

Norddeutsche Landesbank Girozentrale

(Anstalt öffentlichen Rechts)

Geschäftsbericht 2017

Zusammengefasster Lagebericht	5
Verweis auf den zusammengefassten Lagebericht	7
Jahresabschluss	9
Bilanz	10
Gewinn- und-Verlust-Rechnung	15
Anhang	17
I. Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und Grundsätzen der Währungsumrechnung	18
II. Angaben und Erläuterungen zur Bilanz und Gewinn-und-Verlust-Rechnung	28
III. Sonstige Angaben	41
Berichte	69
Versicherung der gesetzlichen Vertreter	71
Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers	72
Bericht des Aufsichtsrat	80
Bericht der Trägerversammlung	81

Zusammengefasster Lage- bericht

7

Verweis auf den zusammengefassten Lagebericht

Verweis auf den zusammengefassten Lagebericht

Der Lagebericht der NORD/LB Norddeutsche Landesbank Girozentrale (im Folgenden kurz: NORD/LB) und der Konzernlagebericht sind zur Verbesserung der Übersichtlichkeit abweichend vom Vorjahr nach § 315 Abs. 5 HGB in Verbindung mit § 298 Abs. 2 HGB zusammengefasst und im Geschäftsbericht 2017 der NORD/LB veröffentlicht.

Der Jahresabschluss der NORD/LB und der Konzernabschluss (mit dem zusammengefassten Lagebericht) für das Geschäftsjahr 2017 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

- 10 Bilanz
- 14 Gewinn-und-Verlust-Rechnung

Aktivseite

Norddeutsche Landesbank Girozentrale

				vormalige NORD/LB A&R	
	€	€	€		
				1.1.2017 Tsd €	
				31.12.2016 Tsd €	
1. Barreserve					
a) Kassenbestand		54 441 694,78		56 702	49 976
b) Guthaben bei Zentralnotenbanken		1 205 908 351,88		1 280 607	849 031
			1 260 350 046,66	1 337 309	899 007
darunter bei der Deutschen Bundesbank _____ €	80 248 970,28			(564 602)	(133 026)
2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind					
a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schuldtitel öffentlicher Stellen		–		74 975	74 975
darunter: Bei der Deutschen Bundesbank refinanzierbar _____ €	0,00			(74 975)	(74 975)
			–	74 975	74 975
3. Forderungen an Kreditinstitute					
a) Hypothekendarlehen		35 495 600,12		37 459	37 459
b) Kommunalkredite		19 694 723 531,57		12 952 052	10 889 498
c) andere Forderungen		10 954 411 544,28		13 148 133	12 247 902
			30 684 630 675,97	26 137 643	23 174 858
darunter: täglich fällig _____ €	2 922 703 963,87			(3 322 325)	(2 750 533)
gegen Beleihung von Wertpapieren _____ €	0,00			(0)	(0)
4. Forderungen an Kunden					
a) Hypothekendarlehen		6 407 893 166,23		6 558 705	4 973 051
b) Kommunalkredite		17 671 054 432,16		21 315 178	17 176 362
c) andere Forderungen		41 806 723 525,47		48 518 698	33 828 093
			65 885 671 123,86	76 392 580	55 977 506
darunter: gegen Beleihung von Wertpapieren _____ €	0,00			(0)	(0)
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere					
a) Geldmarktpapiere					
aa) von öffentlichen Emittenten		47 454 294,81		13 095	13 095
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank _____ €	25 045 000,00			(0)	(0)
ab) von anderen Emittenten		823 712 085,58		1 265 724	1 265 724
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank _____ €	0,00		871 166 380,39	1 278 819	1 278 819
b) Anleihen und Schuldverschreibungen					
ba) von öffentlichen Emittenten		7 138 332 994,42		8 481 185	6 471 519
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank _____ €	6 873 633 385,63			(8 148 392)	(6 138 726)
bb) von anderen Emittenten		12 206 248 409,59		12 806 659	13 202 270
darunter: beleihbar bei der Deutschen Bundesbank _____ €	11 111 745 799,19		19 344 581 404,01	21 287 844	19 673 789
c) eigene Schuldverschreibungen				(11 029 043)	(11 377 675)
Nennbetrag _____ €	117 978 026,27	121 973 099,52		1 185 348	75 441
				(1 079 596)	(74 530)
			20 337 720 883,92	23 752 011	21 028 049
Übertrag			118 168 372 730,41	127 694 518	101 154 396

Bilanz zum 31. Dezember 2017

Aktivseite

	€	€	€	1.1.2017 Tsd €	vormalige NORD/LB AöR 31.12.2016 Tsd €
Übertrag			118 168 372 730,41	127 694 518	101 154 396
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere			1 270 557 400,24	1 319 830	1 250 089
6a. Handelsbestand			10 554 883 820,58	12 373 796	12 258 549
7. Beteiligungen			174 616 544,77	219 248	167 184
darunter:					
an Kreditinstituten _____ €	61 125 397,97			(61 125)	(61 023)
an Finanzdienstleistungsinstituten _____ €	218 430,00			(443)	(218)
8. Anteile an verbundenen Unternehmen			1 404 622 915,62	1 474 426	1 401 487
darunter:					
an Kreditinstituten _____ €	1 086 900 616,49			(1 086 901)	(1 086 901)
an Finanzdienstleistungsinstituten _____ €	511 291,88			(511)	(0)
9. Treuhandvermögen			3 503 280 861,01	3 896 704	3 882 078
darunter:					
Treuhandkredite _____ €	3 492 964 817,37			(3 877 878)	(3 876 630)
11. Immaterielle Anlagewerte					
a) Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte		40 636 322,20		45 135	45 135
b) Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten		65 248 209,44		63 342	59 402
c) Geleistete Anzahlungen		2 076 564,17		7 621	0
d) Finance Lease		3 367 771,86		4 460	4 460
			111 328 867,67	120 557	108 997
12. Sachanlagen			318 199 161,57	331 368	192 865
14. Sonstige Vermögensgegenstände			1 539 363 644,26	1 669 871	1 441 379
15. Rechnungsabgrenzungsposten					
a) aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft		721 483 638,92		586 904	578 545
b) andere		631 508 560,81		563 050	562 538
			1 352 992 199,73	1 149 954	1 141 083
Summe der Aktiva			138 398 218 145,86	150 250 273	122 998 108

Passivseite

Norddeutsche Landesbank Girozentrale

	€	€	€	1.1.2017 Tsd €	vormalige NORD/LB AöR 31.12.2016 Tsd €
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten					
a) begebene Hypotheken-Namenspfandbriefe		34 815 680,11		43 015	0
b) begebene öffentliche Namenspfandbriefe		550 638 341,36		598 272	448 670
c) andere Verbindlichkeiten		41 198 634 022,67		44 504 781	34 365 951
			41 784 088 044,14	45 146 067	34 814 620
darunter:					
täglich fällig € 4 326 506 863,55				(3 542 740)	(3 002 356)
zur Sicherstellung aufgenommener Darlehen					
an den Darlehensgeber ausgehändigte Hypotheken-Namenspfandbriefe € 0,00				(0)	(0)
und öffentliche Namenspfandbriefe € 47 441 053,27				(61 165)	(61 165)
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden					
a) begebene Hypotheken-Namenspfandbriefe		1 602 818 256,31		1 113 748	819 571
b) begebene öffentliche Namenspfandbriefe		9 048 073 265,58		9 411 523	7 675 142
c) Spareinlagen					
ca) mit vereinbarter Kündigungsfrist von drei Monaten	1 169 786 270,37			1 218 900	1 026 106
cb) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als drei Monaten	16 288 809,80			23 408	19 949
			1 186 075 080,17	1 242 308	1 046 055
d) andere Verbindlichkeiten			37 860 026 558,04	39 233 443	31 513 321
				51 001 021	41 054 089
darunter:					
täglich fällig € 18 786 995 543,38				(19 283 529)	(15 670 434)
zur Sicherstellung aufgenommener Darlehen					
an den Darlehensgeber ausgehändigte Hypotheken-Namenspfandbriefe € 0,00				(0)	(0)
und öffentliche Namenspfandbriefe € 0,00				(0)	(0)
3. Verbriefte Verbindlichkeiten					
a) begebene Schuldverschreibungen					
aa) Hypothekenspfandbriefe		1 630 850 109,20		2 681 133	2 111 704
ab) öffentliche Pfandbriefe		8 685 185 105,33		8 421 383	7 156 576
ac) sonstige Schuldverschreibungen		15 191 554 434,70		17 378 339	13 803 525
			25 507 589 649,23	28 480 855	23 071 804
b) andere verbiefte Verbindlichkeiten			39 986 597,40	273 321	273 321
				28 754 175	23 345 125
darunter:					
Geldmarktpapiere € 37 582 339,70				(265 902)	(265 902)
3a. Handelsbestand				5 458 539 956,22	6 185 418
4. Treuhandverbindlichkeiten				3 503 280 861,01	3 882 079
darunter:					
Treuhandkredite € 3 492 964 817,37				(3 877 878)	(3 876 630)
5. Sonstige Verbindlichkeiten				1 439 723 487,55	3 553 895
Übertrag				127 430 201 755,65	112 434 584

Bilanz zum 31. Dezember 2017

			Passivseite	
	€	€	€	
				vormalige NORD/LB A6R 31.12.2016 Tsd €
Übertrag			127 430 201 755,65	138 537 281
6. Rechnungsabgrenzungsposten				112 434 584
a) aus dem Emissions- und Darlehens- geschäft		581 908 490,69		534 389
b) andere		281 940 316,10		313 716
			863 848 806,79	848 106
7. Rückstellungen				835 732
a) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen		530 396 038,90		509 506
b) Steuerrückstellungen		85 677 444,88		136 217
c) andere Rückstellungen		557 012 476,44		481 527
			1 173 085 960,22	1 127 250
9. Nachrangige Verbindlichkeiten			2 804 536 502,93	3 236 051
10. Genußrechtskapital			0,00	0
darunter:				
vor Ablauf von zwei Jahren fällig	€	0,00		(0)
10a Instrumente der zusätzlichen aufsichts- rechtlichen Kernkapitals			50 200 000,00	150 200
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		460 793 000,00		427 682
			2 068 050 810,00	2 034 939
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		952 547
d) Bilanzverlust / Bilanzgewinn		85 116 142,95		- 867 445
			6 008 036 898,72	5 444 355
Summe der Passiva			138 398 218 145,86	149 411 551
1. Eventualverbindlichkeiten				122 998 108
a) Eventualverbindlichkeiten aus weitergegebenen abgerechneten Wechseln		0,00		0
b) Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen		9 581 791 095,91		9 207 165
c) Haftung aus der Bestellung von Sicherheiten für fremde Verbindlich- keiten		0,00		0
			9 581 791 095,91	9 207 165
2. Andere Verpflichtungen				7 952 368
a) Rücknahmeverpflichtungen aus unechten Pensionsgeschäften		0,00		0
b) Platzierungs- und Übernahme- verpflichtungen		0,00		0
c) Unwiderrufliche Kreditzusagen		7 538 031 809,88		8 348 947
			7 538 031 809,88	8 348 947
				6 493 835

Norddeutsche Landesbank Girozentrale

	€	€	€	1.1.2017 Tsd €	vormalige NORD/LB AöR 31.12.2016 Tsd €
1. Zinserträge aus					
a) Kredit- und Geldmarktgeschäften	2 586 011 035,38			2 909 741	2 215 307
b) festverzinslichen Wertpapieren und Schuldbuchforderungen	314 156 126,45			355 849	339 975
c) laufende Erträge aus dem Handelsbestand	1 433 037 219,06			1 215 659	1 218 040
		4 333 204 380,89		4 481 248	3 773 322
2. Negative Zinserträge aus Kredit- und Geldmarktgeschäften		55 869 340,52		15 268	13 374
3. Zinsaufwendungen		2 940 130 808,49		2 928 895	2 563 918
4. Positive Zinsaufwendungen aus Kredit- und Geldmarktgeschäften		59 960 886,18		30 784	28 716
			1 397 165 118,06	1 567 870	1 224 746
5. Laufende Erträge aus					
a) Aktien und anderen nicht festverzinsli- chen Wertpapieren		726 587,51		10 244	10 078
b) Beteiligungen		7 405 861,16		5 390	3 550
c) Anteilen an verbundenen Unternehmen		39 725 140,81		36 124	31 306
			47 857 589,48	51 758	44 933
6. Erträge aus Gewinngemeinschaften, Gewinnabführungs- oder Teilgewinnabführungsverträgen			66 093 194,50	113 415	109 206
7. Provisionserträge		260 564 333,77		337 417	293 024
8. Provisionsaufwendungen		159 646 623,43		128 300	103 891
			100 917 710,34	209 117	189 132
9. Nettoertrag des Handelbestands			120 736 593,44	127 949	116 719
10. Sonstige betriebliche Erträge			86 044 219,13	187 792	168 881
11. Allgemeine Verwaltungsaufwendungen					
a) Personalaufwand					
aa) Löhne und Gehälter	366 606 340,86			346 350	273 443
ab) Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unter- stützung	92 365 824,00			77 488	65 183
		458 972 164,86		423 838	338 626
darunter: für Altersversorgung _____ €	6 777 639,17			(4 575)	(4 272)
b) andere Verwaltungsaufwendungen		573 447 283,85		537 120	451 579
			1 032 419 448,71	960 958	790 205
12. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf immaterielle Anlagewerte und Sachan- lagen			45 465 873,73	41 590	35 082
13. Sonstige betriebliche Aufwendungen			143 821 784,24	482 053	457 207
14. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Forderungen und bestimmte Wertpa- pierre sowie Zuführungen zu Rückstellun- gen im Kreditgeschäft			827 303 263,53	3 037 868	1 446 124
Übertrag			230 195 945,26	2 264 569	875 000

Gewinn- und Verlust-Rechnung für die Zeit vom 1. Januar bis 31. Dezember 2017

	€	€	€	vormalige NORD/LB AöR	
				1.1.2017 Tsd €	31.12.2016 Tsd €
Übertrag			230 195 945,26	2 264 569	875 000
15. Abschreibungen und Wertberichtigungen auf Beteiligungen, Anteile an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere			0,00	354 903	358 469
16. Erträge aus Zuschreibungen zu Beteiligungen, Anteilen an verbundenen Unternehmen und wie Anlagevermögen behandelte Wertpapiere			48 436 326,23	0	0
17. Aufwendungen aus Verlustübernahme			38 714 309,15	5 044	5 044
18. Aufwendungen aus der Zuführung zum Fonds für allgemeine Bankrisiken			0,00	1 518	0
darunter: Zuführung Sonderposten nach § 340e Abs. 4 HGB _____ €	0,00			1 518	0
19. Ergebnis der normalen Geschäftstätigkeit			- 220 473 928,18	- 2 626 034	- 1 238 515
20. Außerordentliche Erträge		393 267 317,20		393 267	0
21. Außerordentliche Aufwendungen		76 468 112,14		65 697	22 907
22. Außerordentliches Ergebnis			316 799 205,06	327 571	- 22 907
23. Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		- 9 692 498,05		32 389	35 198
24. Sonstige Steuern, soweit nicht unter Posten 13 ausgewiesen		- 3 280 091,58		18 972	18 751
			- 12 972 589,63	51 361	53 949
25. Erträge aus der Auflösung des Fonds für allgemeine Bankrisiken			0,00	1 441 633	852 633
26. Erträge aus Verlustübernahme			0,00	33 112	33 111
27. Aufgrund einer Gewinngemeinschaft, eines Gewinnabführungs- oder eines Teilgewinnabführungsvertrags abgeführte Gewinne			24 181 723,56	0	0
28. Jahresüberschuss / Jahresfehlbetrag			85 116 142,95	- 875 080	- 429 627
29. Gewinnvortrag aus dem Vorjahr			0,00	7 635	7 635
30. Bilanzgewinn / Bilanzverlust			85 116 142,95	- 867 445	- 421 990

Anhang

18	Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie Grundsätzen der Währungsumrechnung
28	Angaben und Erläuterungen zur Bilanz und Gewinn- und Verlust-Rechnung
41	Sonstige Angaben

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

(Im nachfolgenden Text sind Vorjahreszahlen für das Berichtsjahr 2017 bzw. den 31. Dezember 2016 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. Die Bremer Landesbank Kreditanstalt Oldenburg Girozentrale Bremen war bis zur Verschmelzung mit Wirkung vom 31. August 2017 beim Amtsgericht Bremen (HRA 22159) registriert.

