

Offenlegungsbericht 2017

nach Art. 431 bis 455 der Verordnung (EU) Nr. 575/2013 (CRR)

Inhaltsverzeichnis

Einleitung	4
1. Häufigkeit der Offenlegung, Mittel der Offenlegung (Art. 433, 434 CRR):	4
2. Allgemeine Angaben, Anwendungsbereich (Art. 431, 436 CRR):.....	5
3. Risikomanagementziele und -politik, Unternehmensführung (Art. 435 CRR).....	5
a. Adressenausfallrisiken.....	7
b. Marktpreisrisiken.....	7
c. Liquiditätsrisiken	8
d. Operationelle Risiken.....	8
e. Unternehmensführung	9
4. Eigenmittelsituation und Eigenmittelanforderungen	9
a. Eigenmittelstruktur (Art. 437 CRR)	9
b. Überleitung regulatorischer zu bilanziellen Eigenmitteln nach HGB	11
c. Eigenmittelanforderungen (Art. 438, 440 CRR):	11
d. Eigenmittelquoten	12
e. Kapitalrentabilität.....	13
5. Gegenparteiausfallrisiko (Art. 439 CRR).....	13
6. Kredit- und Adressenausfallrisiken	13
a. Kreditrisikoanpassungen (Art. 442 CRR)	13
b. Entwicklung der bilanziellen Risikovorsorge	14
c. Darstellung des Kreditvolumens nach unterschiedlichen Kriterien	14
7. Unbelastete Vermögenswerte (Art. 443 CRR)	17
8. Inanspruchnahme von ECAI (Art. 444 CRR).....	19
9. Kreditrisikominderungstechniken (Art. 453 CRR).....	19
10. Marktrisiko (Art. 445)	20
11. Operationelles Risiko (Art. 446).....	20
12. Risiko aus Beteiligungspositionen im Anlagebuch (Art. 447 CRR).....	20
13. Zinsrisiko im Anlagebuch (Art. 448 CRR).....	20
14. Risiko aus Verbriefungspositionen (Art. 449 CRR).....	21
15. Vergütungspolitik (Art. 450 CRR)	22
16. Verschuldung (Art. 451 CRR).....	23
17. Schlusserklärung	23
Impressum.....	24

Einleitung

Mit dem vorliegenden Bericht erfüllt die Bankhaus Werhahn GmbH die gemäß CRR bestehenden Offenlegungsverpflichtungen. Hiernach sind qualitative und quantitative Informationen zu folgenden Themen zu veröffentlichen:

Anwendungsbereich:

- Unternehmensführungsregeln, Risikomanagementziele und -politik;
- Eigenmittelsituation und Eigenmittelanforderungen;
- Kredit- und Adressausfallrisiken;
- Unbelastete Vermögenswerte;
- Marktrisiken;
- Operationelle Risiken;
- Risiken aus Beteiligungen;
- Zinsrisiken;
- Vergütungspolitik;
- Verschuldung.

Für die zu berichtenden Informationen gilt der Grundsatz der Wesentlichkeit (Artikel 432 CRR). Nicht wesentlich sind Informationen, die auf das rechtliche oder wirtschaftliche Urteil eines Dritten über die Bank keinen Einfluss haben, nicht in einem größeren Zusammenhang stehen und die keinen Einfluss auf aktuelle Risiken und Geschäftsaktivitäten ausüben.

Rechtlich geschützte oder vertrauliche Informationen sind nicht Gegenstand dieses Berichtes. Ergänzend wird auf die im Jahresabschluss, Anhang und Lagebericht enthaltenen Informationen verwiesen. Die Veröffentlichung des Jahresabschlusses erfolgt im Bundesanzeiger. Über den Jahresabschluss und den Offenlegungsbericht hat die Bank alle geordneten Informationen offengelegt.

1. Häufigkeit der Offenlegung, Mittel der Offenlegung (Art. 433, 434 CRR):

Der Offenlegungsbericht wird aktuell jährlich, zeitnah nach der Veröffentlichung des Jahresabschlusses erstellt und über die Internetseite der Bank (www.werhahnbank.de) veröffentlicht. Eine Überprüfung der Häufigkeit der Offenlegung auf Angemessenheit gemäß Art. 433 CRR findet regelmäßig statt.

2. Allgemeine Angaben, Anwendungsbereich (Art. 431, 436 CRR):

Die in diesem Bericht enthaltenen Informationen betreffen die

Bankhaus Werhahn GmbH

Königstr.1

41460 Neuss

(im Folgenden „Bank“ oder „Bankhaus“ genannt)

Der Bericht soll dem Leser einen umfassenden Überblick über das Gesamtrisikoprofil der Bank ermöglichen.

Die Bank ist ein Konzernunternehmen der Werhahn-Unternehmensgruppe, Neuss. Unmittelbarer und alleiniger Gesellschafter ist die Konzernobergesellschaft, Wilh. Werhahn KG, Neuss. Einem aufsichtsrechtlichen Konsolidierungskreis gehört die Bank nicht an.

Mit ihren Dienstleistungen steht die Bank ausschließlich den Konzerngesellschaften, den Gesellschaftern der Wilh. Werhahn KG sowie deren Familienangehörigen zur Verfügung. Die Bank tritt nicht an externen Märkten auf.

Das Bankhaus gehört zur Gruppe der Nihthandelsbuchinstitute und ist nicht systemrelevant. Zweigniederlassungen bestehen nicht. Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr. Alle Zahlenangaben dieses Berichtes beziehen sich - soweit nicht anders vermerkt - auf den Buchhaltungsstand zum 31.12.2017 und entsprechen TEUR.

3. Risikomanagementziele und -politik, Unternehmensführung (Art. 435 CRR)

Wesentliche Geschäftsbereiche sind das Einlagengeschäft, das beratungsfreie Wertpapier- und das Depotgeschäft, der in- und ausländische Zahlungsverkehr und die Anlage der eigenen Liquiditätsreserven.

