr als 3 Monaten bis 1 Jahr	3 444 617	4 079 060
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahren	7 965 838	8 345 456
mehr als 5 Jahren	11 812 262	12 024 314
darunter		
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	586 096	259 194
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	159 198	173 896
als Sicherheit übertragene Vermögensgegenstände ¹⁾	21 104 266	13 331 662
In den gesamten Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind enthalten:		
Verbindlichkeiten gegenüber angeschlossenen Sparkassen	2 222 107	2 568 613
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden		
Bilanzausweis	49 769 569	49 696 993
darunter		
a) Spareinlagen		
aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist bis 3 Monaten	1 132 116	1 169 786
ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als 3 Monaten	16 078	16 289
darunter mit einer Restlaufzeit von		
bis 3 Monaten	253	3 745
mehr als 3 Monaten bis 1 Jahr	885	2 172
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahren	13 840	9 769
mehr als 5 Jahren	1 099	603
b) übrige Verbindlichkeiten		
ba) täglich fällig	19 012 608	18 451 400
darunter		
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	68 251	112 627
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	133 139	130 561

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 €)	2018	2017
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	29 608 767	30 059 518
darunter mit einer Restlaufzeit von		
bis 3 Monaten	4 463 510	4 572 872
mehr als 3 Monaten bis 1 Jahr	5 196 092	6 643 471
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahren	5 542 774	5 267 039
mehr als 5 Jahren	14 406 391	13 576 137
darunter		
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	–	–
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	217 283	271 529
als Sicherheit übertragene Vermögensgegenstände	388 433	41 871
3. Verbriefte Verbindlichkeiten		
a) begebene Schuldverschreibungen		
Bilanzausweis	20 699 569	25 507 590
darunter		
im Folgejahr fällig	6 093 824	6 332 314
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	1 006 163	1 005 884
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	25 808	25 808
b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten		
Bilanzausweis	87 472	39 987
darunter mit einer Restlaufzeit von		
bis 3 Monaten	87 442	37 582
mehr als 3 Monaten bis 1 Jahr	–	516
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahren	–	1 264
mehr als 5 Jahren	30	624
3a. Handelsbestand		
Bilanzausweis	5 991 084	5 458 540
darunter		
derivative Finanzinstrumente	5 631 343	5 278 935
Verbindlichkeiten (aus Wertpapier-Short-Positionen)	359 741	179 605
4. Treuhandverbindlichkeiten		
Bilanzausweis	3 200 819	3 503 281
darunter		
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten ¹⁾	975 560	1 233 686
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	2 225 259	2 264 729

¹⁾ Darin ist das Eigenkapital der Investitionsbank Sachsen-Anhalt in Höhe von 182,8 Mio € (174,4 Mio €) enthalten.

Erläuterungen zur Bilanz	Passiva	
(in Tsd €)	2018	2017
5. Sonstige Verbindlichkeiten		
Bilanzausweis	1 572 942	1 439 723
darunter		
als wesentliche Posten werden ausgewiesen:		
Ausgleichsposten aus der Devisenbewertung	556 195	373 779
erhaltene Prämien für Optionsgeschäfte	613 949	610 375
Zinsverpflichtungen aus Zinstauschgeschäften	257 098	300 578
Zinsverpflichtungen für Genußscheine, nachrangige Verbindlichkeiten und Kapitaleinlagen	28 426	26 328
nicht umgegliederte Posten auf Zwischenkonten	58 841	58 591
Verbindlichkeiten aus erhaltenen Lieferungen und Leistungen	37 993	34 312
Verbindlichkeiten gegenüber dem Finanzamt	1 751	2 565
6. Rechnungsabgrenzungsposten		
Bilanzausweis	821 918	863 849
darunter		
Agioabgrenzung aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft	565 474	575 936
Disagioabgrenzung gemäß § 340e Abs. 2 HGB	256 444	10 036
7. Rückstellungen		
darunter		
Andere Rückstellungen	664 459	557 012
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	289 738	250 489
Restrukturierungsrückstellungen "One Bank"	194 039	106 990
Rechtsrisiken	32 942	44 818
Personalkosten - Umstrukturierungsrückstellungen (Effizienzsteigerungsprogramm)	22 641	33 910
Risiken aus dem Kreditgeschäft	38 610	27 756
Drohende Verluste aus schwebenden Geschäften	1 718	1 718
9. Nachrangige Verbindlichkeiten		
Bilanzausweis	2 808 505	2 804 537
darunter		
vor Ablauf von fünf Jahren fällig gemäß CRR	1 131 600	868 600

Für die ausgewiesenen Verbindlichkeiten wurden von der NORD/LB Zinsen in Höhe von 128,2 Mio € (134,1 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

Eine vorzeitige Rückzahlungsverpflichtung besteht nur für den Fall, dass sich die Besteuerung ändert, die zu Zusatzzahlungen an den Erwerber führt.

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 €)	2018	2017
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 €)	2018	2017
11. Fonds für allgemeine Bankrisiken		
Bilanzausweis	68 308	68 308

12. Eigenkapital

Im Bilanzverlust des Jahre 2018 ist der Gewinnvortrag des Vorjahres in Höhe von 85116 142,95 € enthalten. Den Trägern der NORD/LB wird auf der Trägerversammlung zur Feststellung des Jahresabschlusses der Vorschlag des Ausgleiches des Bilanzverlustes 2018 unter Berücksichtigung des Gewinnvortrags 2017 zum Beschluss vorgelegt.

1. Eventualverbindlichkeiten

Innerhalb der Eventualverbindlichkeiten bestehen zum 31. Dezember 2018 neun Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen aus dem Kreditgeschäft von wesentlicher Bedeutung. Die Einzelbeträge umfassen eine Spanne zwischen 72,9 Mio € (65,5 Mio €) und 198,4 Mio € (202,3 Mio €). Gegenüber Kunden bestehen für die NORD/LB maximale Verpflichtungen aus Avalen bis zur Höhe von 7 982,2 Mio € (7 076,5 Mio €) und Akkreditiven bis zur Höhe von 119,3 Mio € (231,9 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 15,3 Mio € (12,9 Mio €) dotiert.

2. Andere Verpflichtungen

Die unwiderruflichen Kreditzusagen teilen sich im Berichtsjahr 2018 wie folgt auf:

(in Mio €)	2018	2017
Wirtschaftsunternehmen	6 449	6 620
Kreditinstitute	526	689
Öffentliche Haushalte	47	92
Privatpersonen	151	137
gesamt	7 173	7 538

Innerhalb der anderen Verbindlichkeiten bestehen zum 31. Dezember 2018 unwiderrufliche Kreditzusagen von wesentlicher Bedeutung, deren Einzelbeträge sich in einer Spanne zwischen 87,3 Mio € (94,2 Mio €) und 282,3 Mio € (170,0 Mio €) bewegen. Aufgrund durchgeführter Bonitätsanalysen, der kreditmäßige 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 19,3 Mio € (13,9 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.

Das Patronat zugunsten der NORD/LB Asset Management Holding GmbH, Hannover, wurde beendet.

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 Bundesrepublik Deutschland)	Nordamerika	Asien	Gesamtsaldo
(in Tsd €)					
1. Zinserträge	4 088 249 (4 131 740)	- (2 658)	135 929 (126 685)	83 954 (72 122)	4 308 131 (4 333 204)
4. Positive Zinsauf- wendungen aus Kredit- und Geld- marktgeschäften	64 345 (59 889)	- (3)	- (69)	- (-)	64 345 (59 961)
5. Laufende Erträge	44 851 (47 858)	- (-)	- (-)	- (-)	44 851 (47 858)
7. Provisionserträge	238 995 (220 220)	5 285 (4 194)	25 024 (22 528)	14 570 (13 622)	283 873 (260 564)
9. Nettoertrag des Handelsbestands	29 463 (124 543)	- 51 (- 105)	1 393 (- 2 079)	- 1 069 (- 1 623)	29 736 (120 737)
10. Sonstige betrieb- liche Erträge	65 709 (84 984)	205 (112)	185 (777)	117 (171)	66 215 (86 044)
GuV-Posten	4531 611 (4 669 234)	5 439 (6 863)	162 530 (147 980)	97 571 (84 292)	4797 151 (4 908 368)

(in Tsd €)	31.12.2018	31.12.2017
9. Nettoertrag/-aufwand des Handelsbestands		
Als wesentliche Posten sind zu nennen:		
Nettoertrag aus Wertpapieren	-	6 444
Nettoaufwand aus Wertpapieren	6 701	-
Nettoaufwand aus Forderungen (Namenspapiere)	3 877	52 591
Nettoertrag aus Derivaten	34 609	135 841
Ertrag aus der Veränderung des Value-at-Risk-Abschlags	-	12 099
Aufwand aus der Veränderung des Value-at-Risk-Abschlags	5 642	-
Devisenergebnis	13 899	23 288
10. Sonstige betriebliche Erträge		
Als wesentliche Posten sind zu nennen:		
Auflösungen von Rückstellungen	25 347	21 200
Grundstückserträge	5 662	5 583
Leistungsverrechnung mit Förderinstituten	3 575	3 339
Gewinne aus Hedge-Derivaten Eigene Emissionen	9 084	10 675
EDV-Dienstleistungen für Dritte	455	492
Erträge aus dem Weiterverkauf von Hard- und Software sowie Dienstleistungen	248	45
13. Sonstige betriebliche Aufwendungen		
Als wesentliche Posten sind zu nennen:		
Zinsaufwendungen aus der Bewertung von Rückstellungen	72 673	53 535
Aufwendungen für Leistungen der KSN	12 517	10 922
Devisenaufwand des Anlagebuches	-	2 436
Zuführung zur Rückstellung für Regressrisiken	1 600	6 436
Zinsaufwendungen aus Steuernachzahlungen	685	4 622
Aufwendungen für den Weiterverkauf erworbener Hard- und Software sowie Dienstleistungen	465	1 698
Kursverluste aus Rückkauf Schuldscheindarlehen und Namenspapiere	18 334	56 273

22. Außerordentliches Ergebnis

Der in den außerordentlichen Aufwendungen enthaltene Reorganisationsaufwand in Höhe von insgesamt 83,7 Mio € (0 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 135,5 Mio € (74,5 Mio €) enthalten, die bereits durch Diskontierungen in Höhe von 13,1 Mio € (7,0 Mio €) gemindert worden sind. Gleichzeitig konnten aus vorangegangenen Restrukturierungsmaßnahmen 26,4 Mio € (0 Mio €) aufgelöst werden.