Der Jahresabschluss der NORD/LB zum 31. Dezember 2017 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 Norddeutsche Landesbank (NORD/LB) hat mit Wirkung zum 1. Januar 2017 sämtliche Anteile der Freien Hansestadt Bremen und des Sparkassenverbands Niedersachsen an der Bremer Landesbank Kreditanstalt Oldenburg (BLB) übernommen und einen Beherrschungsvertrag geschlossen. Zum 31. August 2017 wurde die BLB auf Grundlage entsprechender Beschlüsse der Trägerversammlungen beider Gesellschaften rückwirkend auf den 1. Januar 2017 rechtlich mit der NORD/LB verschmolzen. Rechtsgrundlage der Verschmelzung ist der Staatsvertrag über die Bremer Landesbank Kreditanstalt Oldenburg – Girozentrale – zwischen der Freien Hansestadt Bremen und dem Land Niedersachsen sowie der Staatsvertrag über die Norddeutsche Landesbank

– Girozentrale – zwischen dem Land Niedersachsen, dem Land Sachsen-Anhalt und dem Land Mecklenburg-Vorpommern. Mit dem Wirksamwerden der Fusion sind sämtliche zu diesem Zeitpunkt bestehenden Rechte und Pflichten der BLB im Wege der Gesamtrechtsnachfolge auf die NORD/LB übergegangen. Durch die Fusion hat die BLB ihre rechtliche Eigenständigkeit verloren und tritt nunmehr als Niederlassung der NORD/LB auf. Die vollständige Integration der BLB in die NORD/LB wird sukzessive durch einen internen Transformationsprozess umgesetzt. Für weitere Informationen verweisen wir auf die entsprechenden Passagen im Lagebericht.

Die Anschaffungskosten der NORD/LB für die Vermögenswerte und Schulden der BLB entsprechen dem Wert der Beteiligung. Die Differenz aus dem Buchwert der untergehenden Beteiligung der NORD/LB an der Bremer Landesbank und dem Nettovermögen der Bremer Landesbank führt zu einem Verschmelzungsgewinn gemäß IDW RS HFA 42, Tz. 72 in Höhe von 393 Mio €.

Die NORD/LB nutzt das Wahlrecht zur Buchwertfortführung gemäß § 24 UmwG (sowie § 11 Abs. 2 UmwStG). Die NORD/LB tritt dadurch aus bilanzieller Sicht dem Grunde nach an die Stelle der BLB und ist an die zuvor durch die BLB getroffenen Bilanzierungsentscheidungen gebunden. Der Übergang der Vermögenswerte und Schulden auf die NORD/LB AöR erfolgt durch Geschäftsvorfälle in laufender Rechnung. Dabei gelten die Buchwerte aus dem Jahresabschluss der BLB per 31. Dezember 2016 für die NORD/LB als Anschaffungskosten. Nicht durch die NORD/LB zu übernehmen sind hingegen Vermögensgegenstände und Schulden, die anlässlich der Verschmelzung untergehen. Dies betrifft die zwischen der NORD/LB und der BLB bestehenden Forderungen und Verbindlichkeiten, die durch Konfusion erlösen.

Die NORD/LB stellt die Verschmelzung im Bilanzanhang mittels einer konsolidierten Bilanz per 31.12.2016 und konsolidierten Gewinn- und Verlustrechnung für das Jahr 2016 sowie zusätzlichen erläuternden Angaben dar, um die Vergleichbarkeit der Vorjahreszahlen der NORD/LB vor Verschmelzung mit den Zahlen zum aktuellen Bilanzstichtag herzustellen.

Im Rahmen der mit der Verschmelzung einhergehenden Restrukturierung sollen neben der Verringerung von Sachkosten auch personalbezogene Maßnahmen zur Hebung von Synergieeffekten genutzt werden. Zum 31. Dezember 2016 wurden hierfür auf Ebene der Bremer Landesbank bereits die zum damaligen Zeitpunkt prognostizierten Kosten von circa 35,1 Mio € zurückgestellt. Im Jahr 2017 haben sich die Maßnahmen zur Reduzierung von Personalkosten weiter konkretisiert. Im Kontext damit hat die NORD/LB AöR am 26. September 2017 den Restrukturierungsplan bezüglich der Integration der Bremer Landesbank beschlossen sowie die Mitarbeiterschaft in mehreren Veranstaltungen über die anstehende Restrukturierung informiert. Aufgrund der fortgeschrittenen Konkretisierung (u.a. durch den Abschluss einer Zukunftssicherungsvereinbarung) wurde die Rückstellung im zweiten Halbjahr unter Berücksichtigung von Diskontierungseffekten um circa 71,9 Mio € auf insgesamt circa 107,0 Mio € inklusive der von der Bremer Landesbank auf die NORD/LB AöR übergangene Rückstellung erhöht.

Im Jahr 2016 hatte die NORD/LB ein negatives Ergebnis nach Steuern auf Einzelinstitutsebene gemäß deutschem Handelsgesetzbuch (HGB) und bedingt dadurch per 31. Dezember 2016 auch einen Bilanzverlust gemäß HGB ausgewiesen. Als Konsequenz daraus war für die damals bestehenden Einlagen stiller Gesellschafter die Verzinsung für 2016 entfallen und hatten die Einlagen stiller Gesellschafter am Bilanzverlust entsprechend ihrem relativen Anteil an allen damals vorhandenen Haftkapitalien teilgenommen.

Der Bilanzverlust aus dem Jahr 2016 ist gemäß Beschluss der Trägerversammlung der NORD/LB

durch eine Entnahme aus den Gewinnrücklagen vollständig ausgeglichen worden.

Im Berichtsjahr 2017 weist die Bank wieder einen Jahresüberschuss nach Steuern gemäß HGB und zum Bilanzstichtag in identischer Höhe auch einen Bilanzgewinn gemäß HGB aus. Aufgrund dieses Jahresüberschusses bzw. Bilanzgewinns wird der bilanzielle Wert aller Einlagen stiller Gesellschafter vollständig wieder bis auf die Höhe der jeweiligen Nennwerte zugeschrieben. Zudem erfolgt eine vertragsgemäße Verzinsung aller Einlagen stiller Gesellschafter für das Jahr 2017.

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 2016 ein Funding Valuation Adjustment (FVA) berücksichtigt, welches die marktimplizierten Refinanzierungskosten für nicht besicherte derivative Positionen darstellt. Zur Ermittlung wird ein Diskontierungsansatz verwendet. Der Anwendungsbereich umfasst die wesentlichen unbesicherten OTC-Zinsderivate.

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

Die Barreserve wird zum Nennwert bilanziert.

Forderungen an Kunden und Kreditinstitute werden zum Nennwert bzw. zu fortgeführten An-

schaffungskosten 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.

Die NORD/LB schließt im Rahmen der aktuellen „Niedrig-Zinsphase“ Zinsbegrenzungsvereinbarungen in Darlehensverträgen ab. Hierbei wird die variable Zinskomponente (Referenzzinssatz) mindestens mit einem bestimmten Prozentsatz per annum (Floorklausel) angesetzt.

Aus bilanzieller Sicht handelt es sich um ein „eingebettetes Derivat“ (Floor), das nach IDW RS HFA 22, Tz. 16c) nur dann getrennt vom Basisvertrag (Darlehen) zu bilanzieren ist, wenn die Zinsbegrenzungsvereinbarungen im Verhältnis zum Basisvertrag gehebelt oder im Zugangszeitpunkt bereits einen positiven Wert auf der Aktivseite ausweist.

Grundsätzlich gilt für die Darlehen dieser Ausprägung in der NORD/LB AöR, dass der Marktzins bei Erstinanspruchnahme größer ist als der vereinbarte Kundenzinssatz. Zum Zeitpunkt der Vertragsabschlüsse hat die Zinsbegrenzungsvereinbarung keinen positiven Wert auf der Aktivseite und somit liegt keine Trennungspflicht des „eingebetteten Derivats“ (Floor) vom Basisvertrag (Darlehen) vor.

Die NORD/LB sieht im Einklang mit dem IDW RS HFA 22, Tz. 16c) grundsätzlich keine Trennungspflicht dieser Geschäfte vor.

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 signi-

fikante 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 Hemnisse 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 Kreditrisiko entfällt oder sich vermindert, werden die genannten Arten der Risikovorsorge in entsprechender Höhe aufgelöst. Damit kommt die NORD/LB dem steuer- und handelsrechtlichen Wertaufholungsgebot nach. Stellt die Bank fest, dass eine Forderung vollständig oder teilweise als uneinbringlich eingestuft werden muss, wird die Abschreibung veranlasst.

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

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

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

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

erfolgt entsprechend der Vorgehensweise wie bei einer Garantie. Erfolgskomponenten aus CDS in der Sicherungsnehmer-Position werden im Zinsergebnis ausgewiesen.

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

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

Sachanlagen werden zu Anschaffungskosten bilanziert und bei zeitlich begrenzter Nutzungsdauer planmäßig abgeschrieben. Dabei werden die Nutzungsdauern in Anlehnung an die wirtschaftlichen Möglichkeiten zu Grunde gelegt. Soweit voraussichtlich dauernde Wertminderungen eingetreten sind, nimmt die NORD/LB außerplanmäßige Abschreibungen vor. Bestehen die Gründe hierfür nicht mehr, werden Zuschreibungen bis höchstens zu den fortgeführten Anschaffungs- oder Herstellungskosten vorgenommen. Außerplanmäßige Abschreibungen nach § 253 Abs. 3 Satz 5 HGB sind im Berichtsjahr in Höhe von 0,1 Mio € (1. Januar 2017: 4,7 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 Vermögensge-

genstände 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 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, börsengehandelte Optionen 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, Bonitätsinformationen
	Credit Default Swaps	Swapkurven, Credit-Spreads, ggf. Bonitätsinformationen
	Zinsswaps, FRAs	Swapkurven
Hull & White-Modell für Optionen	Wertpapiertermingeschäfte	Kontraktdaten, konkrete Wertpapierterminkurse, Swapkurven
	Zins-Währungsswaps, Devisentermingeschäfte	Swapkurven in den getauschten Währungen, Basisswap-Spreads, Devisenkurs
	Bermudan Swaptions	Volatilität des zugrundeliegenden Marktpreises / Kurses, risikoloser Zins, Swapsatz, Mean Reversion
Black-Scholes Modell	FX-Optionen	Wechselkurse, Volatilität des zugrundeliegenden Marktpreises / Kurses, risikoloser Zins beider Währungen
	OTC-Aktienoptionen (europäisch)	Volatilität des zugrundeliegenden Marktpreises, risikoloser Zins, Underlying (Aktie), Dividende
Barone-Adesi, Whaley-Modell	OTC-FX-Aktienoptionen (amerikanisch)	Wechselkurse, Volatilitäten, risikoloser Zins
Normal Black Modell	Caps und Floors Swaptions	Wechselkurse, Volatilität des zugrundeliegenden Marktpreises / Kurses, risikoloser Zins
CVA/DVA-Simulations-Verfahren	alle Derivate	Marktwerte, Ratings, Creditspreads, Swapkurven, Netting- und Collateralinformationen
FVA (mit Diskontierungsansatz)	unbesicherte Zinsswaps und -Swaptions	Marktwerte, Swapkurven, CCY-Basisspreads

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

Bilanzierung von Wertpapierleihe

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

Pensionsverpflichtungen

Die NORD/LB AöR hat die Durchführung der bestehenden Altersversorgungsverpflichtungen im Jahr 2015 teilweise auf die Unterstützungskasse Norddeutsche Landesbank Girozentrale Hannover/Braunschweig e.V., Hannover, übertragen. Gleiches wurde von der Bremer Landesbank durch die Einbindung der bestehenden Unterstützungseinrichtung der Bremer Landesbank Kreditanstalt Oldenburg GmbH (U-Kasse) realisiert. 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.

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. Während die NORD/LB den Unterschiedsbetrag bereits im Vorjahr aufgeholt hat weist die ehem. Bremer Landesbank zum 31. Dezember 2017 nunmehr einen reduzierten Unterschiedsbetrag von 0,6 Mio € (1. Januar 2017: 2,6 Mio €) auf.

Die Rückstellung Bank Inland betrug zum 31. Dezember 2017 530,1 Mio € (1. Januar 2017: 509,1 Mio €). Von der Rückstellung entfallen 284,6 Mio € (1. Januar 2017: 263,6 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 61,4 Mio € (1. Januar 2017: 50,6 Mio €). Die mittelbaren Pensionsverpflichtungen in Höhe von 245,5 Mio € (1. Januar 2017: 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 er-

folgswirksam; insbesondere Veränderungen des Diskontierungszinssatzes wirken sich weder bilanziell noch erfolgsrechnerisch aus. Der Fehlbetrag wegen nicht bilanzierter Versorgungsver-

pflichtungen im Sinne von Art. 28 Abs. 2 EGHGB beläuft sich auf 549,6 Mio € (1. Januar 2017: 423,3 Mio €).

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

	31.12.2017	vormalige NORD/LB AöR 31.12.2016	vormalige Bremer Lan- desbank 31.12.2016
Rechnungszins (10-Jahres-Durchschnitt)	3,68%	4,01%	4,01%
Rechnungszins (7-Jahres-Durchschnitt) ¹⁾	2,80%	3,23%	3,24%
Gehaltstrend p.a.	2,00%	2,00%	2,00%
Rententrend p.a.	2,75%	2,75% / 2,87% / 1,00%	-
Rentensteigerungen p.a. Vorstand/Vertragsangestellte	-	-	2,40%
Gesamtversorgungen	-	-	3,20%
Additive Versorgungen	-	-	2,00%
Beitragsorientierte Versorgungen	-	-	1,00%
Fluktuation	3,00%	3,00%	1,50%

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 2005 G“ von Dr. Klaus Heubeck.

Der Erfüllungsbetrag des in New York bestehenden Pensionsplans beträgt umgerechnet 305 Tsd € (1. Januar 2017: 408 Tsd €).

Für mittelbare Pensionsverpflichtungen der Niederlassung London bestand zum 31. Dezember 2017 eine Unterdeckung von 1 770 Tsd € (1. Januar 2017: 3,9 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 2017 beträgt der Zeitwert des Spezialfonds 9,2 Mio € bei Anschaffungskosten in Höhe von 9,1 Mio €.

Die Aufwendungen und Erträge aus dem Deckungsvermögen und den korrespondierenden Rückstellungen werden im Sonstigen betrieblichen Ergebnis verrechnet.

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 38 879,2 Mio € (1. Januar 2017: 46 276,8 Mio €) bzw. 36 259,0 Mio € (1. Januar 2017: 44 234,1 Mio €).

Die Bilanzierungsleitwährung der ausländischen Niederlassungen London, Shanghai und Singapur ist Euro. Hingegen ist die Leitwährung der Niederlassung New York USD. Alle Geschäftsvorfälle werden in Originalwährungen gebucht. Die Umrechnung der Vermögensgegenstände und Schulden sowie der außerbilanziellen Geschäfte in die Leitwährung erfolgt zum jeweiligen EZB-

Referenzkurs des Bilanzstichtages. Aufwendungen und Erträge in Fremdwährung werden täglich zum EZB-Referenzkurs in die Leitwährung umgerechnet. Die Konvertierung der Bilanz und Gewinn-und-Verlust-Rechnung der Niederlassung New York von der Leitwährung USD in die Berichtswährung Euro erfolgt mit dem EZB-Referenzkurs des Bilanzstichtages.

Bildung und Bilanzierung von Bewertungseinheiten

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

- Einzelgeschäftsbezogene Zinssicherungen von festverzinslichen Wertpapieren der Liquiditätsreserve durch Zinsswaps (31. Dezember 2017: 1 168,9 Mio €; 1. Januar 2017: 2 394,0 Mio €);
- Einzelgeschäftsbezogene Sicherungen der bestimmten strukturierten Emissionen zugrundeliegenden Aktienpreis- oder Währungskursrisiken durch aktienpreis- oder währungskursbezogene Derivate (31. Dezember 2017: 176,8 Mio €; 1. Januar 2017: 202,9 Mio €);
- Einzelgeschäftsbezogene Weitergabe des gegenüber Kunden abgesicherten Inflationsrisikos an den Markt (31. Dezember 2017: 111,2 Mio €; 1. Januar 2017: 120,9 Mio €).