Das Kundenkreditgeschäft hat aufgrund der besonderen Kundenstruktur keine wesentliche Bedeutung. Dies führt dazu, dass die von Kunden unterhaltenen Einlagen aktivisch in voller Höhe die Liquiditätsreserve der Bank bilden.

Konsistent auf den eng abgegrenzten Kundenkreis und die darauf zugeschnittenen Produkte und Dienstleistungen gibt die Geschäfts- und Risikostrategie der Bank, als wesentliches Merkmal, einen äußerst konservativen und vorsichtigen Umgang mit Risiken aller Art vor. Risiken werden grundsätzlich vermieden oder abgesichert, Geschäfte mit spekulativem Charakter nicht getätigt. Geschäfts- und Risikostrategie werden regelmäßig überprüft.

Die Gesamtverantwortung für das Risikomanagement obliegt der Geschäftsleitung.

Das Risikomanagement ist den Anforderungen, der Größe, der Art, dem Umfang der getätigten Geschäfte und dem sich daraus ergebenden Risikopotenzial entsprechend

angemessen ausgestaltet und sichert einen systematischen Umgang mit den Risiken aller Risikobereiche. Es erfüllt die Anforderungen des Kreditwesengesetzes (KWG) und der Mindestanforderungen an das Risikomanagement (MaRisk) der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht.

Das Gesamtkonzept des Risikomanagements, das alle organisatorischen Grundlagen, Prozesse und Verantwortlichkeiten zur Risikoidentifizierung, -erfassung, -bewertung, -steuerung, -überwachung und -dokumentation umfasst, ist in einem Risikohandbuch beschrieben und verbindlich festgelegt. Es wird regelmäßig überprüft.

Durch die Geschäftsbereiche und die eigenständig bestehende Risikocontrolling-Funktion erfolgt eine tägliche, EDV-gestützte Risikoüberwachung und -dokumentation. Zusätzlich erstellt das Risikocontrolling regelmäßig vierteljährlich einen alle Risikobereiche ausführlich behandelnden Risikobericht zur komprimierten Unterrichtung der Geschäftsleitung und des Aufsichtsrats. Besondere Vorkommnisse werden ggf. ad-hoc an die Geschäftsleitung berichtet.

Aufgrund der flachen Hierarchie ist ein umfassender Informationsfluss immer gewährleistet. Einen Risikoausschuss hat die Bank nicht gebildet.

Planung und Steuerung der Risiken erfolgen auf Basis der Risikotragfähigkeit. Diese wird für jedes Geschäftsjahr im Voraus festgelegt.

Zur fortlaufenden Sicherstellung der Risikotragfähigkeit wird im Rahmen der Risikoberichterstattung die Stabilität der Berechnungsparameter über einen jeweiligen Jahreshorizont beurteilt. Erforderlichenfalls werden, aktuellen Erkenntnissen folgend, unterjährige Anpassungen vorgenommen.

Bei der Ermittlung der Risikotragfähigkeit berücksichtigt das Bankhaus die konservativ ausgelegte Ergebnisplanung und setzt darüber hinaus lediglich 50% der nicht zur regulatorischen Kapitalunterlegung benötigten Eigenmittel ein. Somit verbleiben Reserven in Form weiterer Eigenkapitalbestandteile (Going-Concern-Ansatz).

Aus der Risikotragfähigkeitsberechnung leitet das Bankhaus je eine Verlustobergrenze für das Standardrisiko und für das Worst-Case-Risiko ab.

Die Verlustobergrenze für das Standardrisiko entspricht 50% des Risikotragfähigkeitspotenzials. Die Verlustobergrenze für das Worst-Case-Risiko entspricht 100% dieses Wertes.

Die Verlustobergrenze wird über Verlustlimite auf die nachgenannten wesentlichen Risikofelder verteilt:

a. Adressenausfallrisiken

Unter Adressenausfallrisiken wird die Gefahr eines Verlustes durch den Ausfall einer vom Geschäftspartner zu erbringenden Leistung verstanden.

Die Bank unterscheidet hier zwischen Ausfallrisiken aus der Kreditvergabe an Kunden und aus der Anlage ihrer Liquiditätsreserve bei Instituten und öffentlichen Adressen, die knapp 99% des Bruttokreditvolumens ausmachen.

Die Steuerung der Adressenausfallrisiken erfolgt über Vergabelimite, die auf Basis von Kredit- und Bonitätsanalysen, anhand eigener Ratings, Ratings großer Ratingagenturen und sonstiger Informationen festgelegt werden.

Bei der Anlage der Liquiditätsreserve wird grundsätzlich auf eine breite Streuung der Gelder an einwandfreie, staatliche, systemrelevante oder durch Institutssicherungssysteme geschützte Adressen geachtet.

Kundenkredite bestehen in einer für die Bank unbedeutenden Höhe im Wesentlichen gegenüber Adressen zu denen die Werhahn-Gruppe ein Beteiligungsverhältnis unterhält.

Alle Kreditengagements unterliegen einer regelmäßigen Überprüfung. Hierbei wird auch untersucht, inwieweit ggf. eine teilweise oder vollständige Uneinbringlichkeit der Forderung vorliegt. Die außerordentliche Überprüfung eines Engagements einschließlich Sicherheiten erfolgt, wenn der Bank Informationen bekannt werden, die auf eine negative Einwirkung der wirtschaftlichen Verhältnisse oder der Sicherheitenwerte hindeuten.

Ausgefallene oder leistungsgestörte Kredite bestehen in der Bank seit Jahren nicht.

b. Marktpreisrisiken

Marktpreisrisiken umfassen im Allgemeinen Zins-, Fremdwährungs-, Handelsbuch- und andere Marktrisikopositionen bei denen durch eine negative Veränderung des Marktwertes ein finanzieller Verlust für die Bank entstehen könnte.