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 21,8 Mio € (15,0 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 106,1 Mio € (185,3 Mio €). Sofern ein Stützungsfall eintritt, können die Nachschüsse sofort eingefordert werden.

Für das Berichtsjahr wurde für die institutsbezogene Sicherungsreserve ein Jahresbeitrag in Höhe von 12,4 Mio € (18,6 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 18,9 Mio € (13,6 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 Einlagensicherungs-

fonds besteht für die NORD/LB eine eventuelle Haftung für zuvor eingegangene Verbindlichkeiten der Deutschen Hypothekenbank (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 6,7 Mio € (16,4 Mio €).

Im Rahmen der normalen Geschäftstätigkeit hat die NORD/LB Sicherheiten in Form von Wertpapieren in Höhe von nominal 142,8 Mio € (106,8 Mio €) gestellt.

Die NORD/LB nutzt zum Zwecke der Entlastung des regulatorischen Eigenkapitals synthetische Verbriefungstransaktionen. Durch die Garantieverträge "Northvest I", "Northvest II", "Hanseatic Flag" und "Hanseatic Key" werden Ausfallrisiken auf externe Dritte übertragen. Insgesamt beträgt die RWA-Entlastung durch die Verbriefungstransaktionen 7,4 Mrd € (9,5 Mrd €).

Im Berichtsjahr wurden Garantieprämien in Höhe von 131,9 Mio € erfasst (96,9 Mio €). Im Folgejahr werden durch die Finanzgarantien Gebühren in Höhe von 115,1 Mio € (142,1 Mio €) erwartet. In den Folgejahren werden die Gebühren kontinuierlich zurückgehen. Die Restlaufzeiten für die von der ehemaligen Bremer Landesbank übernommenen Verbriefungstransaktionen "Hanseatic Flag" und "Hanseatic Key" betragen 8 bzw. 9 Jahre. Für „Northvest I“ beträgt die Restlaufzeit 5 Jahre. Die Restlaufzeit für „Northvest II“ beträgt 14 Jahre.

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. 20,4 Mio € (33,9 Mio €).

Die NORD/LB hat Verpflichtungen aus langfristigen Miet- und Leasingverträgen für Grundstücke und Gebäude bis in das Jahr 2044 in Höhe von nominal 340,2 Mio € (349,1 Mio €), davon 204,6 Mio € (232,0 Mio €) gegenüber verbundenen Unternehmen.

Somit weist die NORD/LB einen Gesamtbetrag von 658,8 Mio € (722,0 Mio €) als sonstige finanzielle Verpflichtungen aus.

III. Sonstige Angaben

1. Mitglieder des Vorstands

Thomas S. Bürkle
(Vorsitzender)

Dr. Hinrich Holm
(stv. Vorsitzender)

Christoph Dieng

Günter Tallner

Christoph Schulz

Ulrike Brouzi
(bis 30. April 2018)

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) Finanzminister des Landes Niedersachsen	Prof. Dr. Susanne Knorre Unternehmensberaterin
Thomas Mang (Erster stv. Vorsitzender) Präsident des Sparkassenverbands Niedersachsen	Ulrich Mädge Oberbürgermeister der Hansestadt Lüneburg
André Schröder (Zweiter stv. Vorsitzender) Finanzminister des Landes Sachsen-Anhalt	Ulrich Markurth Oberbürgermeister der Stadt Braunschweig
Frank Berg Vorsitzender des Vorstands, OstseeSparkasse Rostock	Ludwig Momann Vorsitzender des Vorstands, Sparkasse Emsland
Norbert Dierkes Vorsitzender des Vorstands, Sparkasse Jerichower Land (bis 31. August 2018)	Antje Niewisch-Lennartz ehem. Justizministerin des Landes Niedersachsen (bis 25. März 2018)
Frank Doods Staatssekretär im Niedersächsischen Ministerium für Umwelt, Energie, Bauen und Klimaschutz (seit 26. März 2018)	Frank Oppermann Bankangestellter, NORD/LB Hannover
Edda Döpke Bankangestellte, NORD/LB Hannover	Freddy Pedersen Gewerkschaftssekretär ver.di Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft
Dr. Elke Eller Vorstand Personal & Arbeitsdirektorin, TUI AG (bis 25. März 2018)	Jörg Reinbrecht Gewerkschaftssekretär ver.di Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft
Dr. Jürgen Fox, Vorstandsvorsitzender der Saalesparkasse (seit 1. September 2018)	Stefanie Rieke Bankangestellte, NORD/LB Magdeburg
Astrid Hamker Unternehmensberaterin (seit 26. März 2018)	Felix von Nathusius Unternehmer
Frank Hildebrandt Bankangestellter, NORD/LB Braunschweig	

3. Angaben zu Mandaten

Zum 31. Dezember 2018 wurden folgende Mandate gemäß § 340a Abs. 4 Nr. 1 HGB von Angehörigen der NORD/LB wahrgenommen:

Name	Gesellschaft / Firma ¹⁾
Thomas Bürkle	Deutsche Hypothekbank (Actien-Gesellschaft), Hannover Norddeutsche Landesbank Luxembourg S.A.Covered Bond Bank, Luxemburg-Findel
Dr. Hinrich Holm	NORD/LB Asset Management AG, Hannover Investitionsbank Sachsen-Anhalt, Magdeburg LBS Norddeutsche Landesbausparkasse Berlin-Hannover, Berlin und Hannover BÖAG Börsen AG caplantic GmbH, Hannover ÖSA - Öffentliche Lebensversicherung Sachsen-Anhalt AöR ÖSA - Öffentliche Feuerversicherung Sachsen-Anhalt AöR
Christoph Dieng	Deutsche Hypothekbank (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 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 Hypothekbank (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
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
Dr. Ulf Meier	Norddeutsche Landesbank Luxembourg S.A.Covered Bond Bank, Luxemburg-Findel (bis 31. August 2018) Toto-Lotto Niedersachsen GmbH, Hannover (bis 30. September 2018) LBS Norddeutsche Landesbausparkasse Berlin-Hannover, Hannover (bis 31. August 2018)
Thomas Meyer-Vierow	Bürgschaftsbank Bremen GmbH, Bremen (bis 31. Januar 2018)
Thomas Mühlkamp	Toto-Lotto Niedersachsen GmbH, Hannover (seit 1. Oktober 2018) LBS Norddeutsche Landesbausparkasse Berlin-Hannover, Hannover (seit 1. September 2018)
Werner Schilli	ÖVB - Öffentliche Sachversicherung Braunschweig, Braunschweig ÖVB - Öffentliche Lebensversicherung Braunschweig, Braunschweig
Marc Schwambach	Öffentliche Versicherung Bremen, Bremen GSG OLDENBURG Bau- und Wohngesellschaft mbH, Oldenburg
Dr. Michael Schwalba	caplantic GmbH, Hannover
Axel Seidenschwarz	GSG OLDENBURG Bau- und Wohngesellschaft mbH, Oldenburg (seit 16. Mai 2018)
Christian Veit	Öffentliche Versicherung Bremen, Bremen LBS Norddeutsche Landesbausparkasse Berlin-Hannover, Hannover (seit 1. September 2018)
Olaf-Alexander Wiedemann	caplantic GmbH, Hannover
Thomas Wreesmann	GSG OLDENBURG Bau- und Wohngesellschaft mbH, Oldenburg
Ingo Wünsche	Niedersächsische Bürgschaftsbank (NBB) GmbH, Hannover
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 €)	31.12.2018	31.12.2017
Gesamtbezüge der aktiven Organmitglieder		
Vorstand	3 461	5 417
Aufsichtsrat	377	457
	3 838	5 874
Gesamtbezüge früherer Organmitglieder und deren Hinterbliebenen		
Vorstand	6 062	7 172
Gewährte Vorschüsse und Kredite		
Vorstand	285	245
Aufsichtsrat	45	60
Im Geschäftsjahr zurückgezahlte Vorschüsse und Kredite		
Vorstand	49	120
Aufsichtsrat	13	37
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 43,6 Mio € (33,8 Mio €) zurückgestellt. Der verbleibende Zuführungsbetrag gemäß Artikel 67 Abs. 2 EGHGB (BilMoG) wurde zum 31. Dezember 2018 vollständig aufgebraucht (31. Dezember 2017: 0,6 Mio €). Die mittelbaren Versorgungsverpflichtungen gemäß Artikel 28 Abs. 2 EGHGB gegenüber diesem Personenkreis betragen 52,8 Mio € (56,8 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 Auftragsweiterungen und mit dem Aufsichtsrat vereinbarten Prüfungsschwerpunkte folgende wesentliche erlaubte Leistungen im Geschäftsjahr 2018 erbracht:

- Freiwillige Jahresabschlussprüfungen, Prüferische Durchsicht von Jahresabschlüssen und Quartalsberichten, Prüfungen nach IDW PS 480 und 490
- Projektbegleitende Qualitätssicherungen mit direktem inhaltlichem Bezug zur Abschlussprüfung. Hierunter fallen Projekte im Zusammenhang mit der IT Compliance und der Zusammenlegung von Unterstützungskassen
- Bestätigungsleistungen auf Grundlage gesetzlicher oder vertraglicher Verpflichtungen. Dies umfasst unter anderem Bestätigungsleistungen für Sparkassenorganisationen sowie Bestätigungsleistungen nach FinDAG und Bestätigungsleistungen nach § 36 WpHG
- Bestätigungsleistungen im Zusammenhang mit der Begebung von Schuldtiteln (Comfort Letter)
- Leistungen zur Qualitätssicherung im Zusammenhang mit der Erstellung des Abwicklungsplans

6. Vorgänge nach dem Abschlussstichtag

Es wird auf die Ausführungen unter "I. Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und Grundsätzen der Währungsumrechnung" im Abschnitt „Annahme der Fortführung der Unternehmenstätigkeit“ verwiesen.