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

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

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

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

Verlustfreie Bewertung von zinsbezogenen Geschäften des Bankbuchs (Zinsbuchs)

Zinsbezogene Finanzinstrumente des Bankbuchs (Zinsbuchs) werden nach Maßgabe von IDW RS BFA 3 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 €)	31.12.2017	1.1.2017	31.12.2016	
2. Schuldtitel öffentlicher Stellen und Wechsel, die zur Refinanzierung bei Zentralnotenbanken zugelassen sind				
a) Schatzwechsel und unverzinsliche Schatzanweisungen sowie ähnliche Schuldtitel öffentlicher Stellen				
Bilanzausweis	–	74 975	74 975	
darunter				
Bei der Deutschen Bundesbank refinanzierbar	–	74 975	74 975	
3. Forderungen an Kreditinstitute				
Bilanzausweis	30 684 631	26 137 643	23 174 858	
darunter				
mit einer Restlaufzeit von				
täglich fällig	13 150 714	5 824 432	5 256 925	
bis 3 Monaten	4 333 459	7 588 225	7 537 873	
mehr als 3 Monaten bis 1 Jahr	1 764 207	2 360 495	2 690 680	
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahren	3 571 815	3 706 721	2 790 959	
mehr als 5 Jahren	7 864 435	6 657 769	4 898 421	
darunter				
Forderungen an verbundene Unternehmen	2 491 150	3 715 382	3 715 382	
Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	77 475	295 308	295 308	
nachrangige Forderungen	195 116	493 691	493 691	
als Deckung des Altbestandes verwendet	–	84 950	84 950	
In den gesamten Forderungen an Kreditinstitute sind enthalten:				
Forderungen an angeschlossene Sparkassen	8 024 182	7 852 993	5 085 379	
4. Forderungen an Kunden				
Bilanzausweis	65 885 671	76 392 580	55 977 506	
darunter				
mit einer Restlaufzeit von				
bis 3 Monaten	10 117 818	9 136 418	5 510 631	
mehr als 3 Monaten bis 1 Jahr	6 323 296	5 140 479	3 443 699	
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahren	22 694 135	20 308 294	14 581 945	
mehr als 5 Jahren	26 750 422	41 807 389	32 441 231	
darunter				
Forderungen an verbundene Unternehmen	745 346	542 855	386 951	
Forderungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	379 841	445 930	336 863	
nachrangige Forderungen	226 713	132 503	132 503	
als Deckung des Altbestandes verwendet	1 231 831	1 468 152	1 468 148	
mit unbestimmter Laufzeit	1 278 281	2 454 090	1 542 703	
5. Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere				
a) Geldmarktpapiere				
aa) von öffentlichen Emittenten				
Bilanzausweis	47 454	13 095	13 095	
darunter				
im Folgejahr fällig	47 455	13 095	13 095	
börsenfähige und börsennotierte Geldmarktpapiere	47 454	–	–	
börsenfähige, nicht börsennotierte Geldmarktpapiere	–	13 095	13 095	

Aktiva

(in Tsd €)	31.12.2017	1.1.2017	31.12.2016
ab) von anderen Emittenten			
Bilanzausweis	823 712	1 265 724	1 265 724
darunter			
im Folgejahr fällig	823 707	1 265 719	1 265 719
börsenfähige und börsennotierte Geldmarktpapiere	750 842	936 817	936 817
b) Anleihen und Schuldverschreibungen			
ba) von öffentlichen Emittenten			
Bilanzausweis	7 138 333	8 481 185	6 471 519
darunter			
im Folgejahr fällig	557 666	1 498 055	1 232 577
börsenfähige und börsennotierte Schuldverschreibungen	6 960 073	8 201 676	6 192 010
börsenfähige, nicht börsennotierte Schuldverschreibungen	178 260	279 509	279 509
bb) von anderen Emittenten			
Bilanzausweis	12 206 248	12 806 659	13 202 270
darunter			
im Folgejahr fällig	1 440 868	2 269 917	2 207 074
börsenfähige und börsennotierte Anleihen und Schuldverschreibungen	11 547 608	12 327 939	12 618 709
börsenfähige, nicht börsennotierte Anleihen und Schuldverschreibungen	658 640	478 946	583 787
Wertpapiere von verbundenen Unternehmen	3 063 353	3 091 933	4 102 421
nachrangige Schuldverschreibungen	276 430	602 079	697 595
c) eigene Schuldverschreibungen			
Bilanzausweis¹⁾	121 973	1 185 348	75 441
darunter			
im Folgejahr fällig	20 285	11 460	11 460
börsenfähige und börsennotierte Anleihen und Schuldverschreibungen	121 973	1 080 507	75 441
börsenfähige, nicht börsennotierte Anleihen und Schuldverschreibungen	–	104 841	–
nachrangige Schuldverschreibungen	–	104 841	–
6. Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere			
Bilanzausweis	1 270 557	1 319 830	1 250 089
darunter			
börsenfähige und börsennotierte Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	4 130	3 388	–
börsenfähige, nicht börsennotierte Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	198	66 470	116
6a. Handelsbestand			
Bilanzausweis	10 554 884	12 373 796	12 258 549
darunter			
derivative Finanzinstrumente	5 248 438	6 895 829	6 869 003
Forderungen	2 079 970	2 832 962	2 832 962
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	3 229 560	2 661 174	2 572 197
Aktien und andere nicht festverzinsliche Wertpapiere	1 813	827	827
Risikoabschlag	– 4 897	– 16 996	– 16 439

¹⁾ Im Bilanzausweis der eigenen Schuldverschreibungen zum 1. Januar 2017 sind Emissionen der ehemaligen Bremer Landesbank im Nennwert von 1,1 Mrd € enthalten, die im Laufe des Jahres 2017 der Tilgung zugeführt wurden.

Aktiva

(in Tsd €)	31.12.2017	1.1.2017	31.12.2016
7. Beteiligungen			
Bilanzausweis	174 617	219 248	167 184
darunter			
börsenfähige und börsennotierte Anteile	–	2 794	–
börsenfähige, nicht börsennotierte Anteile	6 924	4 814	4 814
Der Anteilsbesitz ist unter III. Ziff. 11 aufgeführt.			
8. Anteile an verbundenen Unternehmen			
Bilanzausweis	1 404 623	1 474 426	1 401 487
darunter			
börsenfähige, nicht börsennotierte Anteile	1 098 401	1 087 026	1 087 026
Der Anteilsbesitz ist unter III. Ziff. 11 aufgeführt.			
9. Treuhandvermögen			
Bilanzausweis	3 503 281	3 896 704	3 882 078
darunter			
Forderungen an Kreditinstitute	517 603	561 275	560 077
Forderungen an Kunden	2 980 811	3 322 052	3 322 002
11. Immaterielle Anlagewerte			
Bilanzausweis	111 329	120 557	108 997
darunter			
selbst erstellte Software ¹⁾	40 636	45 135	45 135
Finance Lease	3 368	4 460	4 460
12. Sachanlagen			
Bilanzausweis	318 199	331 368	192 865
darunter			
Grundstücke und Gebäude	275 944	280 898	159 541
Betriebs- und Geschäftsausstattung	42 255	50 470	33 324
14. Sonstige Vermögensgegenstände			
Bilanzausweis	1 539 364	1 669 871	1 441 379
darunter			
als wesentliche Positionen werden ausgewiesen :			
Optionsprämien und Margins	801 376	810 532	778 486
anteilige und fällige Zinsen aus Zinstauschgeschäften	514 840	615 298	468 670
Ausgleichsposten aus der Devisenbewertung	62 099	19 725	19 725
nicht umgegliederte Posten auf Zwischenkonten	53 162	149 642	108 758
Forderungen an Finanzbehörden	14 422	36 019	31 920
anteilige Zinsansprüche aus flat gehandelten Wertpapieren des Handelsbestands	9 868	10 274	10 274
unwiderrufliche Zahlungsverpflichtungen	24 715	11 310	11 310
15. Rechnungsabgrenzungsposten			
Bilanzausweis	1 352 992	1 149 954	1 141 083
darunter			
Agioabgrenzung gemäß § 340e Abs. 2 HGB	616 211	492 623	492 617
Disagio aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft	106 218	95 312	86 959

¹⁾ Im Berichtsjahr 2017 sind bei der Erstellung von Software Entwicklungskosten in Höhe 1,8 Mio € (1. Januar 2017: 8,8 Mio €) angefallen, Forschungskosten dagegen keine.

Aktiva

Die Entwicklung des Anlagevermögens ist aus der nachfolgenden Tabelle ersichtlich:

	Anschaffungs-/Herstellungskosten	Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	kumulierte Abschreibungen	Bilanzausweis 31.12.2017	Bilanzausweis 1.1.2017	Bilanzausweis 31.12.2016	Abschreibungen des Berichtsjahres
(in Tsd €)									
Immaterielle Anlagewerte	268 692	38 060	2 171	-	159 695	111 329	120 557	108 997	35 622
Selbst geschaffene gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte	124 132	1 847	-	-	78 997	40 636	45 135	45 135	6 346
Entgeltlich erworbene Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte und Werte sowie Lizenzen an solchen Rechten und Werten	139 099	34 194	2 171	-	79 697	65 248	63 342	59 402	28 184
Geleistete Anzahlungen	-	2 018	-	-	-	2 077	7 621	-	-
Finance Lease	5 461	-	-	-	1 001	3 368	4 460	4 460	1 092
Sachanlagen	434 417	173 964	4 089	-	241 553	318 199	331 368	192 865	47 943
Grundstücke und Gebäude	234 092	134 030	51	-	74 551	275 944	280 898	159 541	17 577
Betriebs- und Geschäftsausstattung	200 325	39 934	4 038	-	167 002	42 255	50 470	33 324	30 366
		Veränderung ¹⁾							
Beteiligungen			- 44 632			174 617	219 248	167 184	
Anteile an verbundenen Unternehmen			- 69 803			1 404 623	1 474 426	1 401 487	
Wertpapiere des Anlagevermögens			- 881 840			2 430 010	3 311 850	2 664 166	
darunter:									
Anleihen und Schuldverschreibungen			- 881 840			2 430 010	3 311 850	2 664 166	
Aktien						-	-	-	

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

Passiva

(in Tsd €)	31.12.2017	1.1.2017	31.12.2016
1. Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten			
Bilanzausweis	41 784 088	45 146 067	34 814 620
darunter			
a) täglich fällig	4 266 438	3 559 373	3 018 989
darunter			
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	69 960	97 102	86 704
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1 723	2 106	2 032
b) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	37 517 650	41 586 694	31 795 631
darunter mit einer Restlaufzeit von			
bis 3 Monaten	13 068 820	16 978 298	16 040 515
mehr als 3 Monaten bis 1 Jahr	4 079 060	5 364 341	3 959 361
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahren	8 345 456	7 937 907	5 069 393
mehr als 5 Jahren	12 024 314	11 306 147	6 726 362
darunter			
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	259 194	40 605	40 605
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	173 896	247 154	247 154
als Sicherheit übertragene Vermögensgegenstände ¹⁾	13 331 662	12 008 566	12 008 566
In den gesamten Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten sind enthalten:			
Verbindlichkeiten gegenüber angeschlossenen Sparkassen	2 568 613	2 790 183	2 254 802
2. Verbindlichkeiten gegenüber Kunden			
Bilanzausweis	49 696 993	51 001 021	41 054 089
darunter			
a) Spareinlagen			
aa) mit vereinbarter Kündigungsfrist bis 3 Monaten	1 169 786	1 218 900	1 026 106
ab) mit vereinbarter Kündigungsfrist von mehr als 3 Monaten	16 289	23 408	19 949
darunter mit einer Restlaufzeit von			
bis 3 Monaten	3 745	9 069	5 610
mehr als 3 Monaten bis 1 Jahr	2 172	3 355	3 355
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahren	9 769	10 570	10 570
mehr als 5 Jahren	603	413	413
b) übrige Verbindlichkeiten			
ba) täglich fällig	18 451 400	19 330 153	15 685 625
darunter			
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	112 627	191 578	96 508
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	130 561	117 859	202 862

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.

Passiva

(in Tsd €)	31.12.2017	1.1.2017	31.12.2016
bb) mit vereinbarter Laufzeit oder Kündigungsfrist	30 059 518	30 428 560	24 322 409
darunter mit einer Restlaufzeit von			
bis 3 Monaten	4 572 872	3 538 335	3 308 996
mehr als 3 Monaten bis 1 Jahr	6 643 471	6 118 625	4 744 565
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahren	5 267 039	6 570 405	5 301 859
mehr als 5 Jahren	13 576 137	14 201 195	10 966 989
darunter			
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	–	664	664
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	271 529	315 433	639 720
als Sicherheit übertragene Vermögensgegenstände	41 871	215 784	215 784
3. Verbriefte Verbindlichkeiten			
a) begebene Schuldverschreibungen			
Bilanzausweis ¹⁾	25 507 590	28 480 855	23 071 804
darunter			
im Folgejahr fällig	6 332 314	6 170 834	5 034 879
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	1 005 884	1 007 054	1 007 054
Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	25 808	1 057 808	25 808
b) andere verbrieftete Verbindlichkeiten			
Bilanzausweis	39 987	273 321	273 321
darunter mit einer Restlaufzeit von			
bis 3 Monaten	37 582	84 895	84 895
mehr als 3 Monaten bis 1 Jahr	516	158 197	158 197
mehr als 1 Jahr bis 5 Jahren	1 264	29 435	29 435
mehr als 5 Jahren	624	794	794
3a. Handelsbestand			
Bilanzausweis	5 458 540	6 185 418	6 220 458
darunter			
derivative Finanzinstrumente	5 278 935	6 086 237	6 121 277
Verbindlichkeiten (aus Wertpapier-Short-Positionen)	179 605	99 181	99 181
4. Treuhandverbindlichkeiten			
Bilanzausweis	3 503 281	3 896 704	3 882 078
darunter			
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten ²⁾	1 233 686	1 417 864	1 416 665
Verbindlichkeiten gegenüber Kunden	2 264 729	2 465 464	2 465 413

¹⁾ Im Bilanzausweis der verbrieften Verbindlichkeiten zum 1.1.2017 sind Emissionen der ehemaligen Bremer Landesbank im Nennwert von 1,0 Mrd € enthalten, die als eigene Schuldverschreibungen aktiviert sind und im Laufe des Jahres 2017 der Tilgung zugeführt wurden

²⁾ Darin ist das Eigenkapital der Investitionsbank Sachsen-Anhalt in Höhe von 174,4 Mio € (163,9 Mio €) enthalten.

Passiva

(in Tsd €)	31.12.2017	1.1.2017	31.12.2016
5. Sonstige Verbindlichkeiten			
Bilanzausweis	1 439 723	3 553 895	3 118 214
darunter			
als wesentliche Posten werden ausgewiesen:			
Ausgleichsposten aus der Devisenbewertung	373 779	2 316 306	2 094 052
erhaltene Prämien für Optionsgeschäfte	610 375	553 655	517 088
Zinsverpflichtungen aus Zinstauschgeschäften	300 578	399 348	312 243
Zinsverpflichtungen für Genußscheine, nachrangige Verbindlichkeiten und Kapitaleinlagen	26 328	47 615	39 309
nicht umgegliederte Posten auf Zwischenkonten	58 591	179 695	118 656
Verbindlichkeiten aus erhaltenen Lieferungen und Leistungen	34 312	42 753	26 532
Verbindlichkeiten gegenüber dem Finanzamt	2 565	1 440	-
6. Rechnungsabgrenzungsposten			
Bilanzausweis	863 849	848 105	835 731
darunter			
Agioabgrenzung aus dem Emissions- und Darlehensgeschäft	575 936	513 312	505 373
Disagioabgrenzung gemäß § 340e Abs. 2 HGB	10 036	23 876	20 103
7. Rückstellungen			
darunter			
Andere Rückstellungen	557 012	481 527	606 009
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	250 489	217 549	204 789
Restrukturierungsrückstellungen "One Bank"	106 990	35 077	-
Rechtsrisiken	44 818	39 877	39 727
Personalkosten - Umstrukturierungsrückstellungen (Effizienzsteigerungsprogramm)	33 910	47 747	47 747
Risiken aus dem Kreditgeschäft	27 756	50 676	42 397
Drohende Verluste aus schwebenden Geschäften	1 718	1 629	191 575
9. Nachrangige Verbindlichkeiten			
Bilanzausweis	2 804 537	3 236 051	2 636 051
darunter			
vor Ablauf von fünf Jahren fällig gemäß CRR	868 600	986 470	986 470

Für die ausgewiesenen Verbindlichkeiten wurden von der NORD/LB Zinsen in Höhe von 134,1 Mio € (1. Januar 2017: 135,7 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 €)	31.12.2017	1.1.2017	31.12.2016
10a. Instrumente der zusätzlichen aufsichtsrechtlichen Kernkapitals			
Bilanzausweis ¹⁾	50 200	150 200	-

¹⁾ Im Bilanzausweis der Instrumente des zusätzlichen aufsichtsrechtlichen Kernkapitals zum 1. Januar 2017 ist eine Additional Tier-1-Anleihe der ehemaligen Bremer Landesbank im Nennwert von 0,1 Mrd. € enthalten, die als eigene Schuldverschreibung aktiviert ist und im Laufe des Jahres 2017 der Tilgung zugeführt wurde.