Zinsänderungsrisiken umfassen Risiken, die aus inkongruenten Zinsbindungsfristen zwischen Aktiv- und Passivpositionen entstehen. Sie bewegen sich für das Bankhaus in geringen Grenzen, da Festzinspositionen sich weitgehend innerhalb kurzfristiger Laufzeiten befinden. Längerfristige Zinszusagen im Kreditgeschäft (bedeutende Positionen nicht im Bestand) werden grundsätzlich durch Gegengeschäfte gesichert.

Auf sich ändernde Marktverhältnisse kann die Bank kurzfristig reagieren.

Fremdwährungsrisiken entstehen im Allgemeinen aufgrund von Kursschwankungen der Fremd- zur Bilanzwährung.

Fremdwährungspositionen entstehen der Bank nur als minimale Spitzen bei der Abwicklung des internationalen Zahlungsverkehrs für die Kunden. Nennenswerte eigene Bestände werden grundsätzlich nicht gehalten.

Teile der Liquiditätsreserve werden in festverzinslichen Wertpapieren gehalten, welche die Bank dann aber bis zu deren Endfälligkeit im Anlagebestand belässt.

Hieraus können der Bank während der Laufzeit grundsätzlich Abschreibungsrisiken durch Kursänderungen entstehen.

c. Liquiditätsrisiken

Unter dem Liquiditätsrisiko wird die Gefahr verstanden, dass die Bank ihren Zahlungsverpflichtungen im Zeitpunkt der Fälligkeit nicht nachkommen kann.

Die aus der besonderen Einbindung und Aufgabenstellung der Bank resultierenden Bilanzstrukturen schließen einen Liquiditätsengpass der Bank aus. Der hohe Anteil täglich fälliger und kurzfristiger Geldanlagen stellt die Zahlungsfähigkeit der Bank jederzeit sicher. Liquiditätskennzahlen liegen stets weit über den regulatorischen Anforderungen.

d. Operationelle Risiken

Operationelle Risiken bestehen in der Gefahr des Versagens oder der Unangemessenheit interner Systeme und Verfahren, durch externe Ereignisse oder menschliches Versagen.

Die Bank hat zur Eingrenzung solcher Risiken umfangreiche Vorkehrungen getroffen zu denen neben zahlreichen Regelwerken für die Geschäftsabwicklung auch Notfallpläne, sowie die regelmäßige Fortschreibung einer Ereignisdatenbank für Schadenfälle und einer Risikoinventur gehören. Diese Instrumente bilden eine Grundlage für die fortlaufende Analyse und Optimierung der Arbeitsprozesse.

Der Risikomanagementprozess gewährleistet in seiner Gesamtheit eine permanente und vollständige Erfassung und Beobachtung bestandsgefährdender und entwicklungsbeeinträchtigender Risiken. In den vierteljährlichen Risikoberichten werden die Risiken auch unter Stress- und Worst-Case-Szenarien bewertet. Die Methoden zur Berechnung der Auslastung der Verlustlimite hat die Bank in ihrem Risikohandbuch festgelegt.

Aufgrund der Hausbankfunktion für die Werhahn-Unternehmensgruppe und der restriktiven Risikopolitik ist die Risikosituation der Bank stets gut überschaubar und sehr transparent.

Die Risikotragfähigkeit war im Geschäftsjahr 2017 stets gegeben.

Zum 31.12.2017 ergab sich folgende Auslastung der Verlustlimite:

Risikoart:	Limit:	Standard:	Limit:	Worst-Case:
Adressenausfallrisiken	2.200	282	4.400	3.967
Zinsänderungsrisiken	750	465	1.500	1.859
Fremdwährungsrisiken	100	5	200	15
Bewertungsrisiken Rentenpapiere	1.500	120	3.000	480
Liquiditätsrisiken	200	0	400	169
Operationelle Risiken	600	17	1.200	134
Sonstige Risiken	200	0	400	200
Reserve	36	0	72	0
Pauschale für unerwartete Risiken	-	-	-	3.412
	5.586	889	11.172	10.236

e. Unternehmensführung

Die Geschäftsleitung der Bank erfolgte im Berichtsjahr durch folgende Personen:

	zusätzliche Leitungsmandate	zusätzliche Aufsichtsmandate
Herrn Anton Werhahn	6 (konzernintern)	7 (5 konzernintern)
Frau Kathrin Dahnke	13 (konzernintern)	7 (5 konzernintern)
Herrn Peter Palmen	0	0

Strategische bedeutend für die Auswahl der Geschäftsleitungsmitglieder sind neben der bankfachlichen Qualifikation eine hohe persönliche Vertrauenswürdigkeit, detaillierte Kenntnisse der Werhahn-Unternehmensgruppe und eine Identifikation mit den innerhalb der Werhahn-Unternehmensgruppe gelebten Werten. Innerhalb dieser Strategie ist eine Diversität im Hinblick auf persönliche Merkmale der Geschäftsleitungsmitglieder (Alter, Geschlecht, Persönlichkeitsstruktur, individuelle Fähigkeiten) durchaus gewollt und vorhanden.

Die Geschäftsleitung verfügt ausnahmslos über langjährige Führungserfahrung und über diversifizierte Kenntnisse zur Leitung eines Instituts. Zusätzliche Mandate ergeben sich im Wesentlichen bei zur Werhahn-Unternehmensgruppe gehörenden Konzerngesellschaften. Die Mandate sind so ausgelegt, dass sie die Geschäftsleitung in der Bank nicht beeinträchtigen und eine ausreichende zeitliche Verfügbarkeit gegeben ist.

4. Eigenmittelsituation und Eigenmittelanforderungen

a. Eigenmittelstruktur (Art. 437 CRR)

Zum 31. Dezember 2017 betragen die regulatorischen Eigenmittel nach Artikel 72 CRR der Bank T€ 33.612 und setzen sich ausschließlich aus hartem Kernkapital zusammen. Die bilanziellen Eigenmittel nach dem auf HGB-Grundsätzen festgestellten Jahresabschluss betragen T€ 33.804.