7. Durchschnittliche Anzahl der Arbeitnehmer

	Männlich 2018	Weiblich 2018	Gesamt 2018	Männlich 2017	Weiblich 2017	Gesamt 2017
Mitarbeiter	2 510	2 501	5 011	2 585	2 535	5 120

Auf die Investitionsbank Sachsen-Anhalt und das Landesförderinstitut Mecklenburg-Vorpommern entfällt zusätzliches Personal von 626 Personen (614).

8. Weitere Angaben

Dritten gegenüber erbrachte Dienstleistungen

Wesentliche für Dritte erbrachte Dienstleistungen beruhen auf:

- Verwaltung von Treuhandvermögen,
- Depotverwaltung,
- Vermittlung von Bausparverträgen, Beteiligungsprodukten, Krediten sowie Versicherungen,
- Vermittlung von Sorten und Edelmetallen für angeschlossene Sparkassen,
- Vermögensverwaltung,
- Vermittlung von Krediten und Beteiligungsprodukten.

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):

(in Tsd €)	Buchwerte	Zeitwerte	unterb. Abschr	Buchwerte	Zeitwerte	unterb. Abschr
	2018	2018	2018	2017	2017	2017
Anleihen und Schuldverschreibungen	926 048	907 989	18 059	1 026 119	1 001 950	24 170
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 wirksame 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):

(in Tsd €)	Buchwerte	Zeitwerte	Buchwerte	Zeitwerte
	2018	2018	2017	2017
Anleihen und Schuldverschreibungen	927 116	1 010 345	1 268 080	1 367 062
Aktien	903	921	4 130	4 224

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 €)	2018	2017
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	1 904 859	2 411 692
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 2018
(in Mio €)	2018	2018	2018	2018	
Zinsrisiken					
Zinsswaps	2 842	728	- 66	134	Aktiva 15/ Passiva 6.
FRAs	-	-	-	-	
Zinsoptionen					
Käufe	6 021	707	- 0	582	Aktiva 14.
Verkäufe	637	0	- 386	- 170	Passiva 5.
Caps, Floors	3 227	26	- 58	- 25	Aktiva 15/ Passiva 6.
Börsenkontrakte	-	-	-	-	
sonstige Zinstermingeschäfte	126	0	- 7	-	
Zinsrisiken insgesamt	12 853	1 461	- 517	521	
Währungsrisiken					
Devisentermingeschäfte	493	2	- 3	2	Aktiva 14/ Passiva 5.
Währungsswaps / Zins-Währungsswaps	-	-	-	-	Aktiva 14/ Passiva 5.
Devisenoptionen					
Käufe	-	-	-	-	
Verkäufe	-	-	-	-	
Währungsrisiken insgesamt	493	2	- 3	2	
Aktien- und sonstige Preisrisiken					
Termingeschäfte	-	-	-	-	
Aktienwaps	-	-	-	-	
Aktienoptionen					
Käufe	-	-	-	-	
Verkäufe	-	-	-	-	
Börsenkontrakte	-	-	-	-	
Aktien- und sonstige Preisrisiken insgesamt	-	-	-	-	
Kreditderivate					
Sicherungsnehmer	12	0	- 0	0	Aktiva 15/ Passiva 6.
Sicherungsgeber	3 341	62	- 7	53	Aktiva 15/ Passiva 6.
Kreditderivate insgesamt	3 353	62	- 7	53	
nicht zum Zeitwert bewertete Derivative insgesamt	16 700	1 524	- 527	576	

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 Aktienoptionen 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
	2018
Zinsrisiken	
Zinsswaps	247 337
FRA's	3 750
Zinsoptionen	
Käufe	3 888
Verkäufe	7 774
Caps, Floors	9 034
Börsenkontrakte	188
sonstige Zinstermingeschäfte	979
Zinsrisiken insgesamt	272 950
Währungsrisiken	
Devisentermingeschäfte	13 428
Währungsswaps / Zins-Währungsswaps	22 235
Devisenoptionen	
Käufe	95
Verkäufe	103
Währungsrisiken insgesamt	35 860
Aktien- und sonstige Preisrisiken	
Termingeschäfte	-
Aktienwaps	-
Aktienoptionen	
Käufe	-
Verkäufe	-
Börsenkontrakte	38
Aktien- und sonstige Preisrisiken insgesamt	38
Kreditderivate	
Sicherungsnehmer	-
Sicherungsgeber	-
Kreditderivate insgesamt	-
zum Zeitwert bewertete Derivative insgesamt	308 848

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 €)	2018
Zinsrisiken	
Restlaufzeiten	
bis 3 Monate	15 506
bis 1 Jahr	19 187
bis 5 Jahre	82 631
über 5 Jahre	155 626
	272 950
Währungsrisiken	
Restlaufzeiten	
bis 3 Monate	9 763
bis 1 Jahr	5 998
bis 5 Jahre	9 708
über 5 Jahre	10 391
	35 860
Aktien- und sonstige Preisrisiken	
Restlaufzeiten	
bis 3 Monate	10
bis 1 Jahr	20
bis 5 Jahre	6
über 5 Jahre	2
	38
Kreditderivate	
Restlaufzeiten	
bis 3 Monate	-
bis 1 Jahr	-
bis 5 Jahre	-
über 5 Jahre	-
	-
zum Zeitwert bewertete Derivate insgesamt	308 848

Zum Zeitwert bewertete Derivate - Gliederung nach Kontrahent:

	Nominalwerte
(in Mio €)	2018
Banken in der OECD	86 197
Banken außerhalb der OECD	5
Öffentliche Stellen in der OECD	6 845
sonstige Kontrahenten ¹⁾	215 801
insgesamt	308 848

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 €)	2018			
	Zins- risiko	Aktien- preisrisiko	Inflations- risiko	Währungs- risiko
Vermögensgegenstände				
Festverzinsliche Wertpapiere der Liquiditätsreserve	1 192 854	-	-	-
Vermögensgegenstände insgesamt	1 192 854	-	-	-
Schwebende Geschäfte				
von strukturierten Emissionen abge- spaltene Derivate				
Aktienpreisbezogene Derivate	-	197 418	-	-
Währungskursbezogene Derivate	-	-	-	79 321
sonstige	-	-	104 798	-
Schwebende Geschäfte insgesamt	-	197 418	104 798	79 321
Bewertungseinheiten insgesamt	1 192 854	197 418	104 798	79 321

Die Gesamtsumme aller in Bewertungseinheiten einbezogenen Grundgeschäfte beträgt damit 1 574,4 Mio € (1 559,9 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 2019 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, Schuldverschreibungen, 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 27,5 Mio € (27,6 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 73,3 Mio € (61,4 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 2018 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 6 021,0 Mio € (6 078,6 Mio €) von der NORD/LB übergeben. Das Bonitätsrisiko der Kontrahenten ist überschaubar.

Investmentsondervermögen

Name des Sondervermögens	NORD/LB AM ALCO	NORD/LB Horizont Fonds-TF B	NORD/LB RAIF-AVIAT.1 ADLD	Nordlux Pro-Aktiv-B
Vormals	-	-	-	-
Art des Sondervermögens	AIF ¹⁾	AIF ¹⁾	RAIF ²⁾	OGAW ³⁾
Anlageziel	Der Fonds ist Bestandteil des ALCO-Portfolios und damit Teil der strategischen Anlage.	Der Fonds ist für inflationsensible, konservative Anleger. 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.	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.
Stichtag	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018	31.12.2018
Sondervermögen (Tsd €)	1 253 426	22 298	18 122	19 338
Anteile gesamt	12 056 750	240 272	207 500	215 072
Währung der Anteile	EUR	EUR	USD	EUR
Anteile der NORD/LB zum Stichtag	12 056 750	101 720	207 500	151 256
Werte der Anteile gem. §§ 168 und 278 KAGB zum Stichtag	103,96	92,8	100	89,91
Buchwert (Tsd €)	1 240 733	9 429	18 122	13 660
Differenz zwischen Marktwert und Buchwert (Tsd €)	12 692	11	-	- 60
Im Geschäftsjahr erfolgte Ausschüttungen auf die Anteile der NORD/LB (brutto in Tsd €)	-	-	-	-
Berichtsjahr der NORD/LB	1. Jan. - 31. Dez.	1. Jan. - 31. Dez.	1. Jan. - 31. Dez.	1. Jan. - 31. Dez.
Berichtsjahr des Sondervermögens	1. Jan. - 31. Dez.	1. Okt. - 30. Sep.	1. Jan. - 31. Dez.	1. Okt. - 30. Sep.
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 Investmentfonds²⁾ Reservierte Alternative Investmentfonds³⁾ Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren

9. Deckungsrechnung

(in Mio €)	Hypotheken- pfandbriefe	Öffentliche Pfandbriefe	Schiffs- pfandbriefe	Flugzeugs- pfandbriefe	Altbestand Emissionen vor dem 19. Juli 2005
Deckungspflichtige Verbindlichkeiten					
Inhaberschuld- verschreibungen	2 486,3 (1 530,3)	6 860,5 (8 167,5)	- (50,0)	500,0 (500,0)	- (-)
Namenschuld- verschreibungen	1 388,5 (1 580,5)	8 402,0 (8 504,5)	43,1 (46,1)	5,0 (5,0)	802,5 (900,3)
	3 874,8 (3 110,8)	15 262,6 (16 672,0)	43,1 (96,1)	505,0 (505,0)	802,5 (900,3)
Deckungswerte					
Forderungen an Kreditinstitute	25,0 (-)	888,4 (508,2)	- (-)	60,0 (-)	- (-)
Forderungen an Kunden	5 410,0 (5 144,1)	15 760,2 (16 357,1)	103,3 (301,0)	1 131,6 (891,2)	967,5 (1 231,8)
Wertpapiere öffent- licher Emittenten	355,0 (20,0)	515,0 (1 140,5)	3,0 (20,0)	12,5 (-)	30,0 (-)
	5 790,0 (5 164,1)	17 163,7 (18 005,8)	106,3 (321,0)	1 204,1 (891,2)	997,5 (1 231,8)
Überdeckung gesamt	1 915,2 (2 053,3)	1 901,1 (1 333,8)	63,2 (224,9)	699,1 (386,2)	195,0 (331,5)

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 **Hypothekendarlehen** 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⁾ Währungsstress
Hypothekendarlehen					
Gesamtbetrag	3 874,8	3 958,9	3 630,2	4 437,2	3 630,2
des Pfandbriefumlaufs	(3 110,8)	(3 186,7)	(3 045,0)	(3 218,7)	(3 045,0)
Gesamtbetrag	5 790,0	6 260,9	5 822,8	6 848,4	5 822,6
der Deckungsmasse	(5 164,1)	(5 609,7)	(5 194,8)	(5 683,2)	(5 194,6)
Überdeckung	1 915,2	2 302,0	2 192,6	2 411,2	2 192,5
	(2 053,3)	(2 422,9)	(2 149,8)	(2 464,5)	(2 149,7)
Überdeckung in %	49,4	58,1	60,4	54,3	60,4
	(66,0)	(76,0)	(70,6)	(76,6)	(70,6)
Nettoarbeitswert pro Fremdwährungsposten					
USD	-	-	-	-	0,8
	(-)	(-)	(-)	(-)	(0,8)

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

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

(in Mio €)	Ausgleichs- forderungen 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 Schuldver- schreibungen ¹⁾	Öffentliche Forderungen i.S.d. § 19 (1) Nr. 3 PfandBG	Gesamt
Deutschland	-	25,0	-	730,0	755,0
	(-)	(-)	(-)	(95,0)	(95,0)

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

Kennzahlen zu den Hypothekendarlehen und deren Deckungswerten:

(in Mio €)	2018	2017
Pfandbriefumlauf	3 874,8	3 110,8
Anteil festverzinslicher Pfandbriefe in %	49,37	31,29
Anteil Derivate	-	-
Deckungsmasse	5 790,0	5 164,1
Anteil festverzinslicher Deckungswerte in %	75,03	77,39
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	7,2	7,1
Durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf in %	max. 60,0	max. 60,0

Laufzeitstruktur der Hypothekendarlehen sowie Zinsbindungsfristen der Deckungswerte:

(in Mio €)	Pfandbrief- umlauf 2018	Deckungs- masse 2018	Pfandbrief- umlauf 2017	Deckungs- masse 2017
bis zu 6 Monate	517,7	428,4	52,0	656,7
mehr als 6 Monate bis zu 12 Monaten	596,1	698,7	121,8	266,6
mehr als 12 Monate bis zu 18 Monaten	10,0	237,8	1 022,0	333,7
mehr als 18 Monate bis zu 2 Jahren	556,0	310,9	136,0	261,9
mehr als 2 Jahre bis zu 3 Jahren	171,8	638,1	682,0	555,5
mehr als 3 Jahre bis zu 4 Jahren	165,0	535,7	209,3	516,5
mehr als 4 Jahre bis zu 5 Jahren	455,1	674,3	103,5	498,0
mehr als 5 Jahre bis zu 10 Jahren	1 246,0	2 005,7	662,1	1 822,9
mehr als 10 Jahre	157,1	260,4	122,1	252,3
Summe	3 874,8	5 790,0	3 110,8	5 164,1

Verteilung der Deckungswerte für Hypothekendarlehen nach Größenklassen:

(in Mio €)	2018	2017
bis zu 300 Tsd €	1 308,7	1 354,9
mehr als 300 Tsd € bis zu 1 Mio €	553,0	559,9
mehr als 1 Mio € bis zu 10 Mio €	2 006,1	2 015,7
mehr als 10 Mio €	1 167,2	1 138,6
Summe	5 035,0	5 069,1

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

(in Mio €)	Wohnwirtschaftlich genutzte Grundstücke				Bauplätze	Gesamt
	Eigentums- wohnungen	Ein- und Zwei- familien- häuser	Mehr- familien- häuser	unfertige und nicht ertrags- fähige Neu- bauten		
Deutschland	237,6 (243,5)	854,1 (875,6)	2 401,7 (2 368,0)	- (-)	1,3 (0,8)	3 494,7 (3 488,0)

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

(in Mio €)	Gewerblich genutzte Grundstücke					Bauplätze	Gesamt
	Büro- gebäude	Handels- gebäude	Industrie- gebäude	sonstige gewerb- lich genutzte Gebäude	unfertige und nicht ertrags- fähige Neu- bauten		
Deutschland	359,5 (368,5)	341,3 (353,9)	103,0 (71,9)	661,1 (681,8)	- (-)	0,5 (0,5)	1 465,3 (1 476,5)
Luxemburg	75,0 (104,6)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	75,0 (104,6)
Summe	434,5 (473,1)	341,3 (353,9)	103,0 (71,9)	661,1 (681,8)	- (-)	0,5 (0,5)	1 540,3 (1 581,1)

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 €)	2018	2018	2017	2017
Deutschland	0,1	0,9	0,0	0,0

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 Hypothekenschuldern zu entrichtenden Zinsen beträgt für gewerblich genutzte Grundstücke 74 Tsd € (15 Tsd €) und für Wohnzwecken dienende Grundstücke 81 Tsd € (57 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	15 262,6 (16 672,0)	17 520,7 (19 007,6)	15 299,4 (16 610,1)	20 564,2 (19 936,4)	15 521,2 (16 822,9)
Gesamtbetrag der Deckungsmasse	17 163,7 (18 005,8)	19 457,9 (20 380,4)	17 046,6 (17 869,8)	22 879,5 (21 425,4)	17 109,8 (17 949,9)
Überdeckung	1 901,1 (1 333,8)	1 937,1 (1 372,8)	1 747,2 (1 259,7)	2 315,3 (1 489,1)	1 588,6 (1 127,0)
Überdeckung in %	12,5 (8,0)	11,1 (7,2)	11,4 (7,6)	11,3 (7,5)	10,2 (6,7)
Nettobarwert pro Fremdwährungsposten					
GBP	-	-	-	-	16,7
JPY	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
	-	-	-	-	0,5
USD	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)
	-	-	-	-	- 627,9
	(-)	(-)	(-)	(-)	(- 536,4)

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

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

	Ausgleichsforderungen 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 Schuldverschreibungen ¹⁾	Gesamt
(in Mio €)				
Deutschland	- (-)	888,4 (508,2)	185,0 (185,0)	888,4 (508,2)

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

Kennzahlen zu den Öffentlichen Pfandbriefen und deren Deckungswerten:

(in Mio €)	2018	2017
Pfandbriefumlauf	15 262,6	16 672,0
Anteil festverzinslicher Pfandbriefe in %	95,07	93,95
Anteil Derivate	-	-
Deckungsmasse	17 163,7	18 005,8
Anteil festverzinslicher Deckungswerte in %	87,64	86,34
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 €)	Pfandbriefumlauf 2018	Deckungsmasse 2018	Pfandbriefumlauf 2017	Deckungsmasse 2017
bis zu 6 Monate	2 326,3	1 368,4	637,0	1 055,9
mehr als 6 Monate bis zu 12 Monaten	402,8	950,9	1 098,5	1 130,7
mehr als 12 Monate bis zu 18 Monaten	803,0	857,7	2 605,0	911,2
mehr als 18 Monate bis zu 2 Jahren	424,8	666,0	872,5	933,6
mehr als 2 Jahre bis zu 3 Jahren	1 564,8	1 339,4	777,2	1 619,0
mehr als 3 Jahre bis zu 4 Jahren	420,6	1 387,6	1 416,1	1 185,3
mehr als 4 Jahre bis zu 5 Jahren	709,4	1 255,1	473,3	1 374,7
mehr als 5 Jahre bis zu 10 Jahren	4 578,1	5 379,9	4 690,6	5 322,5
mehr als 10 Jahre	4 032,9	3 958,7	4 101,7	4 472,9
Summe	15 262,6	17 163,7	16 672,0	18 005,8