Die nach der Fusion verbliebene Additional Tier-1-Anleihe der Tranche wurde zu den folgenden Bedingungen begeben:

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

11. Fonds für allgemeine Bankrisiken			
Bilanzausweis	68 308	68 308	60 000

12. Eigenkapital

Der Bilanzverlust aus dem Jahre 2016 ist im Zuge der Gewinnverwendung vollständig über die Auflösung von Rücklagen ausgeglichen worden. Ein Verlustvortrag ist somit im aktuellen Bilanzgewinn nicht enthalten. Der Bilanzverlust des Vorjahres für die NORD/LB AöR in Höhe von 422,0 Mio € wurde nach Beschluß der Trägerversammlung vollständig über die Gewinnrücklage ausgeglichen. Die BLB hat zum Ausgleich ihres Bilanzverlustes aus dem Vorjahr keine Gewinnrücklagen aufgelöst. Den Trägern der NORD/LB wird auf der Trägerversammlung am 13. April 2018 der Vorschlag zum Beschluss vorgelegt, den Bilanzgewinn aus dem Jahr 2017 der Gewinnrücklage zuzuführen.

1. Eventualverbindlichkeiten

Innerhalb der Eventualverbindlichkeiten bestehen zum 31. Dezember 2017 neun Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Gewährleistungsverträgen aus dem Kreditgeschäft von wesentlicher Bedeutung. Die Einzelbeträge umfassen eine Spanne zwischen 65,5 Mio € und 202,3 Mio €. Gegenüber Kunden bestehen für die NORD/LB maximale Verpflichtungen aus Avalen bis zur Höhe von 7 076,5 Mio € (1. Januar 2017: 7 005,6 Mio €) und Akkreditiven bis zur Höhe von 231,9 Mio € (1. Januar 2017: 217,8 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 12,9 Mio € (1. Januar 2017: 41,2 Mio €) dotiert.

2. Andere Verpflichtungen

Die unwiderruflichen Kreditzusagen teilen sich im Berichtsjahr 2017 wie folgt auf:

Wirtschaftsunternehmen	6 619 517 Tsd €
Kreditinstitute	688 929 Tsd €
Öffentliche Haushalte	92 096 Tsd €
Privatpersonen	137 489 Tsd €

Innerhalb der anderen Verbindlichkeiten bestehen zum 31. Dezember 2017 unwiderrufliche Kreditzusagen von wesentlicher Bedeutung, deren Einzelbeträge sich in einer Spanne zwischen 94,2 Mio € und 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 13,9 Mio € (1. Januar 2017: 7,9 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:

(in Tsd €)	Bundes- republik Deutschland	Europa (ohne Bundes- republik Deutschland)	Nordamerika	Asien	Gesamtsaldo
1. Zinserträge	4 131 740	2 658	126 685	72 122	4 333 204
	(4 215 080)	(54 803)	(128 502)	(82 863)	(4 481 248)
4. Positive Zinsaufwendun- gen aus Kredit- und Geldmarktgeschäften	59 889	3	69	-	59 961
	(30 075)	(688)	(21)	(-)	(30 783)
5. Laufende Erträge	47 858	-	-	-	47 858
	(51 758)	(-)	(-)	(-)	(51 758)
7. Provisionserträge	220 220	4 194	22 528	13 622	260 564
	(272 328)	(19 553)	(32 134)	(13 402)	(337 417)
9. Nettoertrag des Handelsbestands	124 543	- 105	- 2 079	- 1 623	120 737
	(128 426)	(- 256)	(- 674)	(454)	(127 949)
10. Sonstige betrieb- liche Erträge	84 984	112	777	171	86 044
	(187 290)	(54)	(146)	(302)	(187 792)
GuV-Posten	4669 234	6 863	147 980	84 292	4 908 368
	(4 884 957)	(74 841)	(160 129)	(97 021)	(5 216 948)

(in Tsd €)	31.12.2017	1.1.2017	31.12.2016
9. Nettoertrag/-aufwand des Handelbestands			
Als wesentliche Posten sind zu nennen:			
Nettoertrag aus Wertpapieren	6 444	56 721	54 869
Nettoertrag aus Forderungen (Namenspapiere)	-	49 339	49 339
Nettoaufwand aus Forderungen (Namenspapiere)	52 591	-	-
Nettoertrag aus Derivaten	135 841	858	-
Nettoaufwand aus Derivaten	-	4 597	4 597
Ertrag aus der Veränderung des Value-at-Risk-Abschlags	12 099	551	-
Aufwand aus der Veränderung des Value-at-Risk-Abschlags	-	4 218	4 218
Zuführung zum Sonderposten gemäß §340e Abs. 4 Satz 2 Nr. 1 HGB	-	1 518	-
Devisenergebnis	23 288	31 559	21 894
10. Sonstige betriebliche Erträge			
Als wesentliche Posten sind zu nennen:			
Auflösungen von Rückstellungen	21 200	53 943	42 059
Gewinne aus Hedge-Derivaten Eigene Emissionen	10 675	67 796	67 796
Grundstückserträge	5 583	5 371	4 892
Leistungsverrechnung mit Förderinstituten	3 339	2 786	2 786
Devisenertrag des Anlagebuches	-	10 297	10 364
EDV-Dienstleistungen für Dritte	492	4 770	4 770
Erträge aus dem Weiterverkauf von Hard- und Software sowie Dienstleistungen	45	13 047	13 047
13. Sonstige betriebliche Aufwendungen			
Als wesentliche Posten sind zu nennen:			
Zinsaufwendungen aus der Bewertung von Rückstellungen	53 535	43 269	41 201
Kursverluste aus Rückkauf Schuldscheindarlehen und Namenspapiere	56 273	192 853	192 853
Aufwendungen für Leistungen der KSN	10 922	11 200	11 200
Zuführung zur Rückstellung für Regressrisiken	6 436	505	419
Zinsaufwendungen aus Steuernachzahlungen	4 622	1 661	1 646
Devisenaufwand des Anlagebuches	2 436	-	85
Aufwendungen für den Weiterverkauf erworbener Hard- und Software sowie Dienstleistungen	1 698	30 992	15 523
Drohende Verluste aus schwebenden Geschäften	-	190 000	190 000
20. Außerordentliche Aufwendungen			
Die außerordentlichen Aufwendungen enthalten neben den Übergangseffekten aus der Bewertung von Rückstellungen mit 2,0 Mio € (1. Januar 2017: 6,2 Mio €) in der Folge der Einführung des BilMoG auch Restrukturierungsaufwendungen in Höhe von 74,5 Mio € (1. Januar 2017: 36,6 Mio €). Hierbei handelt es sich im Wesentlichen um mitarbeiterbezogene Aufwendungen aus Maßnahmen, die der Reduzierung der Personalaufwendungen im Rahmen des Effizienzsteigerungsprogramms dienen.			
25. Erträge aus der Auflösung des Fonds für allgemeine Bankrisiken			
Auflösungsbetrag zum Verlustausgleich	-	1 441 633	852 633

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 15,0 Mio € (1. Januar 2017: 8,2 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 185,3 Mio € (1. Januar 2017: 206,3 Mio €). Sofern ein Stützungsfall eintritt, können die Nachschüsse sofort eingefordert werden.

Für das Berichtsjahr wurde für die institutsbezogene Sicherungsreserve ein Jahresbeitrag in Höhe von 18,6 Mio € (1. Januar 2017: 20,1 Mio €) fällig, der in den anderen Verwaltungsaufwendungen gezeigt wird.

Die NORD/LB tritt für die Verpflichtungen des Sparkassenverbands Niedersachsen (SVN) ein, die aus dessen Mitgliedschaft gegenüber dem Deutschen Sparkassen- und Giroverbandes Körperschaft des öffentlichen Rechts und der DekaBank Deutsche Girozentrale entstehen. Daneben besteht gemeinsam mit den anderen Gesellschaftern der DekaBank Deutsche Girozentrale für diese

eine Haftung für bis zum 18. Juli 2005 begründete Altverbindlichkeiten im Rahmen der Trägerfunktion.

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

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

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

Gegenüber der NORD KB Beteiligungsgesellschaft mbH und 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. Januar 2017: 0 Mio €).

Außerdem ist die NORD/LB zusammen mit anderen Kommanditisten an der Immobilien Development und Beteiligungsgesellschaft Niedersachsen mbH IDB & Co. - Objekt Zienterrassen - 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 16,4 Mio € (1. Januar 2017: 14,2 Mio €).

Im Rahmen der normalen Geschäftstätigkeit hat die NORD/LB Sicherheiten in Form von Wertpapieren in Höhe von nominal 106,8 Mio € (1. Januar 2017: 308,8 Mio €) gestellt.

Die NORD/LB nutzt zum Zwecke der Entlastung des regulatorischen Eigenkapitals synthetische Verbriefungstransaktionen. Durch die Garantieverträge "Northvest I", "Hanseatic Flag" und "Hanseatic Key" werden Ausfallrisiken auf externe Dritte übertragen. Im Berichtsjahr wurde mit "Northvest II" eine weitere Transaktion durchgeführt. Das verbrieftes Kreditportfolio bildet einen Querschnitt des Geschäftsmodells der NORD/LB ab und enthält u.a. Kreditrisiken aus den Assetklassen Erneuerbare Energien, Infrastruktur, Flugzeuge und deutscher mittelständischer Firmenkunden. Dabei wurden erstmals auch Schiffsfinanzierungen in einem Umfang von rund 1,0 Mrd € verbrieft. Das Anfangsvolumen von „Northvest II“ betrug rd. 10,1 Mrd €. Die Absicherung der darin enthaltenen Kreditrisiken erfolgt über eine Mezzanine Finanz-Garantie mit einem Volumen von 503,1 Mio € und einer vertraglichen Laufzeit von 15 Jahren. Weiterhin wurde im Geschäftsjahr 2017 das Kreditportfolio für „Hanseatic Flag“ um 2,0 Mrd € aufgestockt. Dabei wurde die ausplatzierte Erstverlusttranche um 46,0 Mio € erhöht. Für "Northvest I" konnte ebenfalls eine Erstverlusttranche in Höhe von 103,3 Mio € ausplatziert werden.

Durch diese aktuellen Maßnahmen konnten zusätzliche RWA-Entlastungen in Höhe von rd. 5,5 Mrd € realisiert werden. Insgesamt beträgt die RWA-Entlastung durch die Verbriefungstransaktionen 9,5 Mrd € (1. Januar 2017: 5,0 Mrd €).

Im Berichtsjahr wurden Garantieprämien in Höhe von 96,9 Mio € erfasst (1. Januar 2017: 70,2 Mio €). Im Folgejahr werden durch die Finanzgarantien Gebühren in Höhe von 142,1 Mio € erwartet. In den Folgejahren werden die Gebühren kontinuierlich zurückgehen. Die Restlaufzeiten für die von der Bremer Landesbank übernommenen Verbriefungstransaktionen "Hanseatic Flag" und "Hanseatic Key" betragen 9 bzw. 10 Jahre. Für „Northvest I“ beträgt die Restlaufzeit 6 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. 33,9 Mio € (1. Januar 2017: 52,6 Mio €).

Die NORD/LB hat Verpflichtungen aus langfristigen Miet- und Leasingverträgen für Grundstücke und Gebäude bis in das Jahr 2044 in Höhe von nominal 349,1 Mio € (1. Januar 2017: 354,5 Mio €), davon 232,0 Mio € (1. Januar 2017: 232,0 Mio €) gegenüber verbundenen Unternehmen.

Somit weist die NORD/LB einen Gesamtbetrag von 508,0 Mio € (1. Januar 2017: 732,0 Mio €) als sonstige finanzielle Verpflichtungen aus.

III. Sonstige Angaben

1. Mitglieder des Vorstands

Thomas S. Bürkle
(Vorsitzender, seit 1. Januar 2017)

Dr. Hinrich Holm
(stv. Vorsitzender, seit 1. Januar 2017)

Ulrike Brouzi

Christoph Dieng
(seit 3. Februar 2017)

Christoph Schulz

Günter Tallner
(seit 3. Februar 2017)

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 (seit 22. November 2017)	Ulrich Mädge Oberbürgermeister der Hansestadt Lüneburg
Peter-Jürgen Schneider (Vorsitzender) Finanzminister des Landes Niedersachsen (bis 22. November 2017)	Ulrich Markurth Oberbürgermeister der Stadt Braunschweig
Thomas Mang (Erster stv. Vorsitzender) Präsident des Sparkassenverbands Niedersachsen	Ludwig Momann Vorsitzender des Vorstands, Sparkasse Emsland
André Schröder (Zweiter stv. Vorsitzender) Finanzminister des Landes Sachsen-Anhalt	Felix von Nathusius Unternehmer
Frank Berg Vorsitzender des Vorstands, OstseeSparkasse Rostock	Antje Niewisch-Lennartz ehem. Justizministerin des Landes Niedersachsen
Norbert Dierkes Vorsitzender des Vorstands, Sparkasse Jerichower Land	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	Jörg Reinbrecht Gewerkschaftssekretär ver.di Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft
Frank Hildebrandt Bankangestellter, NORD/LB Braunschweig	Stefanie Rieke Bankangestellte, NORD/LB Magdeburg
Prof. Dr. Susanne Knorre Unternehmensberaterin	

3. Angaben zu Mandaten

Zum 31. Dezember 2017 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 Lotto-Toto GmbH Sachsen-Anhalt, Magdeburg (bis 31.12.2017) BÖAG Börsen AG Caplantic GmbH ÖSA - Öffentliche Lebensversicherung Sachsen-Anhalt AöR ÖSA - Öffentliche Feuerversicherung Sachsen-Anhalt AöR
Ulrike Brouzi	Norddeutsche Landesbank Luxembourg S.A. Covered Bond Bank, Luxemburg-Findel NORD/LB Asset Management AG, Hannover Salzgitter AG Stahl und Technologie, Salzgitter
Christoph Dieng	Deutsche Hypothekbank (Actien-Gesellschaft), Hannover Norddeutsche Landesbank Luxembourg S.A. Covered Bond Bank, Luxemburg-Findel
Christoph Schulz	NORD/LB Covered Finance S.A., Luxemburg-Findel 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
Uwe Didwischus	ConCardis GmbH, Eschborn
Dr. Rüdiger Fuhrmann	Niedersächsische Landgesellschaft mbH, Hannover
Oliver Faak	caplantic GmbH, 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	NORD/LB Luxembourg S.A. Covered Bond Bank, Luxemburg Toto-Lotto Niedersachsen GmbH, Hannover LBS Norddeutsche Landesbausparkasse Berlin-Hannover, Hannover
Thomas Meyer-Vierow	Bürgschaftsbank Bremen GmbH, Bremen
Christoph Schellkes	caplantic GmbH, Hannover
Werner Schilli	ÖVB - Öffentliche Sachversicherung Braunschweig, Braunschweig ÖVB - Öffentliche Lebensversicherung Braunschweig, Braunschweig
Dr. Michael Schwalba	caplantic GmbH, Hannover
Axel Seidenschwarz	GSG OLDENBURG Bau- und Wohngesellschaft mbH, Oldenburg
Christian Veit	LBS Norddeutsche Landesbausparkasse Berlin-Hannover, Hannover (seit 1. September 2017) Öffentliche Versicherung Bremen, Bremen (seit 1. September 2017)
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 €)	31.12.2017	1.1.2017	31.12.2016
Gesamtbezüge der aktiven Organmitglieder			
Vorstand	5 417	6 592	4 262
Aufsichtsrat	457	655	445
	5 874	7 247	4 707
Gesamtbezüge früherer Organmitglieder und deren Hinterbliebenen			
Vorstand	7 172	7 408	4 191
Gewährte Vorschüsse und Kredite			
Vorstand	245	848	324
Aufsichtsrat	60	835	95
Im Geschäftsjahr zurückgezahlte Vorschüsse und Kredite			
Vorstand	120	128	12
Aufsichtsrat	37	53	13
Im Geschäftsjahr erlassene Vorschüsse und Kredite			
Vorstand	-	-	-
Aufsichtsrat	-	-	-

Die Pensionsverpflichtungen gegenüber früheren Organmitgliedern und ihren Hinterbliebenen bestehen aus Direktzusagen der NORD/LB und mittelbaren Versorgungsverpflichtungen. Für die unmittelbaren Pensionsverpflichtungen wurden 33 765 Tsd € (1. Januar 2017: 23 449 Tsd €) zurückgestellt. Der verbleibende Zuführungsbetrag gemäß Artikel 67 Abs. 2 EGHGB (BilMoG) beträgt zum 31. Dezember 2017 649 Tsd € (1. Januar 2017: 1 042 Tsd €). Die mittelbaren Versorgungsverpflichtungen gemäß Artikel 28 Abs. 2 EGHGB gegenüber diesem Personenkreis betragen 56 784 Tsd € (1. Januar 2017: 59 167 Tsd €).