Die folgende Tabelle zeigt die gemäß Durchführungsverordnung (EU) Nr. 1423/2013 dargestellte Eigenmittelstruktur der Bank.

		(A) Betrag am 31.12.2017	(B) Verweis auf Verordnung (EU) 575/2013	(C) Beträge die der Behandlung vor der Verordnung unterliegen
Hartes Kernkapital (CET1): Instrumente und Rücklagen				
1	Kapitalinstrumente und das mit ihnen verbundene Agio	26.000	26 (1), 27-29, Verzeichnis der EBA gemäß Art. 26 Abs. 3	-
	davon:			
	Gezeichnetes Kapital (GmbH-Anteile)	26.000	Verzeichnis der EBA gemäß Art. 26 Abs. 3	-
2	Einbehaltene Gewinne	7.832	26 (1) c	-
3	Kumul. sonstiges Ergebnis und Rücklagen	-	26 (1) .	-
3a	Fonds für allgemeine Bankrisiken	-	26 (1) f	-
4	Betrag der Posten im Sinne von Art. 484 (3)	-	486 (2)	-
4a	Staatliche Kapitalzuführungen	-	483 (2)	-
5	Minderheitsbeteiligungen	-	84, 479, 480	-
5a	Unabhängig geprüfte Zwischengewinne	-	26 (2)	-
6	Hartes Kernkapital (CET1) vor regulatorischen Anpassungen	33.832		
Hartes Kernkapital (CET1): regulatorische Anpassungen				
7	Zusätzliche Bewertungsanpassungen	-	34, 105	-
8	Immaterielle Vermögenswerte	-220	36 (1) b	-
Zeilen 9 - 27 ausgeblendet, da nicht zutreffend		-		-
28	Regulatorische Anpassungen des harten Kernkapitals (CET1) insgesamt			-
29	Hartes Kernkapital (CET1) nach regulatorischen Anpassungen	33.612		-
Zusätzliches Kernkapital (AT1)				
Zeilen 30 - 45 ausgeblendet, da nicht zutreffend		-		-
Ergänzungskapital (AT2)				

Zeilen 46 – 58 ausgeblendet, da nicht zutreffend		-		-
59	Eigenkapital insgesamt (CET1, AT1, AT2)	33.612		
60	Risikogewichtete Aktiva (inkl. operationeller Risiken) insgesamt (Gesamtrisikobetrag)	69.671		
Zeilen 61 – 63 siehe unter 5. Zeilen 64 – 85 ausgeblendet, da nicht zutreffend				

b. Überleitung regulatorischer zu bilanziellen Eigenmitteln nach HGB

Eigenmittelinstrumente	CRR Art.	Regulatorische Eigenmittel nach CRR	Eigenmittel nach festgestelltem Jahresabschluss
Gezeichnetes Kapital (GmbH-Anteile) Gesellschafter: Wilh. Werhahn KG, 41460 Neuss	26 (3) a	26.000	26.000
Einbehaltene Gewinne: Kapitalrücklage	26 (1) c	825	825
Gewinnrücklage	26 (1) c	1.620	1.620
Gewinnvortrag	26 (1) c	5.577	5.577
Jahresfehlbetrag 2017		-190	-218
vor regulatorischen Anpassungen		33.832	33.804
Immaterielle Vermögenswerte	36 (1) b	-220	
nach regulatorischen Anpassungen		33.612	33.804

c. Eigenmittelanforderungen (Art. 438, 440 CRR):

Zum 31.12.2017 ergibt die aufsichtsrechtliche Eigenmittelanforderung nach Basel III Säule I und II einen Unterlegungsbetrag in Höhe von 6.619 = 9,50% (8,0% Kaptalanforderung Säule I, 1,25% Kapitalerhaltungspuffer, 0,25% SREP-Zuschlag), bezogen auf den Gesamtrisikobetrag von 69.671.

Die Bank ermittelt die Anforderungen an die Eigenmittelunterlegung im Einklang mit den Regularien der CRR.

Für die Adressausfallrisiken erfolgt die Berechnung nach dem Kreditrisikostandardansatz gemäß Teil III Titel II Kapitel 2 der CRR.

Die Berechnung der Eigenmittelanforderungen für die operationellen Risiken erfolgt nach dem Basisindikatoransatz gemäß Teil III Titel IV der CRR.

Die nachfolgenden Tabellen geben einen Überblick über die Eigenmittelanforderungen in den einzelnen Risikopositionsklassen und über die Eigenmittelquoten.

Eigenmittelanforderungen aus der Gesamtrisikoposition	6.619
SREP Zuschlag	174
> Kapitalzuschlag für sonstige Risiken	174
Kapitalpuffer	871
> Kapitalerhaltungspuffer	871
aus aufsichtlichen Forderungsklassen gemäß Art. 112 CRR	5.574
> Zentralstaaten und Zentralbanken	0
> Regionale und lokale Gebietskörperschaften	0
> Sonstige öffentliche Stellen	0
> Multilaterale Entwicklungsbanken	0
> Internationale Organisationen	0
> Institute	3.242
> Unternehmen	103
> Mengengeschäft	23
> Durch Immobilien besicherte Positionen	0
> Ausgefallene Positionen	0
> Mit besonders hohen Risiken verbundene Positionen	0
> Gedeckte Schuldverschreibungen	0
> Verbriefungen	1.680
> Institute und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung	0
> Organismen für gemeinsame Aufgaben (OGA)	0
> Beteiligungen	0
> Sonstige Positionen	32
aus Marktrisiken gemäß Art. 325 ff	0
> Fremdwährungsposition (unterhalb des Schwellenwertes)	0
aus operationellen Risiken gemäß Art. 315, 316	494
> Operationelle Risiken	494

d. Eigenmittelquoten

Die Eigenmittelquoten liegen nachhaltig weit über den aufsichtsrechtlichen Mindestanforderungen.