Verteilung der Deckungswerte für Öffentliche Pfandbriefe nach Größenklassen:

(in Mio €)	2018	2017
bis zu 10 Mio €	3 016,9	2 941,6
mehr als 10 Mio € bis zu 100 Mio €	6 052,2	6 335,2
mehr als 100 Mio €	7 206,1	8 220,8
Summe	16 275,2	17 497,6

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

(in Mio €)	Staat	Regionale Gebietskörperschaft	Örtliche Gebietskörperschaft	Sonstige Schuldner	Gesamt
Deutschland	45,0 (125,0)	3 231,2 (3 527,7)	6 275,0 (6 160,3)	3 732,9 (4 493,1)	13 284,0 (14 306,1)
Belgien	-	-	-	-	-
Finnland	(-)	(-)	(-)	(30,0)	(30,0)
Finnland	-	-	-	5,0	5,0
Frankreich	(-)	(-)	(-)	(5,0)	(5,0)
Frankreich	-	-	-	-	-
Lettland	(-)	(-)	(-)	(52,1)	(52,1)
Lettland	-	-	28,7	-	28,7
Luxemburg	(-)	(-)	(31,8)	(-)	(31,8)
Luxemburg	-	-	-	10,0	10,0
	(-)	(-)	(-)	(35,0)	(35,0)
Summe	45,0 (125,0)	3 231,2 (3 527,7)	6 303,7 (6 192,1)	3 747,9 (4 615,2)	13 327,7 (14 460,0)

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

(in Mio €)	Staat	Regionale Gebiets- körperschaft	Örtliche Gebiets- körperschaft	Sonstige Schuldner	Gesamt	davon: durch ECA verbürgt
Deutschland	555,0	459,4	678,7	216,8	1 909,9	487,0
	(626,4)	(547,5)	(686,0)	(253,4)	(2 113,2)	(557,9)
Belgien	-	-	-	88,5	88,5	88,5
	(-)	(-)	(-)	(30,2)	(30,2)	(30,2)
Dänemark	-	-	-	62,2	62,2	62,2
	(-)	(-)	(-)	(66,0)	(66,0)	(66,0)
Finnland	-	-	-	19,9	19,9	19,9
	(-)	(-)	(-)	(27,5)	(27,5)	(27,5)
Frankreich	317,9	-	-	-	317,9	53,8
	(158,9)	(-)	(-)	(-)	(158,9)	(19,8)
Großbritannien	25,7	-	-	-	25,7	25,7
	(32,2)	(-)	(-)	(-)	(32,2)	(32,2)
Kanada	11,9	-	-	-	11,9	-
	(20,1)	(-)	(-)	(-)	(20,1)	(-)
Niederlande	42,7	-	-	-	42,7	42,7
	(46,9)	(-)	(-)	(-)	(46,9)	(46,9)
Österreich	29,2	-	-	-	29,2	29,2
	(38,7)	(-)	(-)	(-)	(38,7)	(38,7)
Schweiz	-	-	-	11,7	11,7	11,7
	(-)	(-)	(-)	(6,0)	(6,0)	(6,0)
USA	317,0	-	-	111,0	428,0	317,0
	(374,5)	(-)	(-)	(123,4)	(498,0)	(374,5)
Summe	1 299,4	459,4	678,7	510,1	2 947,5	1 137,6
	(1 297,8)	(547,5)	(686,0)	(506,4)	(3 037,6)	(1 199,7)

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	1,0	0,1	-	-	-	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	8,8	-	-	-	-	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	43,1	47,1	45,0	50,0	50,0
des Pfandbriefumlaufs	(96,1)	(101,5)	(97,9)	(101,5)	(97,9)
Gesamtbetrag	106,3	112,4	110,9	114,1	97,8
der Deckungsmasse	(321,0)	(348,2)	(344,3)	(350,2)	(294,4)
Überdeckung	63,2	65,2	65,9	64,0	47,8
	(224,9)	(246,7)	(246,5)	(248,7)	(196,6)
Überdeckung in %	146,6	138,3	146,4	128,1	95,5
	(234,1)	(243,1)	(251,9)	(245,0)	(200,9)
Nettoarwert pro Fremdwäh- rungsposten					
USD	-	-	-	-	96,9
	(-)	(-)	(-)	(-)	(299,4)

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

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

	Ausgleichs- forderungen 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 Schuldver- schreibungen ¹⁾	Öffentliche Forderungen i.S.d. § 26 (1) Nr. 4 PfandBG	Gesamt
(in Mio €)					
Deutschland	-	-	-	3,0	3,0
	(-)	(-)	(-)	(26,0)	(26,0)

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

Kennzahlen zu den Schiffspfandbriefen und deren Deckungswerten:

(in Mio €)	2018	2017
Pfandbriefumlauf	43,1	96,1
Anteil festverzinslicher Pfandbriefe in %	76,80	58,38
Anteil Derivate	-	-
Deckungsmasse	106,3	321,0
Anteil festverzinslicher Deckungswerte in %	8,19	3,74
Anteil Derivate	-	-
Gesamtbetrag der Forderungen, die die Begrenzungen des § 26 Abs. 1 Nr. 3 über- schreiten	-	-
Gesamtbetrag der Forderungen, die die Begrenzungen des § 26 Abs. 1 Nr. 4 über- schreiten	-	-

Laufzeitstruktur der Schiffspfandbriefe sowie Zinsbindungsfristen der Deckungswerte:

(in Mio €)	Pfandbrief- umlauf 2018	Deckungs- masse 2018	Pfandbrief- umlauf 2017	Deckungs- masse 2017
bis zu 6 Monate	-	23,2	20,0	37,0
mehr als 6 Monate bis zu 12 Monaten	-	10,9	33,0	37,9
mehr als 12 Monate bis zu 18 Monaten	10,0	12,3	-	35,4
mehr als 18 Monate bis zu 2 Jahren	-	7,7	-	20,5
mehr als 2 Jahre bis zu 3 Jahren	2,6	31,9	10,0	63,6
mehr als 3 Jahre bis zu 4 Jahren	30,5	12,0	2,6	57,2
mehr als 4 Jahre bis zu 5 Jahren	-	0,8	30,5	34,7
mehr als 5 Jahre bis zu 10 Jahren	-	7,5	-	33,0
mehr als 10 Jahre	-	-	-	1,7
Summe	43,1	106,3	96,1	321,0

Verteilung der Deckungswerte für Schiffspfandbriefe nach Größenklassen:

(in Mio €)	2018	2018
bis zu 500 Tsd €	0,3	1,4
mehr als 500 Tsd € bis zu 5 Mio €	34,6	112,9
mehr als 5 Mio €	68,4	180,8
Summe	103,3	295,0

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

(in Mio €)	Seeschiffe	Binnenschiffe	Gesamt
Deutschland	35,8 (170,6)	- (-)	35,8 (170,6)
Antigua und Barbuda	2,1 (3,0)	- (-)	2,1 (3,0)
Großbritannien	- (27,7)	- (-)	- (27,7)
Kroatien	22,5 (22,8)	- (-)	22,5 (22,8)
Liberia	2,0 (2,5)	- (-)	2,0 (2,5)
Malta	22,0 (29,4)	- (-)	22,0 (29,4)
Marshall-Inseln	13,2 (33,0)	- (-)	13,2 (33,0)
Schweden	5,7 (6,0)	- (-)	5,7 (6,0)
Summe	103,3 (295,0)	- (-)	103,3 (295,0)

Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen in der Schiffspfandbriefdeckung:

(in Mio €)	Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen ¹⁾	Gesamtbetrag der Deckungsforderungen, soweit der jeweilige Rückstand mind. 5% der Deckungsforderung beträgt
Forderungen	1,5 (2,3)	3,4 (13,9)

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 67 Tsd € (0 Tsd €) und für Binnenschiffe 0 Tsd € (0 Tsd €).

Der Gesamtbetrag der umlaufenden **Flugzeugpfandbriefe** 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 €)					
Flugzeugpfandbriefe					
Gesamtbetrag des Pfandbriefumlaufs	505,0 (505,0)	516,5 (517,8)	514,6 (503,5)	518,5 (516,4)	514,6 (503,5)
Gesamtbetrag der Deckungsmasse	1 204,1 (891,2)	1 327,4 (967,2)	1 236,0 (921,1)	1 440,1 (1 003,4)	1 146,3 (800,9)
Überdeckung	699,1 (386,2)	810,9 (449,3)	721,5 (417,6)	921,6 (487,0)	631,8 (297,4)
Überdeckung in %	138,4 (76,5)	157,0 (86,8)	140,2 (82,9)	177,7 (94,3)	122,8 (59,1)
Nettoarwert pro Fremdwährungsposten					
GBP	-	-	-	-	44,8
	(-)	(-)	(-)	(-)	(16,9)
USD	-	-	-	-	513,7
	(-)	(-)	(-)	(-)	(712,0)

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

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

	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 Schuldver- schreibungen ¹⁾	Öffentliche Forderungen i.S.d. § 26f (1) Nr. 4 PfandBG	Gesamt
(in Mio €)					
Deutschland	-	60,0	-	413,4	473,4
	(-)	(-)	(-)	(40,0)	(40,0)
Belgien	-	-	-	30,0	30,0
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)

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

Kennzahlen zu den Flugzeugpfandbriefen und deren Deckungswerten:

(in Mio €)	2018	2017
Pfandbriefumlauf	505,0	505,0
Anteil festverzinslicher Pfandbriefe in %	100,00	100,00
Anteil Derivate	-	-
Deckungsmasse	1 204,1	891,2
Anteil festverzinslicher Deckungswerte in %	74,88	55,00
Anteil Derivate	-	-
Gesamtbetrag der Forderungen, die die Begrenzungen des § 26f Abs. 1 Nr. 3 überschreiten	-	-
Gesamtbetrag der Forderungen, die die Begrenzungen des § 26f Abs. 1 Nr. 4 überschreiten	-	-

Laufzeitstruktur der Flugzeugpfandbriefe sowie Zinsbindungsfristen der Deckungswerte:

(in Mio €)	Pfandbrief- umlauf 2018	Deckungs- masse 2018	Pfandbrief- umlauf 2017	Deckungs- masse 2017
bis zu 6 Monate	500,0	150,8	-	80,6
mehr als 6 Monate bis zu 12 Monaten	5,0	123,2	-	81,8
mehr als 12 Monate bis zu 18 Monaten	-	81,9	500,0	88,4
mehr als 18 Monate bis zu 2 Jahren	-	132,4	5,0	65,2
mehr als 2 Jahre bis zu 3 Jahren	-	191,3	-	199,5
mehr als 3 Jahre bis zu 4 Jahren	-	56,9	-	70,2
mehr als 4 Jahre bis zu 5 Jahren	-	107,1	-	75,0
mehr als 5 Jahre bis zu 10 Jahren	-	252,4	-	196,0
mehr als 10 Jahre	-	108,0	-	34,5
Summe	505,0	1 204,1	505,0	891,2

Verteilung der Deckungswerte für Flugzeugpfandbriefe nach Größenklassen:

(in Mio €)	2018	2017
bis zu 500 Tsd €	-	-
mehr als 500 Tsd € bis zu 5 Mio €	103,4	91,8
mehr als 5 Mio €	597,4	759,4
Summe	700,8	851,2

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
	(-)	(103,9)	(29,2)	(-)	(15,5)	(-)	(-)	(148,5)
Finnland	-	-	-	-	-	-	20,2	20,2
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	(32,9)	(32,9)
Frankreich	-	-	-	-	-	45,5	29,1	74,6
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	(59,1)	(30,5)	(89,6)
Großbritannien	-	-	19,5	6,2	71,3	66,8	-	163,8
	(-)	(-)	(20,5)	(7,7)	(31,2)	(35,0)	(-)	(94,4)
Irland	-	-	0,7	-	44,1	-	7,9	52,7
	(-)	(-)	(2,2)	(-)	(-)	(-)	(34,6)	(36,8)
Luxemburg	-	-	-	-	-	-	-	-
	(-)	(4,1)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	(4,1)
Schweiz	-	-	8,7	-	-	-	-	8,7
	(-)	(-)	(27,2)	(-)	(-)	(-)	(-)	(27,2)
USA	-	85,9	138,6	43,7	-	-	-	268,2
	(-)	(89,4)	(272,3)	(56,0)	(-)	(-)	(-)	(417,7)
Summe	-	185,1	167,6	49,9	128,8	112,3	57,2	700,8
	(-)	(197,4)	(351,4)	(63,6)	(46,7)	(94,1)	(98,0)	(851,2)

Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen in der Flugzeugpfandbriefdeckung:

(in Mio €)	Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen	Gesamtbetrag der Deckungsfor- derungen, soweit der jeweilige Rück- stand mind. 5% der Deckungsfor- derung 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⁾⁶⁾	100,00	25.914	843
2	BGG Marktcarré GmbH & Co. KG, Bremen ¹⁾⁶⁾	100,00	10.082	- 348
3	BGG Oldenburg GmbH & Co. KG, Bremen ¹⁾⁶⁾	100,00	9.750	742
4	BLB Immobilien GmbH, Bremen ³⁾⁶⁾	100,00	17.180	0
5	BLBI Beteiligungs-GmbH, Bremen ¹⁾⁶⁾	100,00	89	2
6	Braunschweig Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Braunschweig ³⁾⁶⁾	100,00	9.061	0
7	Braunschweig Grund Objektgesellschaft Driebenberg mbH & Co. KG, Braunschweig ²⁾⁶⁾	66,67	370	1
8	Bremische Grundstücks-GmbH & Co. KG Präsident-Kennedy-Platz, Bremen ²⁾⁶⁾	100,00	1.858	887
9	Bremische Grundstücks-GmbH & Co. Wohnanlagen Groß-Bonn, Bremen ²⁾⁶⁾	100,00	653	68
10	City Center Magdeburg Hasselbach-Passage Grundstücksgesellschaft mbH, Hannover ⁶⁾	100,00	508	0
11	Deutsche Hypothekbank (Actien-Gesellschaft), Hannover ³⁾⁶⁾¹⁰⁾	100,00	838.172	0
12	finpair GmbH, Hannover ⁸⁾¹¹⁾	100,00	-	-
13	FL FINANZ-LEASING GmbH, Wiesbaden ⁶⁾⁹⁾	58,00	- 460	- 102
14	GBH Beteiligungs-GmbH, Bremen ⁶⁾	100,00	8.937	98
15	KreditServices Nord GmbH, Braunschweig ³⁾⁶⁾	100,00	581	0
16	LBT Holding Corporation Inc., Wilmington, USA ⁶⁾⁹⁾	100,00	- 426	-5.933
17	NBN Grundstücks- und Verwaltungs-GmbH, Hannover ¹⁾⁶⁾	100,00	1.836	73
18	NBN Norddeutsche Beteiligungsgesellschaft für Immobilien in Niedersachsen mbH, Hannover ⁶⁾	90,00	2.695	- 3
19	Nieba GmbH, Hannover ³⁾⁶⁾	100,00	162.700	0
20	NORD/Advisors Norddeutsche Financial & Strategic Advisors GmbH, Hannover ⁶⁾	100,00	32	- 1
21	NORD/FM Norddeutsche Facility Management GmbH, Hannover ³⁾⁶⁾	100,00	636	0
22	NORD/LB Informationstechnologie GmbH, Hannover ³⁾⁶⁾	100,00	25	0
23	NORD/LB Leasing GmbH, Oldenburg ³⁾⁶⁾¹⁰⁾	100,00	511	0
24	NORD/LB Luxembourg S.A. Covered Bond Bank, Luxemburg-Findel, Luxemburg ⁶⁾¹⁰⁾	100,00	702.800	29.320
25	NORD/LB Project Holding Ltd., London, Großbritannien ⁶⁾	100,00	347	147
26	NORD/LB RP Investments LLC, Wilmington, USA ⁵⁾	100,00	891	- 301
27	NORD/LB, SICAV-RAIF S.C.Sp., Luxemburg, Luxemburg ⁸⁾¹¹⁾	99,01	-	-
28	NORDWEST VERMÖGEN Bremische Grundstücks-GmbH & Co. KG, Bremen ¹⁾⁶⁾	100,00	2.253	2.450
29	NORDWEST VERMÖGEN Vermietungs-GmbH & Co. KG, Bremen ²⁾⁶⁾	100,00	1.117	496
30	PLM Grundstücksverwaltung Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hannover ⁶⁾	100,00	34	0

Nr.	Name / Sitz	Kapitalanteil (in %)	Eigenkapital (in Tsd. €)	Ergebnis (in Tsd. €)
31	Porzellanmanufaktur FÜRSTENBERG GmbH, Fürstenberg/Weser ¹⁾³⁾⁶⁾	98,00	3.088	0
32	Ricklinger Kreisel Beteiligungs GmbH, Hannover ¹⁾⁶⁾	100,00	170	65
33	SGK Servicegesellschaft Kreditmanagement mbH, Hannover ⁶⁾	100,00	1.024	23
34	Skandifinanz AG, Zürich, Schweiz ⁶⁾	100,00	11.891	0
35	Themis 1 Inc., Wilmington, USA ⁶⁾	100,00	98	- 40
36	TLN-Beteiligung Anstalt des öffentlichen Rechts & Co. KG, Hannover ¹²⁾	100,00	99.188	9.377
37	Unterstützungseinrichtung der Bremer Landesbank Kreditanstalt Oldenburg GmbH, Hannover ⁶⁾	100,00	143.235	2.388
38	Vermögensverwaltungsgesellschaft Thiede mit beschränkter Haftung, Braunschweig ¹⁾³⁾⁶⁾	100,00	1.278	0
39	Warburg Investment Holding GmbH, Hannover ⁶⁾	24,90	13.731	94