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 Auftragserweiterungen und mit dem Aufsichtsrat vereinbarten Prüfungsschwerpunkte folgende wesentliche erlaubte Leistungen im Geschäftsjahr 2017 erbracht:

- freiwillige Jahresabschlussprüfungen, Prüferische Durchsicht von Jahresabschlüssen und

Quartalsberichten, Prüfungen nach IDW PS 480 und 490

- Bestätigungsleistungen nach § 36 WpHG
- Prüfungsleistungen im Zusammenhang mit dem UmwG
- Projektbegleitende Qualitätssicherungen mit direktem inhaltlichem Bezug zur Abschlussprüfung. Hierunter fallen Projekte im Zusammenhang mit der IT Compliance, AnaCredit, OneBank sowie der Einführung von IFRS 9
- Bestätigungsleistungen auf Grundlage gesetzlicher oder vertraglicher Verpflichtungen. Dies umfasst unter anderem Bestätigungsleistungen für Sparkassenorganisationen, Bestätigungsleistungen im Zusammenhang mit der Bankenabgabe, Bestätigungsleistungen nach FinDAG, Bestätigungsleistungen im Zusammenhang mit Berichtspflichten nach der Volcker Rule, Bestätigungsleistung im Rahmen der Beantragung einer Ausnahme nach § 2a KWG sowie weiterer Bestätigungen gegenüber Aufsichtsbehörden
- Bestätigungsleistungen im Zusammenhang mit der Begebung von Schuldtiteln (Comfort Letter)
- Leistungen im Zusammenhang von Verbriefungstransaktionen
- Beratungsleistungen im Rahmen eines Enforcementverfahrens
- Weitere Bestätigungs- und Beratungsleistungen im Zusammenhang aufsichtsrechtlicher Anforderungen

6. Vorgänge nach dem Abschlussstichtag

Der NORD/LB hat im Januar 2018 eine Benchmark-Emission im Volumen von 1 000 Mio € begeben. Der Hypothekendarlehenpfandbrief hat eine US-Dollar-Emission begeben. Der luxemburgische Pfandbrief mit einem Volumen von 650 Mio US-Dollar hat eine Laufzeit von 3 Jahren.

eigenem Wunsch. Frau Brouzi nimmt als Vorstandsmitglied die Funktion des Chief Financial Officers (CFO), Chief Operating Officers (COO) und Chief Digitalization Officers (CDO) für die Bereiche Finanzen/Steuern, Organisation, Konzern-IT, Compliance/Konzernsicherheit und Unternehmensservice wahr.

Frau Ulrike Brouzi verlässt den Vorstand der NORD/LB mit Wirkung zum 30. April 2018 auf

7. Durchschnittliche Anzahl der Arbeitnehmer

	Männlich 31.12.2017	Weiblich 31.12.2017	Gesamt 31.12.2017	Männlich 1.1.2017	Weiblich 1.1.2017	Gesamt 1.1.2017	Männlich 31.12.2016	Weiblich 31.12.2016	Gesamt 31.12.2016
Mitarbeiter	2 585	2 535	5 120	2 510	2 491	5 001	1 992	1 999	3 991

Auf die Investitionsbank Sachsen-Anhalt und das Landesförderinstitut Mecklenburg-Vorpommern

entfällt zusätzliches Personal von 614 Personen (1. Januar 2017: 617 Personen).

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 Beteiligungsprodukt

*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	Buchwerte	Zeitwerte	unterb. Abschr
	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	1.1.2017	1.1.2017	1.1.2017	31.12.2016	31.12.2016	31.12.2016
Anleihen und Schuldverschreibungen	1 026 119	1 001 950	24 170	1 296 839	1 249 321	47 518	996 839	952 878	43 961
Aktien	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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	Buchwerte	Zeitwerte
	31.12.2017	31.12.2017	1.1.2017	1.1.2017	31.12.2016	31.12.2016
Anleihen und Schuldverschreibungen	1 268 080	1 367 062	2 857 842	3 027 321	1 627 842	1 774 196
Aktien	4 130	4 224	53 279	53 829	-	-

*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 €)	31.12.2017	1.1.2017	31.12.2016
Schuldverschreibungen und andere festverzinsliche Wertpapiere	2 411 692	2 982 512	2 634 168
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 Zeitwer- te	Negative Zeitwer- te	Buchwerte	Erfasst in Bilanz- positionen
(in Mio €)	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017
Zinsrisiken					
Zinsswaps	4 501	759	- 64	140	Aktiva 15./ Passiva 6.
FRAs	-	-	-	-	
Zinsoptionen					
Käufe	5 294	630	- 0	575	Aktiva 14.
Verkäufe	662	-	- 356	- 171	Passiva 5.
Caps, Floors	3 119	29	- 60	- 23	Aktiva 15./ Passiva 6.
Börsenkontrakte	-	-	-	-	-
sonstige Zinstermingeschäfte	394	1	- 74	-	-
Zinsrisiken insgesamt	13 970	1 420	- 553	521	
Währungsrisiken					
Devisentermingeschäfte	766	13	- 6	10	Passiva 5.
Währungsswaps / Zins-Währungsswaps	4	-	-	-	Aktiva 14./ Passiva 5.
Devisenoptionen					
Käufe	0	-	-	-	-
Verkäufe	-	-	-	-	-
Währungsrisiken insgesamt	771	13	- 6	10	
Aktien- und sonstige Preisrisiken					
Termingeschäfte	-	-	-	-	-
Aktienwaps	-	-	-	-	-
Aktienoptionen	-	-	-	-	-
Käufe	-	-	-	-	-
Verkäufe	-	-	-	-	-
Börsenkontrakte	-	-	-	-	-
Aktien- und sonstige Preisrisiken insgesamt	-	-	-	-	
Kreditderivate					
Sicherungsnehmer	9	0	- 0	- 2	Aktiva 15./ Passiva 6.
Sicherungsgeber	2 283	50	- 0	27	Aktiva 15./ Passiva 6.
Kreditderivate insgesamt	2 292	50	- 0	26	
nicht zum Zeitwert bewertete Derivative insgesamt	17 033	1 482	- 559	557	

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 31.12.2017
Zinsrisiken	
Zinsswaps	234 846
FRA's	550
Zinsoptionen	
Käufe	3 739
Verkäufe	7 587
Caps, Floors	7 924
Börsenkontrakte	357
sonstige Zinstermingeschäfte	1 301
Zinsrisiken insgesamt	256 305
Währungsrisiken	
Devisentermingeschäfte	10 849
Währungsswaps / Zins-Währungsswaps	23 131
Devisenoptionen	
Käufe	151
Verkäufe	190
Währungsrisiken insgesamt	34 321
Aktien- und sonstige Preisrisiken	
Termingeschäfte	–
Aktienswaps	–
Aktienoptionen	
Käufe	25
Verkäufe	–
Börsenkontrakte	49
Aktien- und sonstige Preisrisiken insgesamt	74
Kreditderivate	
Sicherungsnehmer	30
Sicherungsgeber	30
Kreditderivate insgesamt	60
zum Zeitwert bewertete Derivative insgesamt	290 760

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 Unsi-

cherheiten 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:

(in Mio €)	Nominalwerte 31.12.2017
Zinsrisiken	
Restlaufzeiten	
bis 3 Monate	9 140
bis 1 Jahr	21 373
bis 5 Jahre	85 690
über 5 Jahre	140 102
	256 305
Währungsrisiken	
Restlaufzeiten	
bis 3 Monate	7 820
bis 1 Jahr	6 141
bis 5 Jahre	9 237
über 5 Jahre	11 123
	34 321
Aktien- und sonstige Preisrisiken	
Restlaufzeiten	
bis 3 Monate	37
bis 1 Jahr	22
bis 5 Jahre	13
über 5 Jahre	3
	74
Kreditderivate	
Restlaufzeiten	
bis 3 Monate	–
bis 1 Jahr	60
bis 5 Jahre	–
über 5 Jahre	–
	60
zum Zeitwert bewertete Derivate insgesamt	290 760

Zum Zeitwert bewertete Derivate - Gliederung nach Kontrahent:

(in Mio €)	Nominalwerte 31.12.2017
Banken in der OECD	84 412
Banken außerhalb der OECD	14
Öffentliche Stellen in der OECD	5 826
sonstige Kontrahenten ¹⁾	200 508
insgesamt	290 760

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 €)	31.12.2017			
	Grundgeschäft abgesichert gegen			
	Zins- risiko	Aktien- preisrisiko	Inflations- risiko	Währungs- risiko
Vermögensgegenstände				
Festverzinsliche Wertpapiere der Liquiditätsreserve	1 271 959	–	–	–
Vermögensgegenstände insgesamt	1 271 959	–	–	–
Schwebende Geschäfte	–	–	–	–
von strukturierten Emissionen abgespaltene Derivate	–	–	–	–
Aktienpreisbezogene Derivate	–	95 509	–	–
Währungskursbezogene Derivate	–	–	–	81 321
sonstige	–	–	111 160	–
Schwebende Geschäfte insgesamt	–	95 509	111 160	81 321
Bewertungseinheiten insgesamt	1 271 959	95 509	111 160	81 321

Die Gesamtsumme aller in Bewertungseinheiten einbezogenen Grundgeschäfte beträgt damit 1 559,9 Mio € (1. Januar 2017: 2 855,1 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 2018 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 % (1. Januar 2017: 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 Diffe-

renzen 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 27,6 Mio € (1. Januar 2017: 30,9 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 61,4 Mio € (1. Januar 2017: 50,6 Mio €). Die in § 253 Abs. 6 Satz 2 sowie § 268 Abs. 8 Satz 1 HGB für derartige Beträge kodifizierte Ausschüttungssperre kommt für den Gewinn des Berichtsjahres 2017 nicht zum Tragen, da die nach einer möglichen Ausschüttung verbleibenden frei verfügbaren Rücklagen zuzüglich des Gewinnvortrags die oben genannten Beträge übersteigen.

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 6 078,6 Mio € (1. Januar 2017: 7 032,8 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	Nordlux Pro-Aktiv-B
Vormals	–	–	–
Art des Sondervermögens	AIF ¹⁾	AIF ¹⁾	OGAW ²⁾
Anlageziel	Der Fonds ist Bestandteil des ALCO-Portfolios und damit Teil der strategischen Anlage.	Der Fonds ist für inflationssensible, konservative Anleger. Die NORD/LB hält einen strategischen Anteil im Rahmen bestehender vertraglicher Vereinbarungen.	Der Fonds verfolgt das Prinzip einer Vermögensverwaltung, wird aktiv gemanagt und investiert in internationale Kapitalmarktprodukte oder Währungen. Die NORD/LB hält einen strategischen Anteil im Rahmen bestehender vertraglicher Vereinbarungen.
Stichtag	31.12.2017	31.12.2017	31.12.2017
Sondervermögen (Tsd €)	1 267 285	26 036	16 603
Anteile gesamt	12 056 750	264 506	163 505
Währung der Anteile	EUR	EUR	EUR
Anteile der NORD/LB zum Stichtag	12 056 750	101 720	151 256
Werte der Anteile gem. §§ 168 und 278 KAGB zum Stichtag	105,11	98,72	101,81
Buchwert (Tsd €)	1 240 733	9 944	14 926
Differenz zwischen Marktwert und Buchwert (Tsd €)	26 552	113	5 470
Im Geschäftsjahr erfolgte Ausschüttungen auf die Anteile der NORD/LB (brutto in Tsd €)	–	76	88
Berichtsjahr der NORD/LB	1. Jan. - 31. Dez.	1. Jan. - 31. Dez.	1. Jan. - 31. Dez.
Berichtsjahr des Sondervermögens	1. Jan. - 31. Dez.	1. Okt. - 30. Sep.	1. Okt. - 30. Sep.
Beschränkungen in der Möglichkeit der täglichen Rückgabe	keine	keine	keine
Gründe für unterbliebene Abschreibung §253 Abs. 3 Satz 4 HGB	-	-	-
Anhaltspunkte dafür, dass die Wertminderung nicht von Dauer ist	-	-	-

¹⁾ Alternative Investmentfonds

²⁾ Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren

9. Deckungsrechnung

	Hypotheken- pfandbriefe	Öffentliche Pfandbriefe	Schiffs- pfandbriefe	Flugzeugs- pfandbriefe	Altbestand Emissionen vor dem 19. Juli 2005
(in Mio €)					
Deckungspflichtige Ver- bindlichkeiten					
Inhaberschuld- verschreibungen	1 530,3 (1 560,3)	8 167,5 (8 348,8)	50,0 (110,0)	500,0 (1 000,0)	- (-)
Namensschuld- verschreibungen	1 580,5 (1 072,5)	8 504,5 (8 849,4)	46,1 (72,1)	5,0 (6,0)	900,3 (931,1)
	3 110,8 (2 632,8)	16 672,0 (17 198,1)	96,1 (182,1)	505,0 (1 006,0)	900,3 (931,1)
Deckungswerte					
Forderungen an Kreditinstitute	- (10,0)	508,2 (2 994,8)	- (5,8)	- (40,0)	- (84,9)
Forderungen an Kunden	5 144,1 (4 832,0)	16 357,1 (16 833,5)	301,0 (427,7)	891,2 (1 438,5)	1 231,8 (1 468,1)
Wertpapiere öffent- licher Emittenten	20,0 (20,0)	1 140,5 (1 550,8)	20,0 (20,0)	- (-)	- (-)
	5 164,1 (4 862,0)	18 005,8 (21 379,1)	321,0 (453,5)	891,2 (1 478,5)	1 231,8 (1 553,1)
Überdeckung gesamt	2 053,3 (2 229,2)	1 333,8 (4 181,0)	224,9 (271,4)	386,2 (472,5)	331,5 (622,0)

Der Altbestand (Deckung und Umlauf) wurde gemäß § 51 PfandBG gekapselt und wird getrennt vom neuen Deckungsregister nach den 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	3 110,8	3 186,7	3 045,0	3 218,7	3 045,0
des Pfandbriefumlaufs	(2 632,8)	(2 729,4)	(2 629,5)	(2 756,8)	(2 691,7)
Gesamtbetrag	5 164,1	5 609,7	5 194,8	5 683,2	5 194,6
der Deckungsmasse	(4 862,0)	(5 360,4)	(5 013,5)	(5 402,3)	(5 055,9)
Überdeckung	2 053,3	2 422,9	2 149,8	2 464,5	2 149,7
	(2 229,2)	(2 631,0)	(2 384,0)	(2 645,5)	(2 364,2)
Überdeckung in %	66,0	76,0	70,6	76,6	70,6
	(84,7)	(96,4)	(90,7)	(96,0)	(87,8)
Nettoarwert pro Fremdwährungsposten					
USD	-	-	-	-	0,8
	(-)	(-)	(-)	(-)	(104,3)

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	-	-	-	95,0	95,0
	(-)	(-)	(-)	(135,0)	(135,0)

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

Kennzahlen zu den Hypothekendarlehen und deren Deckungswerten:

(in Mio €)	31.12.2017	1.1.2017
Pfandbriefumlauf	3 110,8	2 632,8
Anteil festverzinslicher Pfandbriefe in %	31,29	34,93
Anteil Derivate	-	-
Deckungsmasse	5 164,1	4 862,0
Anteil festverzinslicher Deckungswerte in %	77,39	78,90
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	7,1	7,3
Durchschnittlicher gewichteter Beleihungsauslauf in %	max. 60,0	max. 60,0

Laufzeitstruktur der Hypothekendarlehen sowie Zinsbindungsfristen der Deckungswerte:

(in Mio €)	Pfandbrief- umlauf	Deckungs- masse	Pfandbrief- umlauf	Deckungs- masse
	31.12.2017	31.12.2017	1.1.2017	1.1.2017
bis zu 6 Monate	52,0	656,7	25,0	719,5
mehr als 6 Monate bis zu 12 Monaten	121,8	266,6	85,0	230,0
mehr als 12 Monate bis zu 18 Monaten	1 022,0	333,7	64,0	383,6
mehr als 18 Monate bis zu 2 Jahren	136,0	261,9	76,8	176,6
mehr als 2 Jahre bis zu 3 Jahren	682,0	555,5	1 115,1	572,6
mehr als 3 Jahre bis zu 4 Jahren	209,3	516,5	631,0	437,7
mehr als 4 Jahre bis zu 5 Jahren	103,5	498,0	159,3	455,1
mehr als 5 Jahre bis zu 10 Jahren	662,1	1 822,9	354,5	1 698,7
mehr als 10 Jahre	122,1	252,3	122,1	188,2
Summe	3 110,8	5 164,1	2 632,8	4 862,0

Verteilung der Deckungswerte für Hypothekendarlehen nach Größenklassen:

(in Mio €)	31.12.2017	1.1.2017
bis zu 300 Tsd €	1 354,9	1 412,6
mehr als 300 Tsd € bis zu 1 Mio €	559,9	509,8
mehr als 1 Mio € bis zu 10 Mio €	2 015,7	1 738,3
mehr als 10 Mio €	1 138,6	1 066,3
Summe	5 069,1	4 727,0

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

(in Mio €)	Wohnwirtschaftlich genutzte Grundstücke					Gesamt
	Eigentums- wohnungen	Ein- und Zwei- familien- häuser	Mehr- familien- häuser	unfertige und nicht ertrags- fähige Neu- bauten	Bauplätze	
Deutschland	243,5	875,6	2 368,0	-	0,8	3 488,0
	(254,3)	(911,6)	(1958,4)	(-)	(1,1)	(3125,4)

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

(in Mio €)	Gewerblich genutzte Grundstücke					Bauplätze	Gesamt
	Bürogebäude	Handelsgebäude	Industriegebäude	sonstige gewerblich genutzte Gebäude	unfertige und nicht ertragsfähige Neubauten		
Deutschland	368,5	353,9	71,9	681,8	-	0,5	1 476,5
	(362,2)	(325,0)	(51,8)	(614,5)	(-)	(0,2)	(1 353,8)
Luxemburg	104,6	-	-	-	-	-	104,6
	(137,5)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	(137,5)
Österreich	-	-	-	-	-	-	-
	(-)	(7,8)	(-)	(-)	(-)	(-)	(7,8)
USA	-	-	-	-	-	-	-
	(102,5)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	(102,5)
Summe	473,1	353,9	71,9	681,8	-	0,5	1 581,1
	(602,1)	(332,8)	(51,8)	(614,5)	(0,0)	(0,2)	(1 601,5)

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

(in Mio €)	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
	31.12.2017	31.12.2017	1.1.2017	1.1.2017
Deutschland	0,0	0,0	0,0	0,1

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

Zwangsversteigerungs- und Zwangsverwaltungsverfahren sowie Übernahmen von Grundstücken zur Verhütung von Verlusten sind nicht durchgeführt worden. Der Gesamtbetrag der Rückstände auf die von Hypothekenschuldnern zu entrich-

tenden Zinsen beträgt für gewerblich genutzte Grundstücke 15 Tsd € (1. Januar 2017: 57 Tsd €) und für Wohnzwecken dienende Grundstücke 57 Tsd € (1. Januar 2017: 111 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	16 672,0 (17 198,1)	19 007,6 (20 088,3)	16 610,1 (17 842,7)	19 936,4 (20 859,5)	16 822,9 (18 233,8)
Gesamtbetrag der Deckungsmasse	18 005,8 (21 379,1)	20 380,4 (24 701,9)	17 869,8 (22 083,2)	21 425,4 (25 635,5)	17 949,9 (22 202,5)
Überdeckung	1 333,8 (4 181,0)	1 372,8 (4 613,6)	1 259,7 (4 240,5)	1 489,1 (4 776,0)	1 127,0 (3 968,7)
Überdeckung in %	8,0 (24,3)	7,2 (23,0)	7,6 (23,8)	7,5 (22,9)	6,7 (21,8)
Nettobarwert pro Fremdwährungsposten					
CHF	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	- (2,9)
USD	- (-)	- (-)	- (-)	- (-)	- 536,4 (- 1 116,2)

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

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

	Ausgleichs- forderungen i.S.d. § 20 (2) Nr. 1 PfandBG	Forderungen ggü. Kredit- instituten i.S.d. § 20 (2) Nr. 2 PfandBG	Forderungen ggü. Kreditinsti- tuten i.S.d. § 20 (2) Nr. 2 PfandBG davon: gedeckte Schuldver- schreibungen ¹⁾	Gesamt
(in Mio €)				
Deutschland	- (-)	508,2 (801,9)	185,0 (95,0)	508,2 (801,9)

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

Kennzahlen zu den Öffentlichen Pfandbriefen und deren Deckungswerten:

(in Mio €)	31.12.2017	1.1.2017
Pfandbriefumlauf	16 672,0	17 198,1
Anteil festverzinslicher Pfandbriefe in %	93,95	92,18
Anteil Derivate	-	-
Deckungsmasse	18 005,8	21 379,1
Anteil festverzinslicher Deckungswerte in %	86,34	85,15
Anteil Derivate	-	-
Gesamtbetrag der Forderungen, die die Begrenzungen des § 20 Abs. 2 Nr. 2 überschreiten	-	-

Laufzeitstruktur der Öffentlichen Pfandbriefe sowie Zinsbindungsfristen der Deckungswerte:

(in Mio €)	Pfandbrief- umlauf	Deckungs- masse	Pfandbrief- umlauf	Deckungs- masse
	31.12.2017	31.12.2017	1.1.2017	1.1.2017
bis zu 6 Monate	637,0	1 055,9	853,3	1 965,6
mehr als 6 Monate bis zu 12 Monaten	1 098,5	1 130,7	1 104,7	1 253,8
mehr als 12 Monate bis zu 18 Monaten	2 605,0	911,2	639,7	1 038,1
mehr als 18 Monate bis zu 2 Jahren	872,5	933,6	1 098,7	993,4
mehr als 2 Jahre bis zu 3 Jahren	777,2	1 619,0	3 587,9	2 203,7
mehr als 3 Jahre bis zu 4 Jahren	1 416,1	1 185,3	742,2	1 722,6
mehr als 4 Jahre bis zu 5 Jahren	473,3	1 374,7	1 403,8	1 520,4
mehr als 5 Jahre bis zu 10 Jahren	4 690,6	5 322,5	3 547,7	5 812,6
mehr als 10 Jahre	4 101,7	4 472,9	4 220,2	4 868,9
Summe	16 672,0	18 005,8	17 198,1	21 379,1

Verteilung der Deckungswerte für Öffentliche Pfandbriefe nach Größenklassen:

(in Mio €)	31.12.2017	1.1.2017
bis zu 10 Mio €	2 941,6	2 993,9
mehr als 10 Mio € bis zu 100 Mio €	6 335,2	5 807,5
mehr als 100 Mio €	8 220,8	11 775,9
Summe	17 497,6	20 577,3

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

(in Mio €)	Staat	Regionale Gebiets- körperschaft	Örtliche Gebiets- körperschaft	Sonstige Schuldner	Gesamt
Deutschland	125,0 (610,0)	3 527,7 (5 301,3)	6 160,3 (5 866,1)	4 493,1 (5 461,0)	14 306,1 (17 238,3)
Belgien	- (-)	- (-)	- (-)	30,0 (30,0)	30,0 (30,0)
Finnland	- (-)	- (-)	- (-)	5,0 (-)	5,0 (-)
Frankreich	- (-)	- (-)	- (-)	52,1 (-)	52,1 (-)
Lettland	- (-)	- (-)	31,8 (34,7)	- (-)	31,8 (34,7)
Luxemburg	- (-)	- (-)	- (-)	35,0 (25,0)	35,0 (25,0)
Summe	125,0 (610,0)	3 527,7 (5 301,3)	6 192,1 (5 900,8)	4 615,2 (5 516,0)	14 460,0 (17 328,0)

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	626,4 (687,6)	547,5 (587,2)	686,0 (758,3)	253,4 (309,0)	2 113,2 (2 342,0)	557,9 (619,6)
Belgien	- (-)	- (-)	- (-)	30,2 (25,0)	30,2 (25,0)	30,2 (25,0)
Dänemark	- (-)	- (-)	- (-)	66,0 (72,6)	66,0 (72,6)	66,0 (72,6)
Finnland	- (-)	- (-)	- (-)	27,5 (53,5)	27,5 (53,5)	27,5 (53,5)
Frankreich	158,9 (45,7)	- (-)	- (-)	- (-)	158,9 (45,7)	19,8 (45,7)
Großbritannien	32,2 (45,3)	- (-)	- (-)	- (-)	32,2 (45,3)	32,2 (45,3)
Kanada	20,1 (32,3)	- (-)	- (-)	- (-)	20,1 (32,3)	- (-)
Niederlande	46,9 (41,6)	- (-)	- (-)	- (-)	46,9 (41,6)	46,9 (41,6)
Österreich	38,7 (-)	- (-)	- (-)	- (-)	38,7 (-)	38,7 (-)
Schweiz	- (-)	- (-)	- (-)	6,0 (24,7)	6,0 (24,7)	6,0 (24,7)
USA	374,5 (431,1)	- (-)	- (-)	123,4 (135,7)	498,0 (566,8)	374,5 (431,1)
Summe	1 297,8 (1 283,5)	547,5 (587,2)	686,0 (758,3)	506,4 (620,4)	3 037,6 (3 249,3)	1 199,7 (1 358,9)

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⁾				
	Staat	Regionale Gebiets- körperschaft	Örtliche Gebiets- körperschaft	Sonstige Schuldner	davon: durch ECA verbürgt
Deutschland	- (50,8)	- (-)	- (-)	- (-)	- (50,8)
Schweiz	- (-)	- (-)	- (-)	- (3,8)	- (3,8)
Forderungen nach Staaten insgesamt	- (50,8)	- (-)	- (-)	- (3,8)	- (54,6)

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				
	Staat	Regionale Gebiets- körperschaft	Örtliche Gebiets- körperschaft	Sonstige Schuldner	davon: durch ECA verbürgt
Deutschland	- (55,2)	- (-)	- (-)	- (-)	- (55,2)
Schweiz	- (-)	- (-)	- (-)	- (2,6)	- (2,6)
Forderungen nach Staaten insgesamt	- (55,2)	- (-)	- (-)	- (2,6)	- (57,8)

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

(in Mio €)	Nennwert	Barwert	Risiko- barwerte ¹⁾ + 250 bp	Risiko- barwerte ¹⁾ - 250 bp	Risiko- barwerte ¹⁾ Währungs- stress
Schiffspfandbriefe					
Gesamtbetrag	96,1	101,5	97,9	101,5	97,9
des Pfandbriefumlaufs	(182,1)	(193,3)	(188,4)	(193,2)	(191,2)
Gesamtbetrag	321,0	348,2	344,3	350,2	294,4
der Deckungsmasse	(453,5)	(496,6)	(491,9)	(499,1)	(425,4)
Überdeckung	224,9	246,7	246,5	248,7	196,6
	(271,4)	(303,4)	(303,5)	(306,0)	(234,2)
Überdeckung in %	234,1	243,1	251,9	245,0	200,9
	(149,0)	(157,0)	(161,1)	(158,4)	(122,5)
Nettobarwert pro Fremdwährungsposten					
USD	-	-	-	-	299,4
	(-)	(-)	(-)	(-)	(434,8)

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

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

(in Mio €)	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
Deutschland	-	-	-	26,0	26,0
	(-)	(11,7)	(-)	(26,0)	(37,7)

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

Kennzahlen zu den Schiffspfandbriefen und deren Deckungswerten:

(in Mio €)	31.12.2017	1.1.2017
Pfandbriefumlauf	96,1	182,1
Anteil festverzinslicher Pfandbriefe in %	58,38	78,04
Anteil Derivate	-	-
Deckungsmasse	321,0	453,5
Anteil festverzinslicher Deckungswerte in %	3,74	2,59
Anteil Derivate	-	-
Gesamtbetrag der Forderungen, die die Begrenzungen des § 26 Abs. 1 Nr. 3 überschreiten	-	5,9
Gesamtbetrag der Forderungen, die die Begrenzungen des § 26 Abs. 1 Nr. 4 überschreiten	-	-

Laufzeitstruktur der Schiffspfandbriefe sowie Zinsbindungsfristen der Deckungswerte:

(in Mio €)	Pfandbrief- umlauf	Deckungs- masse	Pfandbrief- umlauf	Deckungs- masse
	31.12.2017	31.12.2017	1.1.2017	1.1.2017
bis zu 6 Monate	20,0	37,0	10,0	33,2
mehr als 6 Monate bis zu 12 Monaten	33,0	37,9	60,0	31,9
mehr als 12 Monate bis zu 18 Monaten	-	35,4	20,0	35,3
mehr als 18 Monate bis zu 2 Jahren	-	20,5	33,0	49,1
mehr als 2 Jahre bis zu 3 Jahren	10,0	63,6	-	71,3
mehr als 3 Jahre bis zu 4 Jahren	2,6	57,2	20,0	67,8
mehr als 4 Jahre bis zu 5 Jahren	30,5	34,7	5,6	65,7
mehr als 5 Jahre bis zu 10 Jahren	-	33,0	33,5	94,1
mehr als 10 Jahre	-	1,7	-	5,1
Summe	96,1	321,0	182,1	453,5

Verteilung der Deckungswerte für Schiffspfandbriefe nach Größenklassen:

(in Mio €)	31.12.2017	1.1.2017
bis zu 500 Tsd €	1,4	0,4
mehr als 500 Tsd € bis zu 5 Mio €	112,9	137,1
mehr als 5 Mio €	180,8	284,3
Summe	295,0	421,8

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

(in Mio €)	Seeschiffe	Binnenschiffe	Gesamt
Deutschland	170,6 (260,9)	- (7,6)	170,6 (268,5)
Antigua und Barbuda	3,0 (-)	- (-)	3,0 (-)
Gibraltar	- (1,4)	- (-)	- (1,4)
Großbritannien	27,7 (34,6)	- (-)	27,7 (34,6)
Kroatien	22,8 (27,4)	- (-)	22,8 (27,4)
Liberia	2,5 (9,0)	- (-)	2,5 (9,0)
Malta	29,4 (19,5)	- (-)	29,4 (19,5)
Marshall-Inseln	33,0 (42,1)	- (-)	33,0 (42,1)
Schweden	6,0 (-)	- (-)	6,0 (-)
Zypern	- (19,2)	- (-)	- (19,2)
Summe	295,0 (414,1)	- (7,6)	295,0 (421,7)

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	2,3 (1,9)	13,9 (13,1)

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

Zwangsversteigerungs- und Zwangsverwaltungs- Rückstände auf die von Darlehensschuldern zu verfahren sowie Übernahme von Schiffen oder entrichtenden Zinsen beträgt für Seeschiffe Schiffsbauten zur Verhütung von Verlusten sind 0 Tsd € (1. Januar 2017: 75 Tsd €) und für Binnen- nicht durchgeführt worden. Der Gesamtbetrag der schiffe 0 Tsd € (1. Januar 2017: 0 Tsd €).