Die Eigenmittelanforderungen errechnet die Bank programm basiert aus dem Meldewesen. Die Einhaltung der Mindestanforderungen überwacht das Risikomanagement der Bank und berichtet hierüber gegenüber der Geschäftsleitung im Rahmen der Risikoberichterstattung.

Eigenkapitalausstattung und -anforderungen sind regelmäßig Bestandteil der jährlichen Mittelfristplanung.

Eigenmittelquoten		CRR Art.	Regulatorische Eigenmittelquoten nach CRR in %	Auf Basis DVO 2015/62
61	Harte Kernkapitalquote (CET1)	92 (2) a	48,24	
62	Kernkapitalquote (T1)	92 (2) b	48,24	
63	Gesamtkapitalquote	92 (2) c	48,24	
	Leverage Ratio			6,97

e. Kapitalrentabilität

Zum Berichtsstichtag ergibt sich, berechnet als Quotient aus Nettogewinn und Bilanzsumme, eine Kapitalrendite von -0,045%.

5. Gegenparteiausfallrisiko (Art. 439 CRR)

Derivategeschäfte, Pensionsgeschäfte, Wertpapier- und Warenverleihgeschäfte, sowie Geschäfte mit langer Abwicklungsfrist oder Lombardgeschäfte wickelt die Bank nicht ab. Eigenmittelanforderungen für Gegenparteiausfallrisiken ergeben sich demzufolge nicht.

6. Kredit- und Adressenausfallrisiken

a Kreditrisikoanpassungen (Art. 442 CRR)

Die Bank unterscheidet bei der Leistungsstörung folgende Stufen:

Als „in Verzug/überfällig“ definiert die Bank Forderungen bei denen Zahlungsverzug seit mehr als 90 Tagen besteht.

„Wertgemindert/notleidend“ sind Forderungen bei denen aufgrund eines objektiven Hinweises oder eines tatsächlich eingetretenen Ereignisses die Zahlungsfähigkeit oder die Substanz der Sicherheiten so weit beeinträchtigt wird, dass der Vertragspartner nicht mehr in der Lage ist, seinen Verpflichtungen der Bank gegenüber ordnungsgemäß nachzukommen. Für notleidende/wertgeminderte Forderungen werden unterjährig zeitnah und nach dem strengen Niederstwertprinzip Einzelwertberichtigungen gebildet oder Abschreibungen vorgenommen.

Wertberichtigte oder ausfallgefährdete Forderungen bestehen nicht. Zur Deckung des latenten Ausfallrisikos hat die Bank auf ihre Kundenforderungen zum Berichtsstichtag eine Pauschalwertberichtigung und auf die Eventualrisiken eine Rückstellung in Höhe der steuerlich zulässigen Werte gebildet.

b Entwicklung der bilanziellen Risikovorsorge

	31.12.2016	Zuschreibung	Verbrauch	Um- gliederung	Auflösung	31.12.2017
	21	0	0	0	-2	19
Einzelwertberichtigungen	0	0	0	0	0	0
Rückstellungen Eventualrisiken	17	0	0	0	-1	16
Pauschalwertberichtigungen	4	0	0	0	-1	3

c Darstellung des Kreditvolumens nach unterschiedlichen Kriterien

Das Kreditvolumen wird nachfolgend nach Forderungsklassen, kreditrisikotragenden Instrumenten, geografischen Hauptgebieten und Restlaufzeiten unterteilt dargestellt. Die Angaben basieren auf Buchwerten, bei Wertpapierbeständen des Anlagebuches auf Anschaffungskosten bzw. niedrigeren Marktwerten. Derivate sind nicht im Bestand. Die Zahlen enthalten auch die nicht in Anspruch genommenen Zusagen; sie bilden das maximale Kreditrisiko der Bank ab.

Bruttokreditvolumen nach aufsichtsrechtlichen Forderungsklassen

Forderungsklassen	Gesamtwert brutto	Durchschnitt brutto
	483.777	446.651
> Zentralstaaten und Zentralbanken	271.431	231.036
> Regionale und lokale Gebietskörperschaften	0	0
> Sonstige öffentliche Stellen	0	0
> Multilaterale Entwicklungsbanken	0	0
> Internationale Organisationen	0	0
> Institute	202.573	209.387
> Unternehmen	3.305	3.729
> Mengengeschäft	463	497
> Durch Immobilien besicherte Positionen	0	0
> Ausgefallene Positionen	0	0
> Mit besonders hohen Risiken verbundene Positionen	0	0
> Gedeckte Schuldverschreibungen	0	0
> Verbriefungen	6.005	2.002
> Institute und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung	0	0
> Organismen für gemeinsame Aufgaben (OGA)	0	0
> Beteiligungen	0	0
> Sonstige Positionen	0	0

Die Darstellung ist geprägt von der Anlage der Liquiditätsreserve, daher resultieren wesentliche Teile der Forderungsbestände gegenüber Instituten und der Zentralbank.

Bruttokreditvolumen nach risikotragenden Instrumenten

	Kredite, Zusagen und Forderungen aus der Anlage der Liquiditätsreserve	Wertpapiere	Derivate
Gesamtbetrag	477.772	6.005	0
darin			
> Liquiditätsreserve	474.004	0	0
> Kredite / Zusagen	3.768	6.005	0

Bruttokreditvolumen nach geografischen Gebieten

Forderungsklassen	Europa	USA	Restliche
	479.659	4.115	3
> Zentralstaaten und Zentralbanken	271.431	0	0
> Regionale und lokale Gebietskörperschaften	0	0	0
> Sonstige öffentliche Stellen	0	0	0
> Multilaterale Entwicklungsbanken	0	0	0
> Internationale Organisationen	0	0	0
> Institute	198.458	4.115	0
> Unternehmen	3.305	0	0
> Mengengeschäft	460	0	3
> Durch Immobilien besicherte Positionen	0	0	0
> Ausgefallene Positionen	0	0	0
> Mit besonders hohen Risiken verbundene Positionen	0	0	0
> Gedeckte Schuldverschreibungen	0	0	0
> Verbriefungen	6.005	0	0
> Institute und Unternehmen mit kurzfristiger Bonitätsbeurteilung	0	0	0
> Organismen für gemeinsame Aufgaben (OGA)	0	0	0
> Beteiligungen	0	0	0
> Sonstige Positionen	0	0	0

Ein institutsindividueller antizyklischer Kapitalpuffer ergibt sich für die Bank aus der regionalen Verteilung der Forderungen nicht.