Nr.	Name / Sitz	Kapitalanteil (in %)	Eigenkapital (in Tsd. €)	Ergebnis (in Tsd. €)
Sonstige Unternehmen von mindestens 20 v.H.				
1	Adler Funding LLC, Dover, USA ¹⁾⁶⁾⁹⁾	21,88	-14.086	-25.468
2	Ammerländer Wohnungsbau-Gesellschaft mbH, Westerstede ⁶⁾	32,26	32.920	1.237
3	Braunschweig Grundstücksentwicklungsgesellschaft mbH, Braunschweig ¹⁾⁶⁾	50,00	43	2
4	BREBAU GmbH, Bremen ⁶⁾¹⁰⁾	49,40	85.596	6.925
5	Bremer Spielcasino GmbH & Co. Kommanditgesellschaft, Bremen ⁶⁾	49,00	3.939	2.126
6	Brocken Verwaltungs- und Vermietungs-GmbH & Co. KG, Wernigerode ⁶⁾	50,00	2.900	101
7	Bürgschaftsbank Mecklenburg-Vorpommern GmbH, Schwerin ⁶⁾¹⁰⁾	20,89	16.562	212
8	Bürgschaftsbank Sachsen-Anhalt GmbH, Magdeburg ⁶⁾¹⁰⁾	20,44	15.612	454
9	caplantic GmbH, Hannover ⁶⁾	45,00	4.583	1.767
10	FinTech Fonds GmbH & Co. KG, Köln ⁶⁾	39,60	6.630	- 532
11	Gewobau Gesellschaft für Wohnungsbau, Vechta, mbH, Vechta ⁶⁾	20,46	12.807	524
12	GSG Oldenburg Bau- und Wohnungsgesellschaft mit beschränkter Haftung, Oldenburg ⁶⁾¹⁰⁾	22,22	100.207	5.057
13	Immobilien Development und Beteiligungsgesellschaft Niedersachsen mit beschränkter Haftung IDB & Co. - Objekt Zietenterrassen - KG, Göttingen ²⁾⁶⁾	50,00	4.850	- 282
14	INI International Neuroscience Institute Hannover GmbH, Hannover ¹⁾⁴⁾	22,70	-6.114	2.526
15	LBS Norddeutsche Landesbausparkasse Berlin-Hannover, Hannover ⁶⁾¹⁰⁾	44,00	297.458	0
16	LINOVO Productions GmbH & Co. KG, Pöcking ⁶⁾⁹⁾	45,17	-47.184	1.011
17	LUNI Productions GmbH & Co. KG, Pöcking ⁶⁾⁹⁾	24,29	-115.894	- 194
18	Medicis Nexus GmbH & Co. KG, Icking ⁴⁾	66,01	897	-6.766
19	Mittelständische Beteiligungsgesellschaft Mecklenburg-Vorpommern mbH, Schwerin ⁶⁾	26,00	14.429	288
20	Mittelständische Beteiligungsgesellschaft Niedersachsen (MBG) mit beschränkter Haftung, Hannover ⁶⁾	39,82	13.638	507
21	NBV Beteiligungs-GmbH, Hannover ⁶⁾	42,66	12.495	2.213
22	NORD KB Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung, Hannover ⁶⁾	28,66	594	393
23	Öffentliche Lebensversicherung Braunschweig, Braunschweig ⁶⁾	75,00	45.966	2.000
24	Öffentliche Sachversicherung Braunschweig, Braunschweig ⁶⁾	75,00	284.170	9.318
25	Öffentliche Versicherung Bremen, Bremen ⁶⁾	20,00	8.091	1.307
26	Toto-Lotto Niedersachsen GmbH, Hannover ⁶⁾¹⁰⁾	49,85	29.256	18.875
27	Wohnungsbaugesellschaft Wesermarsch mit beschränkter Haftung, Brake ⁶⁾	21,72	20.038	738

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. | 8) Gesellschaft in 2018 gegründet. |
| 2) Einschließlich mittelbar gehaltener Anteile. | 9) Überschuldung liegt nicht vor. |
| 3) Mit der Gesellschaft besteht ein Ergebnisabführungsvertrag. | 10) Angabe auch gemäß § 340a Abs. 4 Nr. 2 HGB (Kreditinstitute werden als große Kapitalgesellschaft interpretiert). |
| 4) Es liegen Daten nur zum 31.12.2016 vor. | 11) Für die Gesellschaft liegt kein Jahresabschluss vor. |
| 5) Es liegen Daten nur zum 29.12.2017 vor. | 12) Angabe auch gemäß § 285 Nr. 11a HGB. Die NORD/LB ist unbeschränkt haftende Gesellschafterin. |
| 6) Es liegen Daten nur zum 31.12.2017 vor. | |
| 7) Es liegen Daten nur zum 30.06.2018 vor. | |

Hannover / Braunschweig / Magdeburg, den 2. April 2019

Norddeutsche Landesbank Girozentrale

Der Vorstand

Bürkle

Dr. Holm

Dieng

Schulz

Tallner

Berichte

70	Versicherung der gesetzlichen Vertreter
71	Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfer

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 2. April 2019

Norddeutsche Landesbank Girozentrale

Der Vorstand

Bürkle

Dr. Holm

Dieng

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 2018 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2018 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 2018 geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kreditinstitute 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 2018 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2018 bis zum 31. Dezember 2018 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.

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 Nichtprüfungleistungen 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.

Wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit

Wir verweisen auf die Ausführungen im zusammengefassten Lagebericht im Abschnitt „Ereignisse nach dem Bilanzstichtag sowie Aussagen zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit“ und im Anhang im Abschnitt „Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und Grundsätzen der Währungsumrechnung“, in denen die gesetzlichen Vertreter darlegen, dass die getroffene Annahme der Unternehmensfortführung (Going Concern) für die Bilanzierung und Bewertung sowie der Fortbestand der NORD/LB mit wesentlichen Unsicherheiten behaftet sind und insbesondere darauf basieren, dass

- die angestrebten Maßnahmen der Kapitalstärkung auf der Ebene der NORD/LB so umgesetzt, vollzogen und von allen relevanten Stakeholdern, insbesondere von den Länderparlamenten Niedersachsen und Sachsen-Anhalt sowie dem Deutschen Sparkassen- und Giroverband e.V., genehmigt werden, sodass die aufsichtsrechtlich geforderten Kapitalquoten und -puffer sowie Schwellenwerte zukünftig wieder eingehalten werden,
- die Bankenaufsicht, insbesondere die Europäische Zentralbank, die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht und die Deutsche Bundesbank, die Unterschreitung der aufsichtsrechtlichen Mindestkapitalquoten bis zum Zeitpunkt des Vollzugs der angestrebten Maßnahmen zur Kapitalstärkung auf der Ebene der NORD/LB duldet,
- alle für die Umsetzung erforderlichen behördlichen Genehmigungen, insbesondere von der EU-Kommission und der zuständigen Bankenaufsicht, erteilt werden und
- die Neuausrichtung des Geschäftsmodells und die vorgesehenen Restrukturierungsmaßnahmen planmäßig umgesetzt werden.

Sollten die vorgesehenen Maßnahmen zur Kapitalstärkung auf der Ebene der NORD/LB nicht wie geplant durchgeführt werden, kann es zu einer Abwicklung der NORD/LB kommen. In diesem Falle oder im Falle einer Ratingherabstufung bzw. anderer adverser Entwicklungen könnten bedeutende Abflüsse kurzfristiger Mittel ausgelöst und die Fundingmöglichkeiten der NORD/LB fundamental eingeschränkt werden.

Ferner ist erforderlich, dass die für eine erfolgreiche Umsetzung der Neuausrichtung des Geschäftsmodells der NORD/LB benötigte Akzeptanz durch die Marktteilnehmer und sonstigen relevanten Stakeholder gegeben ist.

Wie in den Ausführungen im zusammengefassten Lagebericht im Abschnitt „Ereignisse nach dem Bilanzstichtag sowie Aussagen zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit“ und im Anhang im Abschnitt „Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und Grundsätzen der Währungsumrechnung“ dargelegt, deuten die vorstehend dargestellten Ereignisse und Gegebenheiten auf das Bestehen wesentlicher Unsicherheiten hin, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Bank zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können und bestandsgefährdende Risiken im Sinne des § 322 Abs. 2 Satz 3 HGB darstellen. Unsere Prüfungsurteile sind bezüglich dieses Sachverhalts nicht modifiziert.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Jahresabschlusses

Zusätzlich zu den im Abschnitt „Wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit“ beschriebenen Sachverhalten haben wir die nachfolgend beschriebenen Sachverhalte als die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte bestimmt, die in unserem Bestätigungsvermerk mitzuteilen sind.

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 2018 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 (Fair Value) 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 aktivischen bzw. passivischen Bilanzposten des Handelsbestands werden nach § 340e HGB zum beizulegenden Zeitwert bewertet. Für die unter diesen Posten ausgewiesenen derivativen Finanzinstrumente (EUR 5.813 Mio bzw. EUR 5.631 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 ermessensbehaftet. Für unsere Prüfung war es daher von besonderer Bedeutung, dass bei der Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte sachgerechte Bewertungsmodelle bzw. Bewertungsparameter verwendet werden und die entsprechenden Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten der Bilanzposten aktivischer und passivischer Handelsbestand insoweit 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 selbst 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 Modelle 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 sowie die einfließenden Bewertungsparameter für das jeweilige Produkt geeignet und 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 unter Berücksichtigung der bereits erlangten Sicherheit aus anderen substanziellen Prüfungshandlungen analytische Prüfungshandlungen zur weiteren Detaillierung unserer Risikoeinschätzung durchgeführt und aus der verbleibenden Grundgesamtheit 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 aktivischen und passivischen Posten des Handelsbestands 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 an Kunden aus Schiffsfinanzierungen

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 NORD/LB ist im Schiffsfinanzierungsgeschäft tätig. Aufgrund eines anhaltend schwierigen Marktumfeldes in der Handelsschifffahrt und der sich daraus ergebenden möglichen Auswirkungen auf die Werthaltigkeit der Schiffskredite, auf die Ertragslage und Eigenkapitalausstattung der NORD/LB hat die Bank im Berichtsjahr den strategischen Abbau leistungsgestörter Schiffsfinanzierungen weiter konkretisiert. Das Exposure at Default (EAD) für zum Abbau bestimmte Non-Performing Schiffsfinanzierungen beträgt zum 31. Dezember 2018 EUR 7,5 Mrd.