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

(in Mio €)	Nennwert	Barwert	Risiko- barwerte ¹⁾ + 250 bp	Risiko- barwerte ¹⁾ - 250 bp	Risiko- barwerte ¹⁾ Währungs- -stress
Flugzeugpfandbriefe					
Gesamtbetrag	505,0	517,8	503,5	516,4	503,5
des Pfandbriefumlaufs	(1 006,0)	(1 033,3)	(999,8)	(1 031,3)	(999,8)
Gesamtbetrag	891,2	967,2	921,1	1 003,4	800,9
der Deckungsmasse	(1 478,5)	(1 589,7)	(1 522,9)	(1 632,8)	(1 342,6)
Überdeckung	386,2	449,3	417,6	487,0	297,4
	(472,5)	(556,4)	(523,1)	(601,5)	(342,8)
Überdeckung in %	76,5	86,8	82,9	94,3	59,1
	(47,0)	(53,8)	(52,3)	(58,3)	(34,3)
Nettobarwert pro Fremdwährungsposten					
GBP	-	-	-	-	16,9
	(-)	(-)	(-)	(-)	(21,9)
USD	-	-	-	-	712,0
	(-)	(-)	(-)	(-)	(1 069,6)

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

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

(in Mio €)	Ausgleichs- forderungen i.S.d. § 26f (1) Nr. 2 PfandBG	Forderungen ggü. Kredit- instituten i.S.d. § 26f (1) Nr. 3 PfandBG	Forderungen ggü. Kredit- instituten i.S.d. § 26f (1) Nr. 3 PfandBG davon: gedeckte Schuldver- schreibungen ¹⁾	Öffentliche Forderungen i.S.d. § 26f (1) Nr. 4 PfandBG	Gesamt
Deutschland	-	-	-	40,0	40,0
	(-)	(-)	(-)	(235,6)	(235,6)

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

Kennzahlen zu den Flugzeugpfandbriefen und deren Deckungswerten:

(in Mio €)	31.12.2017	1.1.2017
Pfandbriefumlauf	505,0	1 006,0
Anteil festverzinslicher Pfandbriefe in %	100,00	100,00
Anteil Derivate	–	–
Deckungsmasse	891,2	1 478,5
Anteil festverzinslicher Deckungswerte in %	55,00	61,53
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 31.12.2017	Deckungs- masse 31.12.2017	Pfandbrief- umlauf 1.1.2017	Deckungs- masse 1.1.2017
bis zu 6 Monate	–	80,6	–	332,7
mehr als 6 Monate bis zu 12 Monaten	–	81,8	501,0	102,4
mehr als 12 Monate bis zu 18 Monaten	500,0	88,4	–	92,1
mehr als 18 Monate bis zu 2 Jahren	5,0	65,2	–	181,7
mehr als 2 Jahre bis zu 3 Jahren	–	199,5	505,0	136,3
mehr als 3 Jahre bis zu 4 Jahren	–	70,2	–	291,3
mehr als 4 Jahre bis zu 5 Jahren	–	75,0	–	65,4
mehr als 5 Jahre bis zu 10 Jahren	–	196,0	–	239,0
mehr als 10 Jahre	–	34,5	–	37,6
Summe	505,0	891,2	1 006,0	1 478,5

Verteilung der Deckungswerte für Flugzeugpfandbriefe nach Größenklassen:

(in Mio €)	31.12.2017	1.1.2017
bis zu 500 Tsd €	–	0,9
mehr als 500 Tsd € bis zu 5 Mio €	91,8	72,1
mehr als 5 Mio €	759,4	1 169,9
Summe	851,2	1 242,9

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	-	103,9	29,2	-	15,5	-	-	148,5
	(-)	(128,6)	(56,2)	(-)	(20,7)	(-)	(-)	(205,5)
Finnland	-	-	-	-	-	-	32,9	32,9
	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	(42,0)	(42,0)
Frankreich	-	-	-	-	-	59,1	30,5	89,6
	(-)	(-)	(15,9)	(-)	(-)	(72,8)	(37,8)	(126,4)
Großbritannien	-	-	20,5	7,7	31,2	35,0	-	94,4
	(-)	(-)	(32,8)	(9,2)	(40,8)	(77,7)	(-)	(160,6)
Irland	-	-	2,2	-	-	-	34,6	36,8
	(-)	(-)	(57,7)	(-)	(-)	(-)	(45,3)	(103,0)
Luxemburg	-	4,1	-	-	-	-	-	4,1
	(-)	(57,1)	(-)	(-)	(-)	(-)	(-)	(57,1)
Norwegen	-	-	-	-	-	-	-	-
	(-)	(-)	(6,4)	(-)	(-)	(-)	(-)	(6,4)
Schweiz	-	-	27,2	-	-	-	-	27,2
	(-)	(-)	(33,8)	(-)	(-)	(-)	(-)	(33,8)
USA	-	89,4	272,3	56,0	-	-	-	417,7
	(-)	(111,3)	(366,6)	(30,3)	(-)	(-)	(-)	(508,3)
Summe	-	197,4	351,4	63,6	46,7	94,1	98,0	851,2
	(-)	(297,0)	(569,3)	(39,6)	(61,5)	(150,4)	(125,0)	(1 242,9)

Gesamtbetrag der mindestens 90 Tage rückständigen Leistungen in der Flugzeugpfandbriefdeckung:

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

Zwangsversteigerungs- und Zwangsverwaltungsverfahren sowie Übernahme von Flugzeugen oder Flugzeugbauten zur Verhütung von Verlusten sind nicht durchgeführt worden. Der Gesamt-

betrag der Rückstände auf die von Darlehensschuldern zu entrichtenden Zinsen beträgt 0 Tsd € (1. Januar 2017: 33 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⁾⁷⁾	100,00	25.914	843
2	BGG Marktcarré GmbH & Co. KG, Bremen ¹⁾⁷⁾	100,00	10.082	- 348
3	BGG Oldenburg GmbH & Co. KG, Bremen ¹⁾⁷⁾	100,00	9.750	742
4	BLB Immobilien GmbH, Bremen ³⁾⁷⁾	100,00	17.180	0
5	BLB Leasing GmbH, Oldenburg ³⁾⁷⁾⁹⁾	100,00	511	0
6	BLBI Beteiligungs-GmbH, Bremen ¹⁾⁷⁾	100,00	89	2
7	Braunschweig Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Braunschweig ³⁾⁷⁾	100,00	9.061	0
8	Braunschweig Grund Objektgesellschaft Driebenberg mbH & Co. KG, Braunschweig ²⁾⁶⁾	66,67	369	1
9	Bremische Grundstücks-GmbH & Co. KG Präsident-Kennedy-Platz, Bremen ²⁾⁷⁾	100,00	1.858	887
10	Bremische Grundstücks-GmbH & Co. Wohnanlagen Groß-Bonn, Bremen ²⁾⁷⁾	100,00	653	68
11	City Center Magdeburg Hasselbach-Passage Grundstücksgesellschaft mbH, Hannover ⁶⁾	100,00	508	27
12	Deutsche Hypothekbank (Actien-Gesellschaft), Hannover ³⁾⁷⁾⁹⁾	100,00	838.172	0
13	FL FINANZ-LEASING GmbH, Wiesbaden ⁶⁾⁸⁾	58,00	- 359	- 86
14	Galimondo S.a.r.l., Luxemburg-Findel, Luxemburg ¹⁾⁶⁾	100,00	78	22
15	GBH Beteiligungs-GmbH, Bremen ⁷⁾	100,00	8.937	98
16	KreditServices Nord GmbH, Braunschweig ³⁾⁷⁾	100,00	581	0
17	LBT Holding Corporation Inc., Wilmington, USA ⁶⁾	100,00	7.071	411
18	NBN Grundstücks- und Verwaltungs-GmbH, Hannover ¹⁾⁶⁾	100,00	1.762	45
19	NBN Norddeutsche Beteiligungsgesellschaft für Immobilien in Niedersachsen mbH, Hannover ⁶⁾	90,00	2.698	131
20	Nieba GmbH, Hannover ³⁾⁷⁾	100,00	162.700	0
21	NORD/Advisors Norddeutsche Financial & Strategic Advisors GmbH, Hannover ⁶⁾	100,00	33	- 2
22	NORD/FM Norddeutsche Facility Management GmbH, Hannover ³⁾⁷⁾	100,00	636	0
23	NORD/LB Asset Management AG, Hannover ¹⁾⁷⁾⁹⁾	100,00	12.042	2.016
24	NORD/LB Asset Management Holding GmbH, Hannover ⁷⁾	100,00	13.731	94
25	NORD/LB G-MTN S.A., Luxemburg-Findel, Luxemburg ⁴⁾	100,00	31	0
26	NORD/LB Informationstechnologie GmbH, Hannover ³⁾	100,00	25	0
27	NORD/LB Luxembourg S.A. Covered Bond Bank, Luxemburg-Findel, Luxemburg ⁷⁾⁹⁾	100,00	704.000	30.164
28	NORD/LB Project Holding Ltd., London, Großbritannien ⁶⁾	100,00	773	364
29	NORD/LB RP Investments LLC, Wilmington, USA ⁶⁾	100,00	7.141	- 531
30	NORTHWEST VERMÖGEN Bremische Grundstücks-GmbH & Co. KG, Bremen ¹⁾⁷⁾	100,00	2.253	2.450

Nr.	Name / Sitz	Kapitalanteil (in %)	Eigenkapital (in Tsd €)	Ergebnis (in Tsd. €)
31	NORDWEST VERMÖGEN Vermietungs-GmbH & Co. KG, Bremen ²⁾⁷⁾	100,00	1.117	496
32	PLM Grundstücksverwaltung Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hannover ⁶⁾	100,00	34	6
33	Porzellanmanufaktur FÜRSTENBERG GmbH, Fürstenberg/Weser ¹⁾³⁾⁷⁾	98,00	3.088	0
34	Ricklinger Kreisel Beteiligungs GmbH, Hannover ¹⁾⁶⁾	100,00	106	56
35	SGK Servicegesellschaft Kreditmanagement mbH, Frankfurt am Main ⁶⁾	100,00	1.001	49
36	Skandifinanz AG, Zürich, Schweiz ⁷⁾	100,00	11.451	0
37	Themis 1 Inc., Wilmington, USA ⁶⁾	100,00	551	- 1
38	TLN-Beteiligung Anstalt des öffentlichen Rechts & Co. KG, Hannover	100,00	89.811	9.011
39	Unterstützungseinrichtung der Bremer Landesbank Kreditanstalt Oldenburg GmbH, Bremen ⁶⁾	100,00	156.375	852
40	Vermögensverwaltungsgesellschaft Thiede GmbH & Co. Objekt Celle-Altenhagen Vermietungs-KG, Hannover ⁶⁾	100,00	26	131
41	Vermögensverwaltungsgesellschaft Thiede GmbH u. Co. Tiefgarage Stade Vermietungs KG, Hannover ⁶⁾	100,00	4	- 2
42	Vermögensverwaltungsgesellschaft Thiede mit beschränkter Haftung, Braunschweig ¹⁾³⁾⁷⁾	100,00	1.278	0

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⁾	21,88	10.866	2.036
2	Ammerländer Wohnungsbau-Gesellschaft mbH, Westerstede ⁵⁾	32,26	30.923	1.550
3	Braunschweig Grundstücksentwicklungsgesellschaft mbH, Braunschweig ¹⁾⁶⁾	50,00	41	2
4	BREBAU GmbH, Bremen ⁶⁾⁹⁾	48,84	81.536	9.399
5	Bremer Spielcasino GmbH & Co. Kommanditgesellschaft, Bremen ⁶⁾	49,00	2.052	1.033
6	Brocken Verwaltungs- und Vermietungs-GmbH & Co. KG, Wernigerode ⁶⁾	50,00	3.200	413
7	Bürgschaftsbank Mecklenburg-Vorpommern GmbH, Schwerin ⁶⁾⁹⁾	20,89	16.350	201
8	Bürgschaftsbank Sachsen-Anhalt GmbH, Magdeburg ⁶⁾⁹⁾	20,44	15.158	209
9	caplantic GmbH, Hannover ⁷⁾	45,00	4.583	1.767
10	FinTech Fonds GmbH & Co. KG, Köln ⁶⁾	39,60	4.413	- 472
11	Gewobau Gesellschaft für Wohnungsbau, Vechta, mbH, Vechta ⁵⁾	20,46	12.011	571
12	GSG Oldenburg Bau- und Wohngesellschaft mit beschränkter Haftung, Oldenburg ⁶⁾⁹⁾	22,22	96.462	4.844
13	Immobilien Development und Beteiligungsgesellschaft Niedersachsen mit beschränkter Haftung IDB & Co. - Objekt Zietenterrassen - KG, Göttingen ²⁾⁶⁾	50,00	6.631	- 296
14	INI International Neuroscience Institute Hannover GmbH, Hannover ¹⁾⁶⁾	22,70	-6.114	2.526
15	LBS Norddeutsche Landesbausparkasse Berlin-Hannover, Hannover ⁶⁾⁹⁾	44,00	297.458	0
16	LINOVO Productions GmbH & Co. KG, Pöcking ⁸⁾	45,17	-47.184	1.011
17	LUNI Productions GmbH & Co. KG, Pöcking ⁶⁾⁸⁾	24,29	-115.700	- 141
18	Medicis Nexus GmbH & Co. KG, Icking ⁵⁾	66,01	7.631	261
19	Mittelständische Beteiligungsgesellschaft Mecklenburg-Vorpommern mbH, Schwerin ⁶⁾	26,00	14.141	655
20	Mittelständische Beteiligungsgesellschaft Niedersachsen (MBG) mit beschränkter Haftung, Hannover ⁶⁾	39,82	13.131	895
21	NBV Beteiligungs-GmbH, Hannover ⁶⁾	42,66	15.032	1.048
22	NORD KB Beteiligungsgesellschaft mit beschränkter Haftung, Hannover ⁶⁾	28,66	965	590
23	Öffentliche Lebensversicherung Braunschweig, Braunschweig ⁶⁾	75,00	42.897	1.500
24	Öffentliche Sachversicherung Braunschweig, Braunschweig ⁶⁾	75,00	277.652	7.056
25	Öffentliche Versicherung Bremen, Bremen ⁶⁾	20,00	6.784	877
26	Toto-Lotto Niedersachsen GmbH, Hannover ⁶⁾⁹⁾	49,85	28.557	18.331
27	Wohnungsbaugesellschaft Wesermarsch mit beschränkter Haftung, Brake ⁵⁾⁷⁾	21,72	19.403	314

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

- | | |
|--|--|
| 1) Mittelbar gehalten. | 7) Es liegen vorläufige Daten zum 31.12.2017 vor. |
| 2) Einschließlich mittelbar gehaltener Anteile. | 8) Überschuldung liegt nicht vor. |
| 3) Mit der Gesellschaft besteht ein Ergebnisabführungsvertrag. | 9) Angabe auch gemäß § 340a Abs. 4 Nr. 2 HGB (Kreditinstitute werden als große Kapitalgesellschaft interpretiert). |
| 4) Es liegen Daten nur zum 31.12.2014 vor. | |
| 5) Es liegen Daten nur zum 31.12.2015 vor. | |
| 6) Es liegen Daten nur zum 31.12.2016 vor. | |

Hannover / Braunschweig / Magdeburg, den 20. März 2018

Norddeutsche Landesbank Girozentrale

Der Vorstand

Bürkle

Brouzi

Dieng

Dr. Holm

Schulz

Tallner

Berichte

71	Versicherung der gesetzlichen Vertreter
72	Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfer
80	Bericht des Aufsichtsrats
81	Bericht der Trägerversammlung

Versicherung der gesetzlichen Vertreter

Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Norddeutschen Landesbank Girozentrale vermittelt und im Lagebericht der Geschäftsverlauf einschließlich des

Geschäftsergebnisses und die Lage der Landesbank so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung der Landesbank beschrieben sind.

Hannover / Braunschweig / Magdeburg, den 20. März 2018

Norddeutsche Landesbank Girozentrale

Der Vorstand

Bürkle

Brouzi

Dieng

Dr. Holm

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 2017 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2017 bis zum 31. Dezember 2017 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den zusammengefassten Lagebericht der Norddeutschen Landesbank -Girozentrale-, Hannover, Braunschweig und Magdeburg für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2017 bis zum 31. Dezember 2017 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 Gesellschaft zum 31. Dezember 2017 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2017 bis zum 31. Dezember 2017 und
- vermittelt der beigefügte zusammengefasste Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. 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 Nichtprüfungsleistungen nach Artikel 5 Abs. 1 EU-APrVO erbracht haben. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum zusammengefassten Lagebericht zu dienen.

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Jahresabschlusses

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr vom 1. Januar 2017 bis zum 31. Dezember 2017 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresab-

schlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Bemessung der Einzelwertberichtigungen auf Forderungen an Kunden aus Handelsschiffsfinanzierungen

Zu den angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden für Einzelwertberichtigungen verweisen wir auf den Abschnitt „Angaben zu Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden und Grundsätzen der Währungsumrechnung“ im Anhang. Zur Erläuterung der Prognoseunsicherheiten bei der Risikovorsorge verweisen wir auf den Abschnitt „Konzernprognose mit Chancen- und Risikoberichterstattung“ im zusammengefassten Lagebericht.