Bruttokreditvolumen nach Hauptbranchen

	Finanz- u. Kapitalmärkte	Staatliches / Soziales	Handel	Dienstleister	Privatkunden	Sonstige Branchen
	480.029	0	17	8	463	3.260
Zentralstaaten und Zentralbanken	271.431	0	0	0	0	0
Regionale und lokale Gebietskörperschaften	0	0	0	0	0	0
Sonstige öffentliche Stellen	0	0	0	0	0	0
Multilaterale Entwicklungsbanken	0	0	0	0	0	0
Internationale Organisationen	0	0	0	0	0	0
Institute	202.573	0	0	0	0	0
Unternehmen	20	0	17	8	0	3.260
Mengengeschäft	0	0	0	0	463	0
Durch Immobilien besicherte Positionen	0	0	0	0	0	0
Ausgefallene Positionen	0	0	0	0	0	0
Mit besonders hohen Risiken verbundene Pos.	0	0	0	0	0	0
Gedekte Schuldverschreibungen	0	0	0	0	0	0
Verbriefungen	6.005	0	0	0	0	0
Institute und Unternehmen mit kfr. Bonitätsbeurteilung	0	0	0	0	0	0
Organismen für gemeinsame Aufgaben (OGA)	0	0	0	0	0	0
Beteiligungen	0	0	0	0	0	0
Sonstige Positionen	0	0	0	0	0	0

Bruttokreditvolumen nach Restlaufzeiten

	täglich fällig bis < 3 Monate	>= 3 Monate bis 1 Jahr	>= 1 bis 5 Jahre	>= 5 bis 10 Jahre	>= 10 Jahre	unbefristet
	366.317	110.000	204	6.005	0	1.251
Zentralstaaten und Zentralbanken	271.431	0	0	0	0	0
Regionale und lokale Gebietskörperschaften	0	0	0	0	0	0
Sonstige öffentliche Stellen	0	0	0	0	0	-0
Multilaterale Entwicklungsbanken	0	0	0	0	0	0
Internationale Organisationen	0	0	0	0	0	0
Institute	92.573	110.000	0	0	0	0
Unternehmen	2.034	0	20	0	0	1.251
Mengengeschäft	280	0	184	0	0	0
Durch Immobilien besicherte Positionen	0	0	0	0	0	0
Ausgefallene Positionen	0	0	0	0	0	0
Mit besonders hohen Risiken verbundene Pos.	0	0	0	0	0	0
Gedeckte Schuldverschreibungen	0	0	0	0	0	0
Verbriefungen	0	0	0	6.005	0	0
Institute und Unternehmen mit kfr. Bonitätsbeurteilung	0	0	0	0	0	0
Organismen für gemeinsame Aufgaben (OGA)	0	0	0	0	0	0
Beteiligungen	0	0	0	0	0	0
Sonstige Positionen	0	0	0	0	0	0

7. Unbelastete Vermögenswerte (Art. 443 CRR)

Die folgenden Tabellen geben einen Überblick über den Grad der Belastung von Vermögenswerten. Vermögenswerte gelten dann als belastet, wenn sie für die Bank nicht frei verfügbar sind. Dies ist immer dann der Fall, wenn sie verpfändet, bzw. verliehen sind oder zur Absicherung eigener Kredite oder aus anderen Gründen genutzt werden.

Belastete Vermögenswerte bestehen für die Bank nur in minimalem, unbedeutendem Umfang. Hintergrund dabei ist die Abtretung einer Kreditforderung im Rahmen der Refinanzierung eines KfW-Darlehens.

Vermögenswerte

	Buchwert belasteter Vermögenswerte	Zeitwert belasteter Vermögenswerte	Buchwert unbelasteter Vermögenswerte	Zeitwert unbelasteter Vermögenswerte
Vermögenswerte insgesamt	39		481.049	
davon: Eigenkapitalinstrumente	0	0	0	0
davon: Schuldverschreibungen	0	0	0	0
davon: sonst. Vermögenswerte	39		708	

Die unbelasteten Vermögenswerte enthalten Werte in Höhe von 226 (immaterielle Vermögenswerte, Geschäftsausstattung) die nach Auffassung der Bank im normalen Geschäftsablauf nicht zur Belastung infrage kommen.

Entgegengenommene (nicht in der Bilanz auszuweisende) Sicherheiten für belastete und unbelastete Vermögenswerte

	Beizulegender Zeitwert der belasteten erhaltenen Sicherheiten bzw. ausgegebenen eigenen Schuldtitel	Beizulegender Zeitwert der erhaltenen Sicherheiten bzw. ausgegebenen eigenen Schuldtiteln, die zur Belastung in Frage kommen
Erhaltene Sicherheiten insgesamt	39	39
davon: Eigenkapitalinstrumente	0	0
davon: Schuldverschreibungen	0	0
davon: Sonst. erhaltene Sicherheiten	39	39
	Deckung der Verbindlichkeiten, Eventualverbindlichkeiten oder ausgeliehenen Wertpapiere	Vermögenswerte, erhaltene Sicherheiten und andere ausgegebene eigene Schuldtitel als belastete Pfandbriefe und ABS
Buchwert ausgewählter Verbindlichkeiten	35	35

8. Inanspruchnahme von ECAI (Art. 444 CRR)

Zur Ermittlung der risikogewichteten Positionsbeiträge verwendet das Bankhaus den Kreditrisikostandardansatz nach Teil III Titel II Kapitel 2 CRR.