Die NORD/LB sieht für ein Teilportfolio mit einem EAD von EUR 2,6 Mrd eine Portfoliotransaktion mit einem externen Investor vor und hat sich mittlerweile vertraglich zur Veräußerung verpflichtet. Zudem ist für einen weiteren Teil des zum Abbau bestimmten Schiffskreditportfolios mit einem EAD von EUR 3,8 Mrd die Einrichtung einer internen Abwicklungseinheit als führende Handlungsoption geplant. Für den restlichen Teil des zum Abbau bestimmten Schiffskreditportfolios mit einem EAD von EUR 1,1 Mrd wird ein Abbauplan durch Einzelverkäufe erarbeitet.

Die Bemessung der Risikovorsorge für Schuldinstrumente mit beeinträchtigter Bonität (Einzelwertberichtigung) erfolgt generell auf Grundlage von wahrscheinlichkeitsgewichteten Szenarien.

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 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 und sachlich begründet und widerspruchsfrei durchgeführt und dokumentiert wurden.

UNSERE VORGEHENSWEISE IN DER PRÜFUNG

Unter Anwendung des risikoorientierten Prüfungsansatzes 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 Überblick über die Entwicklung der Schifffahrtsmärkte, einen Einblick in die Entwicklung der Schiffskreditportfolien der Bank, die damit verbundenen adressenausfallbezogenen Risiken, die verwendeten Methoden zur Ermittlung der Einzelwertberichtigungen sowie das interne Kontrollsystem in Bezug auf die Ermittlung von Einzelwertberichtigungen auf Schiffsfinanzierungen verschafft. Darüber hinaus haben wir auf der Grundlage von Befragungen und Gespräche mit dem Management, durch die Einsichtnahme in Gremienprotokolle sowie auf der Grundlage der Durchsicht der Dokumentationen zum externen Exposure-Abbau der Schiffskreditportfolien die Auswirkungen auf die Rechnungslegung zum 31. Dezember 2018 beurteilt. Für die Beurteilung der Angemessenheit des internen Kontrollsystems in Bezug auf die Ermittlung von Einzelwertberichtigungen auf Schiffsfinanzierungen haben wir Befragungen durchgeführt sowie Einsicht in die schriftlich fixierte Ordnung genommen.

Anschließend haben wir uns von der Implementierung und der Wirksamkeit von relevanten Kontrollen, die die angemessene Ermittlung von Einzelwertberichtigungen entsprechend der Bilanzierungsvorschriften gewährleisten sollen, überzeugt. Für das dabei zum Einsatz kommende IT-System haben wir die Wirksamkeit der zur Anwendung kommenden IT-Anwendungskontrollen unter Einbindung unserer IT-Spezialisten überprüft.

Auf der Grundlage dieser Erkenntnisse haben wir für die Teilportfolien auch die Angemessenheit von Anzahl und Inhalt der verwendeten Szenarien sowie die diesen Szenarien zugeordneten Eintrittswahrscheinlichkeiten beurteilt. Dabei haben wir die Komplexität der jeweiligen Finanzierungen und die den weiteren Engagementverlauf voraussichtlich bestimmenden Faktoren berücksichtigt und beachtet, ob die den Szenarien zugrunde liegenden Annahmen mit den bei der NORD/LB verwendeten Prognosen der makroökonomischen Rahmenbedingungen bzw. der Schätzung der erwarteten Verkaufserlöse, Übernahmepreise bzw. erwarteter Verwertungserlöse im Einklang standen.

Abschließend haben wir die für die Szenarien abgeleiteten Zahlungsströme einschließlich der angesetzten Zahlungszeitpunkte gewürdigt und die Berechnung der erforderlichen Risikovorsorge nachvollzogen.

UNSERE SCHLUSSFOLGERUNGEN

Durch das beschriebene Prüfverfahren für das zum Abbau bestimmte Schiffskreditportfolio mit einem EAD von EUR 7,5 Mrd kamen wir zum Ergebnis, dass die Auswahl der konkreten Szenarien, die Schätzung der Eintrittswahrscheinlichkeit pro Szenario und die Schätzung der in den Szenarien jeweils er-

warteten Cashflows nachvollziehbar und sachlich begründet und widerspruchsfrei durchgeführt und dokumentiert wurden.

Sonstige Informationen

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen die übrigen Teile des Geschäftsberichts, mit Ausnahme des geprüften Jahresabschlusses und zusammengefassten Lageberichts sowie unseres Bestätigungsvermerks.

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 Kreditinstitute 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 13. April 2018 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 3. August 2018 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 10. April 2019

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 der NORD/LB im Sicherungssystem der S-Finanzgruppe befasst und die Handelsstrategie Financial Markets für die NORD/LB AöR und die NORD/LB Gruppe behandelt.

Den Jahresabschluss und den Konzernabschluss der NORD/LB für das Berichtsjahr 2018 hat die KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft geprüft. Die Prüfungen haben jeweils zu einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk mit einem gesonderten Abschnitt zur wesentlichen Unsicherheit im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit geführt. Ergänzend nahm der Wirtschaftsprüfer an den Jahresabschlussitzungen des Aufsichtsrats am 1. April sowie am 18. April 2019 teil und berichtete über die Ergebnisse der Jahresabschlussprüfung.

Der Aufsichtsrat hat dem Ergebnis der Prüfung der Abschlussprüfer zugestimmt und nach dem abschließenden Ergebnis seiner eigenen Prüfung keine Einwendungen erhoben. In seiner Sitzung am 18. April 2019 stellte der Aufsichtsrat den Jahresabschluss 2018 der NORD/LB AöR fest und billigte den Konzernabschluss 2018. Ferner empfahl der Aufsichtsrat der Trägerversammlung die Entlastung des Vorstands.

Aus dem Aufsichtsrat schieden aus:

zum 25. März 2018	Frau Dr. Elke Eller
zum 25. März 2018	Frau Antje Niewisch-Lennartz
zum 31. August 2018	Herr Norbert Dierkes

Neu in den Aufsichtsrat entsandt wurden:

zum 26. März 2018	Frau Astrid Hamker
zum 26. März 2018	Herr Frank Doods
zum 1. September 2018	Herr Dr. Jürgen Fox

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 2018 geleistete Arbeit aus.

Hannover / Braunschweig / Magdeburg
im April 2019

Reinhold Hilbers
Finanzminister
Land Niedersachsen

Bericht der Trägerversammlung

Die Trägerversammlung nahm im Berichtsjahr die ihr durch Staatsvertrag und Satzung auferlegten Aufgaben wahr. Die Trägerversammlung hat dem Vorstand und dem Aufsichtsrat Entlastung erteilt.

Des Weiteren hat die Trägerversammlung in ihren Sitzungen im Jahr 2018 im Wesentlichen über die Kapitalausstattung der NORD/LB beraten.

Aus der Trägerversammlung schieden aus:

- zum 14. Juni 2018 Herr Dr. Ingolf Lange
- zum 22. August 2018 Herr Norbert Dierkes
- zum 24. Oktober 2018 Herr Rolf Christiansen

Neu in die Trägerversammlung entsandt wurden:

- zum 30. Oktober 2018 Herr Dr.-Ing. Alexander Badrow
- zum 23. August 2018 Herr Dr. Jürgen Fox
- zum 19. Juni 2018 Herr Heinrich Heine

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

Hannover / Braunschweig / Magdeburg
im April 2019

Thomas Mang
Präsident
Sparkassenverband 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

84

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 die Grundsätze der Initiative „Charta der Vielfalt“.

Um ihre ökonomischen, sozialen und gesellschaftlichen Zielsetzungen zu erreichen, liefert die NORD/LB im Jahr 2017 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 Karriereebenen 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 geschlechtsneutral an Qualifizierung, Aufgaben- und Funktionsspektrum sowie Berufserfahrung der Mitarbeiter orientiert. Die neue Konzeption der Vergütungsstruktur enthält bereits Aspekte zu Regelungen der künftigen Auskunftserteilung und Kommunikation an die Belegschaft unter Einhaltung der relevanten Datenschutzbestimmungen.

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 Elterzeit, nach Geschlecht:

	2017	2016
Beschäftigte (Gesamt)		
männliche Betriebsangehörige	2 161	2 125
weibliche Betriebsangehörige	2 144	2 115
Anteil Männer	50,2%	50,1%
Anteil Frauen	49,8%	49,9%

Durchschnittliche Zahl der Vollzeit- und Teilzeitbeschäftigten nach Geschlecht:

	2017	2016
Betriebsangehörige (Gesamt)	4 305	4 240
Unbefristet Angestellte (Gesamt)	4 030	4 009
davon männlich	2 035	2 019
davon weiblich	1 995	1 990
Unbefristet Angestellte in Vollzeit	3 148	3 155
davon männlich	1 963	1 955
davon weiblich	1 185	1 200
Unbefristet Angestellte in Teilzeit	882	854
davon männlich	72	64
davon weiblich	810	790
Befristet Angestellte (Gesamt)	275	231
davon männlich	126	106
davon weiblich	149	125
Befristet Angestellte in Vollzeit	261	225
davon männlich	124	103
davon weiblich	137	122
Befristet Angestellte in Teilzeit	14	6
davon männlich	2	3
davon weiblich	12	3
Auszubildende und Trainees (Gesamt)	193	179
davon männlich	90	85
davon weiblich	103	94
Angestellte in Elterzeit (Gesamt)	128	104
davon männlich	7	11
davon weiblich	121	93
Anteil Vollzeitangestellte	79,2%	79,7%
Anteil Teilzeitangestellte	20,8%	20,3%
Anteil Unbefristete	93,6%	94,5%
Anteil Befristete	6,4%	5,5%
Anteil Auszubildende und Trainees (Ausbildungsquote)	4,5%	4,2%
Anteil Personen in Elterzeit	2,8%	2,4%

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