Das Risiko für den Abschluss

Aufgrund eines anhaltend schwierigen Marktumfeldes waren im Berichtsjahr erneut Zuführungen zu den Einzelwertberichtigungen für Forderungen aus Schiffsfinanzierungen erforderlich, aus denen sich erhebliche Auswirkungen auf die Ertragslage und die Eigenkapitalausstattung ergeben.

Die im Rahmen der Bewertung der Forderungen aus Schiffsfinanzierungen gemäß § 253 HGB vorzunehmende Schätzung der erwarteten künftigen Cash Flows ist ermessensbehaftet. Dies betrifft insbesondere die Einschätzung einer nachhaltigen Sanierungs- bzw. Fortführungsfähigkeit von Kreditnehmern sowie die künftige Entwicklung der Chartereinnahmen der finanzierten Schiffe. Vor diesem Hintergrund besteht das Risiko für den Abschluss, dass für eingetretene Wertminderungen keine angemessenen Einzelwertberichtigungen gebildet wurden.

Da diese Schätzunsicherheiten einen bedeutsamen Einfluss auf die Höhe gegebenenfalls erforderlicher Einzelwertberichtigungen haben, war es im Rahmen unserer Prüfung von besonderer Bedeutung, dass die wertbestimmenden Faktoren zur Ermittlung von Einzelwertberichtigungen für Forderungen aus Schiffsfinanzierungen sachge-

recht abgeleitet und in Übereinstimmung mit den anzuwendenden Rechnungslegungsvorschriften verwendet 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 Hinzuziehung unserer Kreditrisikospezialisten, unter anderem die folgenden Prüfungshandlungen durchgeführt:

Aufgrund der Anforderungen der Prüfungsgrundsätze haben wir eine Aufbauprüfung des relevanten internen Kontrollsystems durchgeführt. Auf Basis unserer Einschätzung des Kontrollrisikos stützte sich unser Prüfungsergebnis planmäßig auf aussagebezogene Prüfungshandlungen.

Die Frage der nachhaltigen Sanierungs- bzw. Fortführungsfähigkeit bildete einen Schwerpunkt unserer Krediteinzelfallprüfung. Eine derartige Beurteilung erfolgt turnusgemäß und anlassbezogen im Rahmen des Kreditüberwachungsprozesses. Die Kriterien für die Beurteilung sind in der schriftlich fixierten Ordnung festgelegt. Gegenstand unserer Prüfungshandlungen war insbesondere eine kritische Würdigung der vorgelegten Nachweise zur nachhaltigen Sanierungs- bzw. Fortführungsfähigkeit der risikoorientiert ausgewählten Kreditnehmer.

Unsere Prüfungshandlungen in Bezug auf die künftige Entwicklung der Chartereinnahmen umfassten u.a. eine Aufbauprüfung zur Beurteilung der Angemessenheit der eingerichteten Prozesse. Darüber hinaus haben wir das Vorgehen und die getroffenen Annahmen zur Schätzung der künftigen Chartereinnahmen geprüft. Im Mittelpunkt standen insbesondere eine angemessene Berücksichtigung alternativer Markterwartungen und die Konsistenz der getroffenen Annahmen. Darüber hinaus haben wir die Erwartungen in Bezug auf globale und regionale Entwicklungen mit den Erwartungen unabhängiger Marktteilnehmer verglichen.

Unsere Schlussfolgerungen

Die der Berechnung der Einzelwertberichtigungen für Forderungen aus Schiffsfinanzierungen zugrunde liegenden Annahmen und Parameter wurden sachgerecht ausgewählt und im Einklang mit den für die Bemessung von Einzelwertberichtigungen anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen verwendet.

Ermittlung von beizulegenden Zeitwerten für Finanzinstrumente des Handelsbestands mithilfe von Bewertungsmodellen

Zu den angewandten Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden für Einzelwertberichtigungen 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 Finanzinstrumente (10 555 Mio € bzw. 5 459 Mio €) sind teilweise keine Marktpreise beobachtbar. Die beizulegenden Zeitwerte dieser Finanzinstrumente sind auf Basis anerkannter Bewertungsmodelle zu ermitteln. Die Auswahl der Bewertungsmodelle sowie deren Parametrisierung sind zum Teil ermessensbehaftet. Für unsere Prüfung war es daher von Bedeutung, dass bei der Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte sachgerechte Bewertungsmodelle und Bewertungsparameter verwendet werden und das Handelsergebnis im Einklang mit den Rechnungslegungsgrundsätzen ermittelt wird.

Unsere Vorgehensweise in der Prüfung

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

In einem ersten Schritt haben wir durch Befragungen und Einsichtnahme in interne Berechnungsmethoden sowie Auswertungen ein umfassendes Verständnis der Entwicklung der Finanzinstrumente sowie der damit verbundenen Ermessensausübung bei der Bewertung der Finanzinstrumente erlangt.

Darüber hinaus haben wir uns davon überzeugt, dass die NORD/LB wirksame Kontrollen implementiert hat, welche die sachgerechte Bewertung in Einklang mit der schriftlich fixierten Ordnung zur modellbasierten Fair Value-Bewertung sicherstellen sollen.

Für die Beurteilung der Angemessenheit und Wirksamkeit des internen Kontrollsystems in Bezug auf die Bewertung von Finanzinstrumenten, für die keine Marktpreise beobachtbar sind, haben wir unter Einbeziehung von internen Bewertungsspezialisten Befragungen durchgeführt sowie Einsicht in die relevanten Unterlagen genommen. Die Prüfung erstreckte sich insbesondere darauf, ob die Modelle handelsunabhängig sowohl bei Einführung als auch regelmäßig oder anlassbezogen validiert wurden. Die Modellvalidierung beinhaltet die Überprüfung der konzeptionellen Stimmigkeit der Bewertungsmodelle, der Berücksichtigung aller bewertungsrelevanten Risikofaktoren sowie der Verfügbarkeit und Zuverlässigkeit der benötigten Marktdaten. Weiterhin haben wir die verwendeten beobachtbaren und nicht beobachtbaren Bewertungsparameter auf ihre Handelsunabhängigkeit überprüft. Wir haben insbesondere gewürdigt, ob die Validierungen sachgerecht durchgeführt und dokumentiert wurden und ob das implementierte Modell mit seinen Modellannahmen für das jeweilige Produkt geeignet ist. Weiterhin haben wir in Stichproben nachvollzogen, ob die handelsunabhängige Überprüfung sachgerecht durchgeführt und dokumentiert wurde.

Zudem haben wir unter Beteiligung unserer Bewertungsspezialisten für eine unter Wesentlichkeits- und Risikogesichtspunkten getroffene bewusste Auswahl von Produkten eine Nachbewertung durchgeführt und die Ergebnisse mit den von der NORD/LB ermittelten Werten verglichen.

Die Parameterauswahl für die Nachbewertung wurde aus internen und externen Quellen abgeleitet.

Unsere Schlussfolgerungen

Die unter den Posten Handelsaktiva (10 555 Mio €) bzw. Handelspassiva (5 459 Mio €) ausgewiesenen Finanzinstrumente, für die am Markt keine Preise beobachtbar sind, werden auf Basis von sachgerechten Modellen und Parametern im Einklang mit den Rechnungslegungsgrundsätzen bewertet.

Vollständige und sachgerechte Migration von Wholesale Krediten bei der Einführung eines neuen bestandsführenden Kreditsystems

Wir verweisen zur Darstellung des Sachverhalts auf den Bericht zur Ertrags-, Finanz- und Vermögenslage im zusammengefassten Lagebericht.

Das Risiko für den Abschluss

Die NORD/LB hat im August 2017 die Datenmigration für das neue bestandsführende Kreditsystem für das Wholesale Kreditgeschäft abgeschlossen. Zum 31. Dezember 2017 wurde das Wholesale Kreditportfolio der NORD/LB sowie ein Teil des Wholesale Kreditportfolios der am 31. August 2017 rückwirkend zum 1. Januar 2017 verschmolzenen ehemaligen Bremer Landesbank Kreditanstalt Oldenburg - Girozentrale -, Bremen im neuen bestandsführenden Kreditsystem geführt.

Durch die unterjährige Migration der relevanten Kreditbestände besteht für den Jahresabschluss das Risiko, dass die für eine ordnungsmäßige Buchführung notwendigen Kreditdaten nicht vollständig und richtig übertragen wurden und die Forderungen an Kreditinstitute und Forderungen an Kunden sowie das damit verbundene Zins- und Provisionsergebnis zum Jahresende nicht vollständig und sachgerecht bewertet und erfasst sind. Für unser Prüfungsverfahren war es daher von besonderer Bedeutung, dass eine angemessene IT-Organisation mit angemessenen IT-Kontrollen besteht, keine Mängel im Verfahrensablauf der Datenmigration aufgetreten sind bzw. auftretende Mängel sachgerecht behoben wurden

und die rechnungslegungsrelevanten Daten und Parameter vollständig und richtig in das neue Kreditsystem migriert wurden.

Unsere Vorgehensweise in der Prüfung

Basierend auf unserer Risikoeinschätzung und der Beurteilung der Fehlerrisiken haben wir unser Prüfungsurteil sowohl auf kontrollbasierte Prüfungshandlungen als auch auf aussagebezogene Prüfungshandlungen gestützt, bei denen wir unsere IT-Spezialisten hinzugezogen haben. Demzufolge haben wir unter anderem die folgenden Prüfungshandlungen durchgeführt:

In einem ersten Schritt haben wir uns durch Einsichtnahme in Projektunterlagen sowie Befragungen einen Überblick über das Genehmigungsverfahren zur Softwareauswahl, die IT-Organisation, das Projektmanagement und die rechnungslegungsrelevanten Fach- und IT-Konzepte zur Einführung des neuen bestandsführenden Kreditsystems verschafft. Darüber hinaus haben wir uns davon überzeugt, dass die NORD/LB geeignete organisatorische Maßnahmen für ein angemessenes Test- und Freigabeverfahren getroffen hat.

Im zweiten Schritt haben wir das Migrationskonzept der NORD/LB kritisch auf die Angemessenheit der von der NORD/LB definierten IT-Kontrollen zur Sicherstellung der vollständigen und sachgerechten Übernahme der Daten und Parameter in das neue Kernbanksystem durchgesehen. Für die Echtmigration haben wir die Funktionsfähigkeit der IT-Kontrollen der NORD/LB mittels der uns vorgelegten Dokumentation nachvollzogen und hierbei die Funktionsfähigkeit der IT-Kontrollen in Stichproben geprüft. Durch eine unter Wesentlichkeits- und Risikogesichtspunkten getroffene bewusste Auswahl von Einzelgeschäften haben wir geprüft, dass identifizierte wesentliche rechnungslegungsrelevante Fehler durch die NORD/LB zutreffend korrigiert wurden. Zudem haben wir für eine Stichprobe von Krediten geprüft, ob ausgewählte rechnungslegungsrelevante Parameter vollständig und richtig in das neue Kreditsystem migriert wurden.

Unsere Schlussfolgerungen

Die von der NORD/LB implementierten IT-Kontrollen und umgesetzten Maßnahmen waren angemessen und wirksam, um die vollständige und sachgerechte Migration rechnungslegungsrelevanter Daten und Parameter in das neue bestandsführende Kreditsystem sicherzustellen. Aus unseren Prüfungshandlungen ergaben sich keine Hinweise, dass die Daten und Parameter unvollständig oder unrichtig in das neue Kreditsystem migriert 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.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

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 der Gesellschaft 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 der Gesellschaft 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 der Gesellschaft 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 ausreichend geeignete Nachweise für die Aussagen im zusammengefassten Lagebericht erbringen zu können.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft 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 der Gesellschaft 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 der Gesellschaft 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 der Gesellschaft 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 die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.

- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.
- beurteilen wir den Einklang des zusammengefassten Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage des Unternehmens.
- 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 3. April 2017 als Jahresabschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 1. August 2017 vom Aufsichtsrat 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 26. März 2018

KPMG AG

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Leitz
Wirtschaftsprüfer

Bormann
Wirtschaftsprüfer

Bericht des Aufsichtsrat

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

Weiterhin hat sich der Aufsichtsrat ausführlich mit der Geschäfts- und Risikostrategie der NORD/LB AöR auseinandergesetzt. So wurden Grundsatzfragen der Geschäftspolitik in mehreren Sitzungen eingehend erörtert. Ferner hat sich der Aufsichtsrat mit dem Status des Sicherungssystems der S-Finanzgruppe befasst 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 2017 hat die KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. Ergänzend nahm der Wirtschaftsprüfer an der Jahresabschlussitzung des Aufsichtsrats am 13. April 2018 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 13. April 2018 stellte der Aufsichtsrat den Jahresabschluss 2017 der NORD/LB AöR fest und billigte den Konzernabschluss 2017. Ferner empfahl der Aufsichtsrat der Trägerversammlung die Entlastung des Vorstands.

Aus dem Aufsichtsrat ist mit Ablauf des 21. November 2017 der Vorsitzende, Herr Minister a.D. Peter-Jürgen Schneider, ausgeschieden. Neuer Vorsitzender des Aufsichtsrates ist seit dem 22. November 2017 Herr Minister Reinhold Hilbers, mdL.

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 2017 geleistete Arbeit aus.

Hannover / Braunschweig / Magdeburg
im April 2018

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 2017 im Wesentlichen über die Integration der Bremer Landesbank Kreditanstalt Oldenburg – Girozentrale beraten.

Aus der Trägerversammlung schied aus:

zum 30. November 2017 Herr Frank Doods

Neu in die Trägerversammlung entsandt wurden:

zum 1. Januar 2017 Herr Rolf Christiansen

zum 1. Dezember 2017 Frau Doris Nordmann

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

Hannover / Braunschweig / Magdeburg
im April 2018

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

85

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“.

Zu den Maßnahmen zur Förderung der Gleichstellung von Frauen und Männern in der NORD/LB gehören z. B. personalwirtschaftliche Instrumente, um Beruf und Privatleben in eine möglichst ausgewogene Bilanz zu bringen. Hierzu zählen Arbeitsplätze in häuslicher Umgebung (home office) und Betreuungsmöglichkeiten während der Schulferien oder für pflegebedürftige Angehörige. Gleitzeit- und Teilzeitarbeitsmodelle sowie die Möglichkeit zur Eröffnung langfristiger Zeitwertkonten ergänzen die Angebotspalette der NORD/LB. Eine Zielquotierung von Frauen als handlungsleitender Rahmen bereits im Stellenbesetzungsprozess diente 2016 als zusätzlicher Beitrag zur Förderung der Potenziale von Frauen.

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 übergleichartige, transparente Berechnungsgrundlagen und -verfahren sowie definierte Vergütungsbestandteile sicher.

Als wesentliches Maßnahmenbündel zur Sicherstellung von Entgeltgleichheit für Frauen und Männer hat die NORD/LB bereits Anfang 2016 eine neue, klar definierte und geschlechtsneutrale Vergütungsstruktur konzipiert und implementiert. Diese Vergütungssystematik setzt sich im Schwerpunkt aus einer Stellenbewertungssystematik - bestehend aus mehreren Karriereebenen und differenzierten Karrierestufen - sowie einer eigenen Bonussystematik zusammen. 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 nach Geschlecht 2016:

Beschäftigte (Gesamt)	31.12.2016
männliche Betriebsangehörige	2 125
weibliche Betriebsangehörige	2 115
Anteil Männer	50,1%
Anteil Frauen	49,9%

Durchschnittliche Zahl der Vollzeit- und Teilzeitbeschäftigten nach Geschlecht 2016:

	31.12.2016
Betriebsangehörige (Gesamt)	4 240
Unbefristet Angestellte (Gesamt)	4 009
davon männlich	2 019
davon weiblich	1 990
Unbefristet Angestellte in Vollzeit	3 155
davon männlich	1 955
davon weiblich	1 200
Unbefristet Angestellte in Teilzeit	854
davon männlich	64
davon weiblich	790
Befristet Angestellte (Gesamt)	231
davon männlich	106
davon weiblich	125
Befristet Angestellte in Vollzeit	225
davon männlich	103
davon weiblich	122
Befristet Angestellte in Teilzeit	6
davon männlich	3
davon weiblich	3
Auszubildende und Trainees (Gesamt)	179
davon männlich	85
davon weiblich	94
Angestellte in Elternzeit (Gesamt)	104
davon männlich	11
davon weiblich	93
Anteil Vollzeitangestellte	79,7%
Anteil Teilzeitangestellte	20,3%
Anteil Unbefristete	94,5%
Anteil Befristete	5,5%
Anteil Auszubildende und Trainees (Ausbildungsquote)	4,2%
Anteil Personen in Elternzeit	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