Für die Forderungskategorie „Staaten“ verwendet die Bank die von der OECD jeweils herausgegebene Liste der Länderklassifizierungen („Country Risk Classifications“). Relevante Forderungen gegenüber Staaten ergaben sich nicht. Für die im Bestand befindliche Forderungsklasse „Verbriefungen“ verwendet die Bank Ratings der Ratingagenturen Fitch und Moody`s. Die Überleitung externer Ratings in das von der Bank verwendete Ratingsystem erfolgt anhand einer Überleitungstabelle.

Risikopositionsklasse nach Kreditrisikostandardansatz

Risikogewicht	Gesamtsumme der ausstehenden Forderungsbeträge nach dem Kreditrisikostandardansatz	
	vor Kreditrisikominderung	nach Kreditrisikominderung
	484.209	484.209
0%	271.464	271.464
2%	0	0
4%	0	0
10%	0	0
20%	202.573	202.573
35%	0	0
50%	0	0
70%	0	0
75%	463	463
90%	0	0
100%	3.704	3.704
115%	0	0
150%	0	0
190%	0	0
250%	0	0
290%	0	0
370%	0	0
1.250%	0	0
Sonstige (350%)	6.005	6.005

9. Kreditrisikominderungstechniken (Art. 453 CRR)

Kreditrisikominderungstechniken werden bei der Bestimmung der risikogewichteten Positionswerte und der Bemessung der Eigenkapitalunterlegung nicht verwendet.

10. Marktrisiko (Art. 445)

Das Bankhaus ist ein Nichthandelsbuchinstitut. Marktrisikopositionen für die Eigenmittelanforderungen zu erfüllen wären, bestehen nicht. Auf die Ausführungen unter Nrn. 3. Risikomanagement und 4. Eigenmittel wird verwiesen.

11. Operationelles Risiko (Art. 446)

Die Eigenmittelanforderungen für das operationelle Risiko werden nach dem Basisindikatoransatz gemäß Art. 315, 316 CRR ermittelt. Auf die Ausführungen unter Nr. 4. Eigenmittel wird verwiesen.

12. Risiko aus Beteiligungspositionen im Anlagebuch (Art. 447 CRR)

Die Bank hält seit Jahren unveränderte Beteiligungen an folgenden Unternehmen

Stückzahl	Bezeichnung	Buchwert	Zeitwert
		22	mindestens 406
20.580	Aktien der Börse Düsseldorf AG, Düsseldorf	0	nicht notiert
4.200	Aktien der Deutsche Börse AG, Frankfurt	22	406
3	Aktien der Neusser Bauverein AG, Neuss	0	nicht notiert

Die Bewertung der Beteiligungen erfolgt gemäß den handelsrechtlichen Vorschriften zu Anschaffungskosten. Unter Risikogesichtspunkten werden die Beteiligungen als unwesentlich eingestuft.

Zum Bilanzstichtag ergaben sich Kursreserven bei den börsennotierten Werten der Deutsche Börse AG in Höhe von 385. Die Aktien der Börse Düsseldorf AG und der Neusser Bauverein AG sind nicht börsennotiert. Es wurden Beteiligungserträge vereinnahmt.

Realisierte Gewinne oder Verluste aus Beteiligungsverkäufen liegen im Berichtszeitraum nicht vor. Latente Neubewertungsgewinne und -verluste auf Grundlage der Bilanzierung nach dem deutschen Handelsgesetzbuch werden nicht ermittelt.

13. Zinsrisiko im Anlagebuch (Art. 448 CRR)

Für die Berechnung des Zinsrisikos wird das von der Bankenaufsicht gemäß Rundschreiben 11/2011 vorgegebene Zinsschockszenario (Übernachtänderung von + / - 200 Basispunkten) herangezogen. Die von der Bank danach errechneten quantitativen Auswirkungen eines angenommenen Zinsschocks stellen sich wie folgt dar:

Zinsschockszenario	Barwert der Zinsrisiken	Regulatorische Eigenmittel	Zinskoeffizient
+ 200 Basispunkte	+ 1.859	33.612	5,53%
- 200 Basispunkte	- 1.859		

Die Berechnungen erfolgen vierteljährlich im Rahmen der regelmäßigen Risikoberichterstattung.

14.Risiko aus Verbriefungspositionen (Art. 449 CRR)

Zur Verbesserung des Zinsergebnisses hat die Bank als Investor im Berichtsjahr erstmals eine nicht bei der Deutschen Bundesbank beleihbare nachrangige Tranche (D) von nominal 6.000 aus einem ABS-Verbriefungspaket über insgesamt 450.000 erworben. Die Tranche ist nach dem Niederstwertprinzip mit dem Nominalbestand im Anlagebestand der Bank bilanziert und durch Retail-Forderungen aus besicherten Kfz-Finanzierungen unterlegt. Eine Bewertung der Position erfolgt vierteljährlich durch einen Sachverständigen. Zum Bilanzstichtag 31.12.2017 ergibt sich ein Bewertungskurs über Einstand.

Das Investment wurde in einem vorausgegangenen Neue-Produkte-Prozess umfassend analysiert und die Risiken als überschaubar qualifiziert.

Da Zins und Tilgungsleistungen nach einem Wasserfallprinzip auf das Verbriefungspaket verteilt werden, treffen auftretende Verluste die Tranchen von unten nach oben. Die Tranche der Bank (D) ist durch eine Erstverlusttranche (E) mit einem Volumen von 2,9% des Gesamtpaketes geschützt. Das Investment wird mit einem Risikogewicht von 350% bei den Kapitalanforderungen berücksichtigt.

Originator	Bank11 für Privatkunden und Handel GmbH, Neuss	Selbstbehalt 5% je Tranche
Issuer	RevoCar2017 UG, Frankfurt	
Paying Agent	BNP Paribas Securities, Luxemburg	
Struktur des ABS Verbriefungspaketes	Verzinsung p.a.	Rating
A (86,0%) 387.100	0,25%	Aaa / AAA
B (7,2%) 32.200	1,00%	Aa2 / Asf
C (1,8%) 8.100	1,75%	A2 / BBB+
D (2,1%) 9.500	5,50%	Baa3 / BB
E (2,9%) 13.100	10,50%	ohne
Investment der Bank		
D (1,33%) 6.000	5,50%	Baa3 / BB

15. Vergütungspolitik (Art. 450 CRR)

Die Bank ist ein nicht bedeutendes Institut im Sinne des §17 der Institutsvergütungsverordnung.

Das Vergütungssystem ist einheitlich gestaltet und nicht nach Geschäftsbereichen unterteilt. Es wird durch die Geschäftsleitung bzw. für die Geschäftsleitung durch den Aufsichtsrat verantwortet. Berater wurden nicht hinzugezogen. Tarifliche Vereinbarungen bestehen nicht. Gewährt werden in der Regel Fixbezüge, in einigen Fällen zusätzliche variable Anteile und in Einzelfällen Sachbezüge (Firmenwagen). Variable Vergütungsanteile stehen in einem angemessenen Verhältnis zu den fixen Vergütungsanteilen.

Ergebnis- und/oder Wachstumsziele sind im Hinblick auf den fest definierten Kundenkreis (Konzernanbindung) und den engen Geschäftszweck nicht vorgegeben. Das Vergütungssystem der Bank ist demzufolge in keiner Weise an Ergebnis- und/oder Wachstumsziele gekoppelt. Vielmehr sind 80 % der variablen Anteile an die Erreichung nicht ertragsabhängiger persönlicher „weicher“ Ziele (i.d.R. Organisations- und Personalentwicklung) gebunden, 20 % hängen vom Erreichen des Konzernergebnisses der Werhahn-Unternehmensgruppe ab, das durch die Bank nicht maßgeblich beeinflusst wird.

Vergütungen 2017

Bereiche		Bruttogehalt 2017	davon fest	davon variabel	Abfindungen	begünstigte Mitarbeiter
alle Bereiche inkl. Geschäftsleitung	rein fest	1.091	1.091		0	21
	fest / variabel	532	478	54	0	5
		1.623	1.569	54	0	26

Auf eine Aufteilung der Vergütungen nach Geschäftsbereichen wird verzichtet, da dies aufgrund der geringen Größe und der eingeschränkten Geschäftstätigkeit der Bank nicht wesentlich ist. Ebenso sind aus Gründen der Vertraulichkeit die Vergütungen der Geschäftsleitung nicht separat ausgewiesen.

Variable Vergütungen werden in dem auf das Geschäftsjahr folgende Kalenderjahr nach Vorlage des Konzernergebnisses ausgezahlt. Zurückbehaltene Vergütungen bestehen nicht.

Der Geschäfts- und Risikostrategie der Bank folgend werden durch das Vergütungssystem weder Anreize zum Eingehen hoher Risiken gesetzt, noch laufen die Vergütungssysteme der Überwachungsfunktion der Kontrolleinheiten zuwider.

16. Verschuldung (Art. 451 CRR)

Die Verschuldungsquote (Leverage Ratio) berechnet die Bank nach Art. 429 CRR. Sie ist der Quotient aus der Kapitalmessgröße und der Gesamtrisikopositionsmessgröße und wird als Prozentsatz angegeben. Für den Berichtsstichtag 31.12.2017 ergibt sich eine Quote von 6,97%.

Kapitalmessgröße ist der Wert des harten Kernkapitals unter Berücksichtigung vorzunehmender Abzugspositionen (33.612). Gesamtrisikopositionsmessgröße ist die Summe aller Aktiva und außerbilanziellen Posten (481.894). sie setzt sich aus den Assets (480.774), 50% der außerbilanziellen Eventualverbindlichkeiten (1.089), 20% der offenen Kreditzusagen (250), abzüglich immaterieller Vermögenswerte (-220) zusammen.

Das Risiko einer übermäßigen Verschuldung ist durch die Geschäfts- und Risikostrategie, sowie durch die überschaubare Geschäftsstruktur der Bank ausgeschlossen. Veränderungen in der Verschuldungsquote korrespondieren regelmäßig mit den saisonal zu- oder abnehmenden Liquiditätsüberschüssen aus der Konzerngeschäftstätigkeit (variable Kundeneinlagen). Das Bilanzvolumen der Bank steigt oder sinkt entsprechend.

Die Überwachung der Verschuldungsquote erfolgt monatlich.

17. Schlusserklärung

Zu ergänzenden Informationen wird auf den Jahresabschluss nebst Lagebericht und Anhang (Veröffentlichung erfolgt im Bundesanzeiger) verwiesen.

Zusammenfassend erklärt die Geschäftsleitung der Bank mit Ihrer Unterschrift, dass die in der Bank eingesetzten Methoden, Modelle und Prozesse jederzeit geeignet sind, ein an der Strategie und dem Gesamtrisikoprofil orientiertes Risikomanagementsystem sicherzustellen und ein umfassendes Bild über das Risikoprofil der Bank abzugeben.

Hierdurch wird die Risikotragfähigkeit der Bank nachhaltig sichergestellt.

Neuss, den 16. Juli 2018

Die Geschäftsleitung:



Kathrin Dahnke



Peter Palmen

9

Impressum

Bankhaus Werhahn GmbH

Königstr. 1
41460 Neuss

Telefon: +49 2131 916 0
Telefax: +49 2131 916 405

E-Mail: bankhaus@werhahn.de
Internet: www.werhahnbank.de

Bankleitzahl: 305 300 00
BIC: WERH DE D1

Geschäftsführer:

Anton Werhahn (bis 05.05.2018)
Kathrin Dahnke
Peter Palmen

Sitz der Gesellschaft:

Neuss

Handelsregister:

Amtsgericht Neuss HRB 13430

USt.-ID-Nr.:

DE 12 07 00 336

Zuständige Aufsichtsbehörde:

Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht
Graurheindorfer Straße 108
53117 Bonn